UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

"PLANEACIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LIMITADA" DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PARA EL PERÍODO ENERO-DICIEMBRE DEL 2011".

Tesis previa a optar el grado de Ingenieras en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor.

AUTORAS:

Maira Andrea Celi Valarezo
Johana Elizabeth Celi Valarezo

DIRECTOR:

Dr. Jorge Efraín Matute Espinosa Mg. Sc.

LOJA-ECUADOR
2011

Dr. Jorge Efrain Matute Espinosa Mg. Sc **DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, DEL ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS**

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de tesis, titulada **"PLANEACIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LIMITADA" DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PARA EL PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011"**; elaborado por los señoritas Maira Andrea Celi Valarezo, y Johana Elizabeth Celi Valarezo previo a optar el grado de Ingenieras en Contabilidad y Auditoría CPA, ha sido realizado bajo mi dirección y control y luego de haberlo revisado autoriza su presentación ante el Tribunal de Grado.

Loja, Julio del 2011.

Dr. Jorge Efraín Matute Espinosa.

Director de Tesis

AUTORÍA

Las ideas, opiniones, análisis, definiciones, prácticas, conclusiones y recomendaciones expuestas en el presente trabajo de Tesis denominado **"PLANEACIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LIMITADA" DE LA CIUDAD DE CATAMAYO PARA EL PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011"**; son de responsabilidad exclusiva de sus autoras.

Maira Andrea Celi Valarezo	Johana Elizabeth Celi Valarezo

DEDICATORIA

El presente trabajo le dedico primeramente a Dios, quien me guía le da salud, alegría y vida para continuar mi meta y propósito de llegar a ser una excelente profesional, a mi querida madre, hermanos y amigos que de una otra forma me han brindado su apoyo económico y moral.

Maira Andrea

Quiero dedicar este trabajo a mi querida madrecita por darme su cariño y brindarme una palabra de aliento en los momentos difíciles de mi vida, a Dios por regalarme la vida, a mi familia por su compresión al sacrificar los mejores momentos estoy segura que tendrán su recompensa.

Johana Elizabeth

AGRADECIMIENTO

Quienes realizamos el presente trabajo dejamos constancia de nuestro agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Contabilidad y Auditoría, por la oportunidad que nos brinda de formamos como profesionales para servir a la sociedad.

Expresamos nuestra gratitud y agradecimiento al Dr. Jorge Efrain Matute Espinosa, Director de Tesis, porque gracias a su valiosa colaboración logramos cumplir nuestras aspiraciones quien con sus conocimientos nos guío durante el desarrollo y culminación del trabajo de tesis.

De manera especial al Sr. Ángel Remache Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Limitada por darnos la apertura para la realización de nuestra investigación, y de igual modo reiteramos nuestro agradecimiento a la Contadora Srta. Mayra Saraguro, quien nos han brindado toda la información para el desarrollo del mismo.

LAS AUTORAS

TÍTULO

a) TITULO: “PLANEACIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LIMITADA” DE LA CIUDAD DE CATAMAYO, PARA EL PERÍODO ENERO-DICIEMBRE DEL 2011”.

RESUMEN

b) RESUMEN

El presente trabajo sobre Planeación Financiera es aplicado a una Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Limitada”, ubicada en el Cantón Catamayo, se dedica a prestar servicios de captación de dinero y otorgar créditos a sus socios sean estos comercial, vivienda, consumo y microempresa, este tema se efectúa de acuerdo a las Normas Generales que establece la Universidad Nacional de Loja, para obtener el grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor.

Los objetivos planteados al inicio de nuestro trabajo investigativo son: como Objetivo General Realizar la planeación financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Limitada” en el período Enero-Diciembre 2011, que ayude a tomar decisiones futuras acertadas tales que con lleven a controlar y dirigir de mejor manera sus ingresos y gastos; como Objetivos Específicos Elaborar un Diagnóstico Financiero de la situación de la entidad, por medio de una análisis integral, formal y real; Efectuar el proceso de planeación del efectivo que sirva para identificar el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento; Realizar la predicción de ventas y procedimientos a seguir en la elaboración y evaluación del presupuesto de caja, a través de una tasa porcentual y por ultimo Realizar el proceso de la Planeación de utilidades a través de los estados financieros proyectados como estado de resultados y balance general en base a los métodos porcentual de ventas y método de cálculo estimación.

La metodología empleada en la planeación financiera da inicio a conocer como se encuentra económicamente y financiera la cooperativa con la elaboración de un diagnostico financiero, seguidamente se efectúa un pronóstico de ventas en base a las ventas reales, para luego realizar el presupuesto de efectivo por medio de los programas de entrada y salida de efectivo, y finalmente se proyectan los estados financieros mediante métodos específicos que promueven la obtención de resultados efectivos, obteniendo como resultado de una planeación financiera a corto plazo controlar el efectivo de la entidad, además buscar las fuentes de financiamiento aproximadas para apoyar el nivel de endeudamiento por el incremento de los activos producidos para el año proyectado.

ABSTRACT

The present work on Financial Planeación is applied to a Cooperative of Saving and Credit "Limited Catamayo", located in the Canton Catamayo, he/she is devoted to lend services of reception of money and to grant credits to its partners they are these commercial one, housing, consumption and micro empress, this topic is made according to the General Norms that it establishes the National University of Loja, to obtain the grade of Engineering in Accounting and Audit Accountant Public Auditor.

The objectives outlined to the beginning of our investigative work are: as General Objective to Carry out the financial Planeación for the Cooperative of Saving and Credit "Limited Catamayo" in the period January-December 2011 that he/she helps to make such guessed right future decisions that with they take to control and to direct in a better way their revenues and expenses; as Specific Objectives to Elaborate an I Diagnose Financial of the situation of the entity, by means of an integral, formal and real analysis; To make the process of Planeación of the cash that is good to identify the generated cash and used in the operation activities, investment and financing; To carry out the prediction of sales and procedures to continue in the elaboration and evaluation of the box budget, through a percentage rate and for I finish to Carry out the process of the Planeación of utilities through the financial states projected as state

of results and general balance based on the percentage methods of sales and method of calculation estimate.

The methodology used in the financial Planeación gives beginning to know like he/she is economically and financial the cooperative with the elaboration of an I diagnose financial, subsequently a presage of sales is made based on the real sales, he/she stops then to carry out the budget of effective by means of the entrance programs and exit of effective, and finally they are projected the financial states by means of specific methods that promote the obtaining of effective results, obtaining as a result of a short term financial Planeación to control the cash of the entity, also to look for the approximate financing sources to support the level of indebtedness for the increment of the assets taken place for the projected year.

INTRODUCCIÓN

c) INTRODUCCIÓN

La necesidad de realizar una Planeación Financiera contribuye a mejorar la toma de decisiones financieras apropiadas en una entidad, ayuda a manejar correctamente sus recursos para elevar la productividad del trabajo y alcanzar mejores resultados con mayor objetividad mediante la aplicación de un pronóstico de ventas, presupuesto de efectivo y proyección de utilidades, el no realizar una planeación financiera trae consigo el lento desarrollo de una empresa a través de disposiciones financieras inadecuadas.

Este tema ha sido desarrollo como guía para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Limitada” para que conozca si la administración de los recursos están encaminados a obtener una rentabilidad, liquidez y endeudamiento optimo, así como contribuirá a la toma de decisiones correctivas necesarias a garantizar y promover la eficiencia financiera y operativa de la misma.

Nuestro trabajo se encuentra estructurado de la siguiente manera: **Titulo** denominado “**Planeación Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Limitada” de la Ciudad de Catamayo, para el período Enero-Diciembre del 2011”** el **Resumen** en castellano y traducido en ingles de la **Introducción** donde se analiza la importancia del tema, beneficios para la empresa, y estructura del trabajo; **Revisión de Literatura**, fundamentada en conceptos y principios científicos

debidamente recopilados con los temas más relevantes de acuerdo al tema de estudio como Administración Financiera, Diagnostico Financiero y Planeación Financiera; **Materiales y Métodos** realizada a base de los recursos, y métodos, los mismos que nos permitieron determinar la problemática existente en la cooperativa de ahorro y crédito Catamayo Ltda; **Resultados** comprende un diagnostico financiero sobre la real situación económica financiera de la entidad y seguidamente el proceso de la Planeación Financiera, la misma que se parte con un pronóstico de ventas, el Presupuesto de efectivo o de caja y para terminar con las proyecciones de utilidades a través de los estados financieros proyectados; **Discusión** se fundamentan los resultados obtenidos para determinar si se ha dado cumplimiento con los objetivos planteados; **Conclusiones** en base a los objetivos planteados como: la cooperativa no realiza una planeación financiera lo que produce el riesgo de minimizar y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros adecuadamente; **Recomendaciones** con alternativas para responder a los problemas presentados como: se recomienda a la cooperativa realizar una planeación financiera a corto plazo que ayude al funcionamiento y por ende la supervivencia de la misma con la orientación, coordinación y control de las decisiones a fin de cumplir todo el proceso que persigue la planeación financiera; **Bibliografía** detallamos las fuentes de información y los **Anexos** aquellos documentos principales que fueron necesarios para el desarrollo del trabajo.

REVISIÓN DE LITERATURA

d) REVISIÓN DE LITERATURA

COOPERATIVISMO

Concepto

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.

Historia del Cooperativismo

La primera cooperativa fue la de los Pioneros Imparciales, que se formo en Rochdale, Inglaterra, inspirada en las ideas de los socialistas utópicos como Roberto Owen y Carlos Fourier, los socios de la primera cooperativa fueron 28 trabajadores entre ellos se destacaban 27 hombres y 1 mujer todos ellos pertenecían a una fábrica de tejidos que juntaron sus modestos ahorros para formar una tienda que les abastecía de artículos de primera necesidad y evitaba los abusos del intermediario.

En los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano se pueden distinguir por lo menos tres etapas fundamentales: Se inicia aproximadamente en la última década del siglo XIX, cuando se crean especialmente en Quito y Guayaquil una serie de organizaciones artesanales y de ayuda mutua.

La segunda empieza a partir de 1937, año en el cual se dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos modernizando su estructura productiva y administrativa, mediante la utilización del modelo cooperativista.

La tercera etapa, comienza a mediados de los años setenta, con la expedición de la Ley de Reforma Agraria.

Principios Cooperativos

“Los principios cooperativos son la guía por medio de la cual las cooperativas ponen en práctica sus propios valores.

Primer principio: “Adhesión Libre”

Las Cooperativa son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y deseosas de aceptar las responsabilidades de ser asociados, sin discriminación de género, clase social, política, racial o religiosa.

Segundo principio: “Control Democrático”

Las Cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus asociados, quienes participan activamente en la determinación de sus políticas y en la toma de decisiones. Hombres y mujeres elegidos como representantes de los asociados son responsables ante ellos. En principio, los cooperados tienen iguales derechos de voto.

Tercer principio: “Interés Limitado al Capital”

Los asociados contribuyen de manera equitativa al patrimonio de su cooperativa y lo administran democráticamente. Por lo menos una parte del patrimonio es usualmente propiedad común de la cooperativa. Los asociados por lo general reciben compensación limitada, si la hay, sobre el aporte entregado como requisito de afiliación.

Cuarto principio: “Retorno de Excedentes”

Los excedentes y las economías eventuales que resulten de las operaciones de una sociedad cooperativa pertenecen a los miembros de esa sociedad y deben ser distribuidos de manera que se evite que un miembro gane a expensas de otros.

Quinto principio: “Educación Cooperativa”

Las Cooperativas proveen educación y capacitación a sus asociados, representantes elegidos, gerente y empleados, de tal forma que ellos puedan contribuir efectivamente al desarrollo de sus cooperativas.

Sexto principio: "Integración Cooperativa”

Las Cooperativas sirven más efectivamente a sus asociados y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando unidas a través de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Séptimo principio: "Interés por la Comunidad”

Las Cooperativas trabajan por un desarrollo sostenible de sus comunidades a través de políticas aprobadas por los asociados.

COOPERATIVAS

Definición

Una Cooperativa es una asociación de personas que tiene por finalidad resolver necesidades económicas, sociales y culturales para generar bienestar personal y colectivo y que cumple con los principios generales de cooperativismo.

Importancia

Permiten preservar la autonomía, dignidad y libertad de las personas son alterar con la unidad de esfuerzos y la labor en base al esfuerzo propio y ayuda mutua.

Características

Valor moral.- El ser humano debe evaluarse por su valor más que por su posición social o económica.

Educación en Cooperativismo.- El desarrollo de los valores humanos debe estimularse a través de la educación en cooperativismo para conquistar y vencer la apatía al egoísmo, la hipocresía, la desconfianza y la inmoralidad, es decir las actitudes impropias del ser humano.

Valor democrático.- Solo en las instituciones democráticas puede salvaguardarse los derechos del hombre y a la vez se asegura el progreso humano.

Responsabilidades del Individuo.- Un sistema democrático es efectivo solamente cuando sus integrantes reconocen sus propias responsabilidades de las cuales la más importante es el pensar inteligente.

Libertad Económica.- El hombre debe ser amo y no esclavo del sistema económico.

Forma Práctica.- El sistema cooperativo ofrece la forma más real para poner en práctica estos ideales.

Clasificación de las Cooperativas

Por su actividad:

Cooperativas de producción

Son aquellas en que los socios se dedican personalmente a actividades productivas licitas, en una empresa manejada en común.

Cooperativas de consumo

Son las que tienen por objeto establecer a los socios de cualquier clase de artículos de libre comercio.

Cooperativas de crédito

Reciben ahorros y depósitos, realizan descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellos.

Cooperativas de servicio

Son aquellas que sin pertenecer a los grupos anteriores se organizan con el fin de llevar diversas necesidades comunes de los socios, o de la colectividad.

Por su capacidad:

Cooperativas cerradas

Se agrupan a socios que pertenecen a un solo grupo del trabajo, en esta clase de cooperativas ingresan miembros de una determinada entidad actividad en calidad de socios y por lo tanto sus servicios están orientados hacia un sector específico.

Cooperativas abiertas

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

Organización Legal de una Cooperativa

“Los elementos básicos para formar una cooperativa son:

- ✓ Un grupo humano: por lo menos 11 personas naturales o 3 jurídicas.
- ✓ Necesidad común.
- ✓ Decisión de formar la cooperativa.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las Cooperativas de ahorro y crédito son las que hacen préstamos a los obreros o trabajadores para que mantengan o establezcan pequeñas industrias o trabajos autónomos.

Para organizar una cooperativa, en general deben concurrir dos elementos indispensables:

La necesidad común y apremiante de un grupo de personas.- Tales como: vivienda, créditos, artículos de primera necesidad, transporte, etc.

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

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Concepto

"La administración financiera se refiere a la adquisición, el financiamiento y la administración de activos, con algún propósito general en mente. Entonces, la función de los administradores financieros en lo tocante a la toma de decisiones se puede dividir en tres áreas principales: Las decisiones de inversión, las de financiamiento, y las de administración de los activos"[1].

Es decir estudia las decisiones administrativas que conduce a la adquisición del financiamiento de los activos para la empresa, se ocupa de una selección especifica de activos, de la combinación de la selección de sus pasivos y activos, de la combinación de ellos, así como de la relación de los problemas relativos al tamaño y crecimiento de la empresa valor de la empresa.

Decisiones de Inversión

Se trata de crear valor, comienza con la determinación del total de activos que necesitan poseer las empresas, es la más importante de las tres decisiones

[1] VAN HORNE, James C, y WACHOWICZ, John JR. "Fundamentos de la Administración Financiera", Undécima Edición. Pearson Educación. México 2002. Pág. 2

Decisiones de Financiamiento

En esta decisión el administrador financiero se centra en la integración en la parte derecha del balance general analizando la mezcla de financiamiento de la empresa en distintas aéreas, determinando la forma más aconsejable de conseguir físicamente los fondos necesarios.

Decisiones de Administración de Activos

Es la administración de activos cuando se los adquiere y se los administra con eficiencia, a través de un financiamiento adecuado teniendo distintos grados de responsabilidad operativa sobre los mismos

ADMINISTRADOR FINANCIERO

Se ocupa de dirigir los aspectos financieros de cualquier tipo de negocio sea financiero o no financiero, público o privado, lucrativo o no lucrativo, sus tareas van desde la presupuestación, predicción financiera, manejo del efectivo, administración crediticia de inversiones, y consecución de fondos.

El papel fundamental del administrador es lograr un equilibrio entre el riesgo y el rendimiento para maximizar el precio de mercado de las acciones que poseen las empresas.

Objetivo del Administrador Financiero

Lograr los objetivos de los propietarios o accionistas de la empresa, la cual se enfoca principalmente en la maximización de las utilidades y si se logra este objetivo principal se podrá alcanzar sus propios objetivos financieros y profesionales.

DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Introducción

Por diagnóstico financiero o análisis financiero puede entenderse el estudio que se hace de la información que proporciona la contabilidad y toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa.

Concepto

Es el método más profundo y completo de análisis financiero, utiliza varios métodos con el objetivo de conocer la situación financiera a una fecha determinada y los resultados de un ejercicio, correlacionados con aspectos y variables de gestión.

Es decir es el estudio que se hace de la información proporcionada por la contabilidad y de toda información disponible para determinar la situación financiera de la empresa, esta puede ser tanto cualitativa como

cuantitativa, estos nos permite conocer la precisión de la situación del negocio.

Etapas del Diagnóstico Financiero

Primera Etapa: Preliminar

Antes de comenzar un análisis se establece claramente el objetivo que se persigue obtener, este ayuda a determinar el tipo de información que se requiere.

En esta etapa se determinan los índices que se aplicarán en el siguiente paso, pues primeramente realizaremos un análisis integral para determinar el objetivo se persigue.

En este tipo de análisis se puede considerar como la información cualitativa y cuantitativa, histórica y proyectada.

A través de la información cualitativa y cuantitativa es la utilización de indicadores financieros que depende de una relación entre las cifras que contienen los estados financieros con el propósito de formarse una idea de un aspecto específico.

Existe tres elementos importantes para el desarrollo de este análisis que son: Análisis vertical, Análisis Horizontal, e Indicadores Financieros.

Análisis Vertical.- Se emplea para analizar estados financieros como el balance general y el estado de resultados, comparando las cifras en

forma vertical. Además tiene el carácter estático por que 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.

Análisis Horizontal.- Es un procedimiento que consiste en comparar los estados financieros en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos o disminuciones de un periodo a otro.

Se denomina dinámico porque permite hacer comparaciones de diferentes periodos, es un método que cubre la aplicación de 2 o más estados financieros de igual naturaleza pero distinta fecha. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en la cuenta individual de un período a otro es decir los aumentos y disminución que han sufrido las diferentes cuentas o rubros.

Indicadores Financieros

Definición

Un índice o indicador financiero es una relación entre cifras extractadas bien sea de los estados financieros principales o de cualquier otro informe interno o estado financiero complementario o de propósito especial, con el

cual el analista o usuario busca formarse una idea acerca del comportamiento de un aspecto, sector o área de decisión especifica de la empresa.

Estructura de calidad de activos: Los indicadores de este grupo reflejan la suficiencia de capital con que las entidades realizan la intermediación financiera. A través de estos indicadores, se puede observar la suficiencia patrimonial de cada una de las instituciones.

- **Activos productivos sobre total activos.-** Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos. La relación mientras más alta es mejor.

Formula: $\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total de Activos}}$

- **Activos productivos sobre pasivos con costo.-** Mide la eficiencia en la colocación de recursos captados. La relación entre más alta es mejor

Formula: $\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$

- **Pasivos con costo sobre total de pasivos.-** Mide la proporción de pasivos que causan costo. La relación entre más baja es mejor.

Formula: $\frac{Pasivo\ con\ costo}{Total\ de\ pasivo}$

- **Morosidad de cartera.-** Mide la proporción de la cartera que se encuentra en mora. La relación mientras más baja es mejor.

Formula: $\frac{Cartera\ Vencida}{Total\ de\ Cartera}$

- **Morosidad global.-** Mide la proporción de la cartera y contingentes que se encuentran en mora. La relación entre más baja es mejor.

Formula: $\frac{Cartera\ en\ riesgo}{Total\ Cartera\ y\ Contigentes}$

- **Cobertura total.-** Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera y contingentes morosos. La relación mientras más alta es mejor.

Formula: $\frac{Provision\ de\ cartera\ y\ contingentes}{Total\ cartera\ y\ contingentes}$

- **Cobertura total de riesgos.-** Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de pérdida o incobrabilidad de sus activos y contingentes. La relación mientras más alta es mejor.

Formula: $\frac{Provisiones}{Activos\ de\ riesgo}$

- **Cartera en riesgo frente a provisiones y patrimonio.-** Mide el efecto sobre el patrimonio de la cartera vencida. Sin cobertura de provisiones. La relación mientras más baja es mejor.

Formula: $\frac{Cartera\ de\ riesgo - Provisiones}{Patrimonio}$

- **Total de pasivo frente a patrimonio.-** Mide el nivel de endeudamiento asumido por la entidad en relación al patrimonio. La relación mientras baja es mejor.

Formula: $\frac{Total\ de\ pasivo}{Patrimonio}$

- **Activo improductivos frente a patrimonio.-** Mide el nivel de endeudamiento asumido por la entidad en relación al patrimonio. La relación mientras más baja es mejor.

Formula: $\frac{Activos\ improductivos}{Patrimonio}$

- **Activos inmovilizados frente a patrimonio.-** Mide el nivel de contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de

activos improductivos. Una relación mayor al 100% implica el uso de recursos de terceros. La relación mientras más baja es mejor.

Formula: $\frac{Activos\ inmovilizado}{Patrimonio}$

- **Total de pasivo frente a total de activo.-** Mide el nivel en que los activos han sido financiados por recursos de terceros. La relación mientras más baja es mejor.

Formula: $\frac{Total\ de\ pasivo}{Total\ de\ Activo}$

Indicadores de Liquidez: Permiten relacionar las captaciones con las colocaciones. Se incluye el índice de liquidez establecido en el titulo vii, subtitulo vi, capítulo ii de la codificación de resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Junta Bancaria.

- **Fondos disponibles frente a depósitos hasta 90 días.-** Mide el nivel de disponibilidad que tiene la entidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad. La relación mientras más alta es mejor.

Formula: $\frac{Fondos\ disponibles}{Depositos\ hasta\ 90\ dias}$

- **Liquidez ampliada.-** Mide el nivel de recursos líquidos que tiene la entidad para atender el pago de pasivos exigibles. La relación mientras más alta es mejor.

Indicadores de Rentabilidad: Estas relaciones establecen el grado de retorno de la inversión de los accionistas y los resultados obtenidos por la gestión operativa del negocio de intermediación.

- **Resultado del ejercicio frente a patrimonio promedio.-** Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio. La relación entre más alta es mejor.

Formula: $\frac{Resultado\ de\ ejercicio}{Patrimonio\ promedio}$

- **Resultado operativo del ejercicio frente a patrimonio promedio.-**Mide el nivel de utilidad o pérdida que género la gestión operativa de la entidad en relación al patrimonio. La relación entre más alta se mejor.

Formula: $\frac{Resultado\ operativo\ del\ ejercicio}{Patrimonio\ promedio}$

- **Resultado del ejercicio frente total de activo promedio.-** Mide el nivel de retorno generado por el activo. La relación entre más alta es mejor.

Formula: $\frac{Resultado\ del\ ejercicio}{Activo\ promedio}$

- **Resultado operativo del ejercicio frente a total de activo promedio.-** Mide el nivel de utilidad o pérdida que género la gestión operativa de la entidad en relación al activo. La relación entre más alta es mejor.

Formula: $\frac{Resultado\ operativo\ del\ ejercicio}{Total\ activo\ promedio}$

- **Resultados operativos frente margen bruto financiero.-** Mide el nivel de utilidad o perdida generada por actividades de intermediación. La relación entre más alta es mejor.

Formula: $\frac{Resultados\ operativos}{Margen\ bruto\ financiero}$

Indicadores de Eficiencia Financiera: Estos indicadores permiten determinar la utilización de los recursos de intermediación y su productividad financiera.

- **Margen bruto financiero frente a ingresos de la gestión de intermediación.-** Representa la rentabilidad de la gestión de intermediación en relación a los ingresos generados por dicha actividad. La relación entre más alta es mejor.

Formula: $\frac{Margen\ bruto\ financiero}{Ingresos\ de\ la\ gestion\ de\ intermediacion}$

- **Margen bruto financiero e ingresos ordinarios frente a activos productivos promedio.-**Representa la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor.

Formula: $\frac{Margen\ bruto\ financiero + Ingresos\ ordinarios}{Activos\ productivos\ promedio}$

- **Egresos operacionales frente a margen bruto financiero y ingresos ordinarios.-** Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa. La relación entre más baja es mejor.

Formula: $\frac{Egresos\ operacionales}{Margen\ bruto\ financiero + Ingresos\ ordinarios}$

- **Ingresos financieros frente a activos productivos promedio.-** Representa la tasa de rendimiento de los activos productivos. La relación entre más alta es mejor.

Formula: $\frac{Ingresos\ financieros}{Activos\ productivos\ promedio}$

- **Egresos financieros frente activos productivos promedio.-** Representa el nivel de costo implícito en el financiamiento de los activos productivos. La relación entre más baja es mejor.

Formula: $$\frac{Egresos\ financieros}{Activos\ \ productivos\ promedio}$$

- **Egresos financieros frente a pasivos con costo promedio.-** Representa la tasa de costo de los pasivos generados de costo. La relación entre más baja es mejor.

Formula: $$\frac{Egresos\ financieros}{Pasivos\ con\ costo\ promedio}$$

- **Diferencial financiero.-** Representa la diferencia entre la tasa activa de colocaciones y la tasa pasiva de colocaciones y la tasa pasiva de captaciones. La relación entre más alta es mejor.

Formula:

$$\frac{Ingresos\ financieros}{Activos\ productivos - egresos\frac{financieros}{pasivos\ con\ costo\ promedio}}$$

Indicadores de Eficiencia Administrativa: Estos indicadores reflejan la proporción de los componentes operativos del costo, en relación a los recursos de intermediación y a los activos.

- **Egresos operacionales frente a total de activos promedio.-** Representa la carga operacional implícita en el financiamiento de los activos. La relación entre más baja es mejor.

Formula: $\frac{Egresos\ operacionales}{Total\ de\ activo\ promedio}$

- **Egresos operacionales frente a total de recursos captados promedio.-** Representa la carga operacional implícita de las captaciones. La relación entre más baja es mejor.

Formula: $\frac{Egresos\ operacionales}{Total\ de\ recursos\ captados\ promedio}$

Costos y Rendimientos Promedio: Estos indicadores permiten evaluar la incidencia de los márgenes de la intermediación en la gestión financiera.

- **Ingresos y comisiones ganados de cartera y aceptaciones bancarias frente a total de cartera mas aceptaciones bancarias en circulación promedio.-** Representa el rendimiento de la cartera y aceptaciones bancarias. La relación entre más baja es mejor.
- **Intereses ganados inversiones frente a total inversiones promedio.-** Representa el rendimiento de las inversiones en valores mobiliarios. La relación entre más alta es mejor.

Formula: $\frac{Intereses\ ganados\ inversiones}{Total\ inversiones\ promedio}$

- **Intereses y comisiones pagadas depósitos frente a total depósitos más fondos interbancarios comprados promedio.-** Representa el costo de las captaciones. La relación entre más baja es mejor.

Segunda Etapa: Análisis Formal

Una vez cumplida la primera etapa que corresponde primeramente a la determinación del objetivo a través de un análisis integral, se entra en el proceso de recolección de información de acuerdo con los requerimientos del análisis y la disponibilidad de esta. En esta segunda etapa la información es agrupada en forma de relaciones por medios de índices financieros e interpretación en forma concreta y además definida por un cuadro de razones financieras.

Tercera Etapa: Análisis Real

Consiste en identificar las relaciones entre índices calculados que es el único que servirá para el diagnostico financiero de la empresa. Para esto se debe comenzar por la observación de la rentabilidad, así por ejemplo se tendrá que observar la rentabilidad de activo antes de intereses e impuestos porque este indicador es el más importante de todos, cuando

se trata de analizar los elementos operativos que incide en la determinación del atractivo del negocio, dicho índice se ve afectado por todo lo que sucede en el balance general y el estado de resultados.

Por lo tanto la rentabilidad del activo tendrá que medir la relación entre este último índice y los demás que hemos calculado.

Pero la rentabilidad no solamente es el del activo sino también del patrimonio, la misma que se puede explicar como el efecto de la rentabilidad operativa más la contribución financiera; es decir que la descomposición de la rentabilidad patrimonial permite ver el premio a los dos tipos de riesgos que tiene la empresa operativo y financiero.

Formulas:

$$Rentabilidad\ Patrimonio = Rentabilidad\ del\ Activo + Contribucion\ Financiera$$

$$Contribución\ Financiera = (Rentabilidad\ del\ Activo - Costo\ de\ la\ deuda) * \frac{Deuda}{Patrimonio}$$

$$Rentabilidad\ Operativa\ del\ Activo = Margen\ de\ Utilidad\ Operativa * Rotación\ de\ Activos$$

PLANEACIÓN FINANCIERA

Concepto

"Es una herramienta que reúne instrumentos con el fin de establecer las mejores decisiones en relación a las metas económicas y financieras que la empresa desea alcanzar mediante el aprovechamiento al máximo de los recursos de la institución es decir la planeación financiera es un elemento trascendental dentro de las actividades de la institución"[2].

La planificación financiera es un proceso en virtud del cual se proyectan y se fijan las bases de las actividades financieras con el objeto de minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos.

También se puede decir que la planificación financiera es un procedimiento en tres fases para decidir qué acciones se deben realizar en lo futuro para lograr los objetivos trazados: planear lo que se quiere hacer, llevar a cabo lo planeado y verificar la eficiencia de cómo se hizo.

Requisitos para una Planificación Efectiva son:

- **Previsión.-** Prever lo probable y lo improbable.
- **Financiación Óptima.-** Balancear deuda, ingresos, costos, y gastos.
- **Mirar el desarrollo del plan.-** Puntos de referencia.

[2] www.bibdigital.epn.edu.ec/handle/1500/2572

Importancia

"La planificación financiera es un arma de gran importancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones. Por esta razón, las empresas se toman muy en serio esta herramienta y le dedican abundantes recursos, ya que permiten plantearse metas a cumplirse. Además, los planes financieros son necesarios para apoyar la planificación de la inversión y las decisiones financieras futuras de la empresa. Sin algún tipo de plan financiero, la empresa se podría ver perdida en un entorno de cambios e incertidumbre y sin objetivo que sigue el desarrollo de sus actividades"[3].

La planificación del efectivo consiste en la elaboración de presupuesto de caja. Sin un nivel adecuado de efectivo y pese al nivel que presenten las utilidades la empresa está expuesta al fracaso.

La planificación de utilidades, se obtiene por medio de los estados financieros pro-forma, las cuales muestran niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social.

Los presupuestos de caja y los estados pro-forma son útiles no solo para la planificación financiera interna; forman parte de la información que exigen los prestamistas tanto presentes como futuros.

[3] www.dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/685/4/capitulo%20ii.pdf

Objetivos

El objetivo principal es orientar, coordinar y controlar las decisiones al fin que la empresa alcance los objetivos que se ha trazado.

El objetivo final de un plan financiero es detallar y describir la táctica financiera de la empresa, además hacen previsiones del futuro basadas en los diferentes estados contables y financieros de la misma.

Los objetivos del plan financiero pretenden plantear metas posibles y optimas que puedan ser evaluados con posterioridad.

Elementos

Son dos elementos clave en el proceso de planeación financiera:

- Planeación del efectivo.- Consiste en la elaboración del presupuesto de caja.
- Planeación de Utilidades.- Por medio de los estados financieros proforma

Propósitos de los Planes Financieros

- Conocer el proceso de la planeación financiera así como también la importancia.
- Exponer el proceso de la planeación financiera del efectivo, la importancia de la predicción de ventas y los procedimientos a seguir en la elaboración y evaluación del presupuesto de caja.

- Elaborar y Evaluar los Estados de Resultados Pro-forma con base al método porcentual de ventas.
- Elaborar y Evaluar el Balance General Pro-forma con base al método de cálculo-estimación.

Planes Financieros a Largo Plazo

"Se refieren a las decisiones financieras a largo plazo y la estimación por anticipado de los efectos financieros de tales decisiones. Este tipo de planes suelen cubrirse periodos de dos a diez años, pero especialmente de cinco años, los cuales son sometidos a medida que se recibe nueva información"[4].

Planes Financieros a Corto Plazo

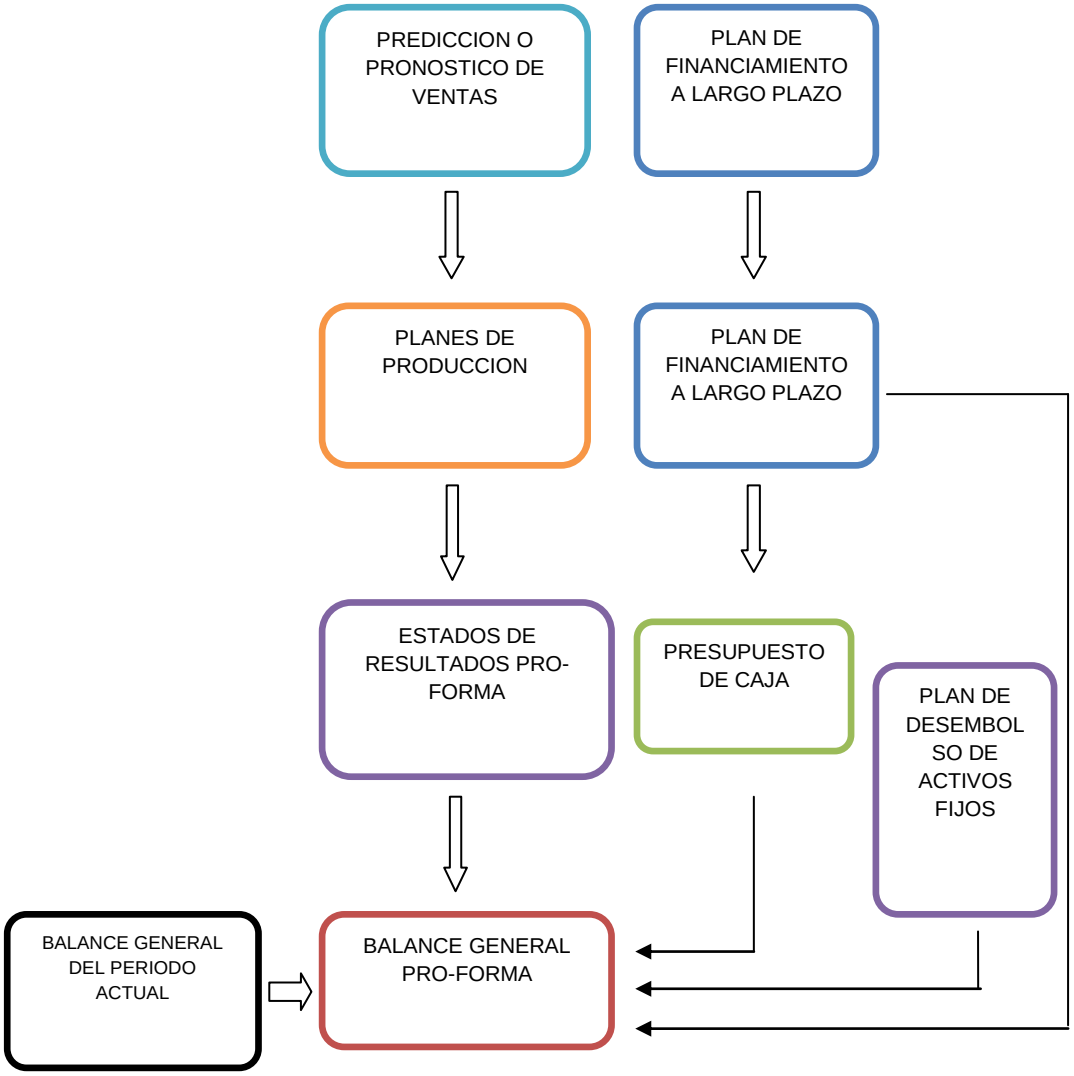
"Son decisiones financieras planeadas a corto plazo y los efectos financieros anticipados de tales decisiones. Este tipo de planes suelen abarcar periodos de uno a dos años. Los insumos más importantes son el pronóstico de ventas y diversas formas de información acerca de las operaciones y las finanzas de la empresa"[5].

[4]GITMAN, Lawrence. "Principios de Administración Financiera", Tercera edición. 1992. Editorial Harla. Pág. 150

[5] GITMAN, Lawrence. "Principios de Administración Financiera", Tercera edición. 1992. Editorial Harla. Pág. 151

Proceso de Planeación Financiera a Corto Plazo

Es la predicción de ventas, seguido de los planes de producción, programas y costos, tales son insumos del estado de resultados pro-forma y del presupuesto de caja que adicionalmente se emplean el balance general pro-forma.



Pronóstico de Ventas

Consiste en la predicción de ventas de la entidad sobre un periodo determinado, basada en el análisis de información interna o externa o ambas que se emplea como el insumo más importante de la planeación financiera a corto plazo.

Formato General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" PRONOSTICO DE VENTAS ENERO A DICIEMBRE 2011						
MESES	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS					TOTAL DEL PRONOSTICO DE VENTAS MENSUALES
	COOPMEGO	BANCO PICHICHA	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA	
ENERO						
FEBRERO						
MARZO						
ABRIL						
MAYO						
JUNIO						
JULIO						
AGOSTO						
SEPTIEMBRE						
OCTUBRE						
NOVIEMBRE						
DICIEMBRE						
TOTAL						

Planeación del Efectivo: Presupuesto de Caja

"Es la planeación del movimiento del efectivo de la empresa o dicho de otra forma, como el proceso de estimar todas las entradas y salidas de efectivo para un periodo futuro determinado. Es especialmente útil en la planeación y control de las operaciones de la empresa y como apoyo para la toma de decisiones de inversión"[6].

[6] LEON, García, Oscar. "Administración Financiera, Fundamentos y Aplicaciones", Tercera edición. 1999. Pág. 506.

La mayor parte de las entradas de efectivo provienen de las ventas, mientras que las salidas pueden agruparse en cuatro categorías: pago de cuentas por pagar; gasto de personal, administrativo y otros; inversiones de capital y por ultimo impuestos, intereses y pago de dividendos.

Importancia de Flujo de Efectivo

Permiten identificar el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Para efectuar un análisis adecuado, se debe encontrar claramente las variaciones del efectivo en un periodo determinado debido a la influencia de las actividades de:

Operación: Ocasionan efectos en los resultados de la empresa y se relacionan con la producción y generación de bienes y con la prestación de servicios.

Inversión: Incluye el otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición y venta de inversiones y todas las operaciones consideradas como no operacionales.

Financiamiento: Estas actividades se refieren a la obtención de recursos de los propietarios o terceros y el reembolso de rendimientos.

Formato General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" PRESUPUESTO DE EFECTIVO ENERO A DICIEMBRE DEL 2011					
DESCRIPCIÓN	**ENERO**	**FEBRERO**	**OCTUBRE**	**NOVIEMBR**	**DICIEMBRE**
TOTAL DE INGRESOS EN EFECTIVO					
(-)TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO					
(=)FLUJO NETO DEL EFECTIVO					
(+)EFECTIVO INICIAL					
(=)EFECTIVO FINAL					
(-)SALDO DE EFECTIVO MINIMO					
(=)FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO					
SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE					

Entradas de Efectivo

Todo renglón de que cualquier tipo de influjo de efectivo resulte durante un periodo financiero determinado.

Formato General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" PROGRAMA DE ENTRADAS DEL EFECTIVO_PROYECTADO ENERO A DICIEMBRE DEL 2011				
	CUENTAS	**2011**		
		ENERO	**NOVIEMBRE**	**DICIEMBRE**
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	**COOPMEGO**			
	BANCO PICHICHA			
	COOP. 23 ENERO			
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL			
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO			
	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA			
	VENTAS TOTALES O TOTAL DE ENTRADAS			

Salidas de Efectivo

Comprenden todos los gastos de efectivo que se realizaron en el período cubierto por el presupuesto.

Hay que tomar en cuenta que las depreciaciones y otros cargos no requieren de desembolsos de efectivo no se incluyen en el presupuesto de caja ya que estos no constituyen un registro de salidas de efectivo anteriores.

Formato General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO- PROYECTADO ENERO A DICIEMBRE DEL 2011					
CUENTAS	MESES				
	ENERO	FEBRERO	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ENERGIA Y AGUA					
SEGUROS					
MONITOREO					
IMPUESTOS FISCALES					
IMPUESTOS MUNICIPALES					
SUMINISTROS DIVERSOS					
UTILES DE ASEO					
DEBITO BANCARIO					
GASTOS DE FUNERARIA					
GASTOS DE ADECUACIÓN					
TOTAL DE SALIDAS					

Planeación de Utilidades: Estados Pro-forma

Se concentra en la elaboración de estados pro-forma tanto como estados de resultados, y como balance general los cuales requieren de la utilización de procedimientos como suelen emplearse para contabilizar

costos, ingresos, gastos, activos, pasivos y capital social, es decir son estados financieros proyectados.

Estado de Resultados Proforma

Resume de modo proyectado los ingresos y gastos de una entidad, presenta la información relativa a los resultados netos (Utilidad o perdida), abarcando un periodo económico. Una forma bien sencilla para desarrollar dicho estado consiste en pronosticar las ventas, es decir los valores del costo de ventas, gastos de operación y gastos por intereses, que corresponden a un determinado porcentaje de ventas proyectadas.

Consiste en utilizar un método porcentual de ventas, "el cual predice las ventas para luego establecer el costo de los bienes vendidos, costos de operación y gastos de intereses en forma de porcentaje de ventas proyectadas"[7].

Método porcentaje de ventas

La utilización de este método consiste en expresar las diversas partidas del balance general y del estado de resultados como porcentajes de las ventas anuales de la empresa. La parte medular de todo presupuesto de venta es obviamente el pronóstico de las mismas. Existen numerosos

[7] GITMAN, Lawrence. "Principios de Administración Financiera", Tercera edición. 1992. Editorial Harla Pág. 161,162

métodos para realizar dicho pronostico, algunos son intuitivos, otros mecánicos y otros estadísticos.

Estado de Situación Financiera o Balance Proforma

Es un balance de carácter que estima la situación y los resultados probables de una empresa, con arreglo a las operaciones o planes en curso de realización.

Se dispone de varios métodos abreviados para elaborar el balance general proforma. Probablemente, el mejor y de uso más generalizado es el método de cálculo de estimación.

Los valores de ciertas cuentas del balance general son estimados, en tanto que otras son acumuladas. Debe utilizarse el financiamiento externo como una cifra de equilibrio o balance.

Método de cálculo-estimación

"El método de cálculo-estimación es una versión mejorada del método porcentual de ventas, empleado a sí mismo en la elaboración del balance general. Debido a que el método de cálculo-estimación requiere un poco mas de información y proporciona mejores estimaciones que el método porcentual esquemático si lo hay"[8].

[8] GITMAN, Lawrence. "Principios de Administración Financiera", Tercera edición. 1992. Editorial Harla. Pág. 165

MATERIALES Y MÉTODOS

e) MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES

Los materiales que utilizamos en el desarrollo del presente trabajo de tesis son los siguientes:

Materiales Bibliográficos: Libros, Folletos, y Archivos de Internet.

Materiales de Oficina: Cartuchos de tinta, Resmas de papel bond, Carpetas, Esferos, Cuadernos, Borrador, Calculadora, Impresora, y entre otros.

MÉTODOS

Los métodos que fueron necesarios para el desarrollo del presente trabajo son las siguientes**:**

Método Científico

Este método nos ayudo a observar los hechos contables, la organización administrativa y la realidad económica-financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Limitada”, donde se partió de la revisión de teorías sobre planeación financiera, la recopilación de la información de la entidad hasta llegar a la conclusión de los resultados planteados a través de los objetivos propuestos.

Además nos permitió abordar la realidad de la Cooperativa, los procesos administrativos y de gestión, también sirvió para proyectar los hechos

futuros y analizar toda la situación financiera, con el fin de plantear alternativas de solución a los diferentes problemas presentes de la entidad.

Método Deductivo

Mediante la aplicación de este método se conoció los contenidos teóricos sintetizados en concepto de planeación financiera, importancia, objetivos, procesos y todos los fines relacionados a la realización del tema propuesto lo que permitió sustentar la aplicación de la práctica.

Método Inductivo

El método nos permitió conocer aspectos particulares acerca de la planeación financiera a corto plazo como realizar un presupuesto de caja, dentro de las cuales se encuentran las entradas y salidas del efectivo, además nos ayudo a realizar un diagnostico financiera a la cooperativa.

Método Analítico

Con este método examinamos los hechos contables financieros mediante la recopilación de información presentada en los estados financieros, para llegar a realizar proyecciones futuras que sirvieron como resultado al proceso de planeación financiera, la cual coadyuvarán a obtener una mejor rentabilidad, liquidez y solvencia para la entidad.

Método Sintético

El método sintético nos permitió realizar una síntesis del proceso de planeación financiera mediante los resultados proyectados llegar a determinar las posibles conclusiones y recomendaciones para la Cooperativa.

Método Estadístico

Método que se lo utilizó para la elaboración de cuadros, y representación gráfica, así llegar a efectuar descripciones y comparaciones a efectos de facilitar una interpretación coherente que sirvió para la correcta toma de decisiones gerenciales.

RESULTADOS

f) RESULTADOS

CONTEXTO

En la Provincia de Loja, Cantón Catamayo a los 26 días del mes de enero del año 1971, se reúne un grupo de personas en la Escuela Ovidio Decroly para formar una Cooperativa Ahorro y Crédito Catamayo, los mismos que conforman una directiva quedando conformada de la siguiente manera:

Presidente: Alejandro Quinde Burneo

Vicepresidente: Prof. Norberto Torres

Tesorero: Cornelio Cedillo

Secretario: Sr. Ángel Rojas

Una vez constituida la directiva el paso siguiente fue legalizarla por consiguiente se envió toda la documentación al Ministerio de Bienestar Social y con fecha del 26 de enero de 1973 se obtuvo la aprobación mediante Registro Oficial 173 desde esa época la Cooperativa a tenido muchos Gerentes y Presidentes que han venido aportando para su fortalecimiento y crecimiento de nuestra institución financiera.

Como toda institución ha tenido sus altos y bajos llegando al punto que estuvo para liquidarse totalmente, pero hace aproximadamente 12 años desde que el Sr. Ángel Remache preside la Gerencia con esfuerzo y

sacrificio personal de él y los socios ha crecido hasta llegar en la actualidad a superar los mil cien socios.

Esta institución ha venido creciendo con pasos firmes constituyéndonos en la primera institución financiera catamayense con proyecciones a futuro con una sucursal en la ciudad de Loja.

En la actualidad continua el Señor Ángel Remache como Gerente y como Presidente el Lic. Guillermo Romero Suin.

Actualmente contamos con 1548 socios.

Misión

Entregar nuestros productos y servicios financieros, a los diferentes sectores económicos, con alternativas innovadoras, accesibles, agiles y oportunas, garantizadas con la tecnología moderna y el compromiso con la excelencia de sus colaboradores, encaminados siempre al mejoramiento del nivel de vida de nuestros socios.

Visión

Ser líderes en soluciones financieras inmediatas, con eficiencia y calidad, ofreciendo nuestros productos y servicios a la región sur del país, bajos los estándares de responsabilidad institucionales, solidez y gestión transparente.

Servicios que Ofrece

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Limitada presta los servicios de: Captación de dinero y otorgamiento de créditos a sus socios donde buscan dar prioridad a las pequeñas microempresas en el campo de las finanzas.

Base Legal

Esta Cooperativa está ligada por la siguiente base legal las cuales son:

1. Constitución de La República del Ecuador
2. Estatuto
3. Ley de cooperativas.
4. Reglamento Interno
5. Ley de régimen tributario interno.
6. Código de trabajo.
7. Ley del Sistema Financiero.

ESTRUCTURA ORGÁNICA

La Cooperativa se encuentra organizada en los siguientes niveles jerárquicos:

Nivel Directivo

Integrado por la Asamblea General de Socios, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, y Comisiones especiales.

Nivel Ejecutivo

Este nivel representa Gerencia.

Nivel Asesor

La cooperativa contrata temporalmente el servicio de un auditor y un abogado.

Nivel Operativo

Integrado por el Departamento de Créditos y Servicios.

Nivel de Apoyo

Conformado por el Departamento de Captaciones y Contabilidad.

PLANEACIÓN FINANCIERA

PROCESO PARA LA PLANEACIÓN FINANCIERA

a) RECOPILACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Para realizar el proceso de la Planeación Financiera diseñada para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda” obtuvimos toda la información necesaria como: Los Estados Financieros de los años 2008, 2009 y 2010, objetivos establecidos por la entidad, Estatuto, Reseña Histórica, Visión, Misión, Reglamento Interno, y Reportes Mensuales.

b) SITUACIÓN ACTUAL

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda” no realiza una Planeación Financiera a corto plazo y los efectos financieros anticipados de tales decisiones son inadecuados para los diversos eventos futuros que se presenten, tal realidad obedece a factores como: no efectuar una predicción del efectivo, Utilidades y Ventas, es decir no minimizan el riesgo de captar recursos eficientemente lo que ocasiona que las actuales políticas administrativas, financieras y contables manejadas por el personal de la cooperativa puedan continuar en una sintomatología errónea de llegar a tomar decisiones apresuradas como realizar una mala inversión, utilizar mal sus ingresos y ocasionar gastos inapropiados sin tener la probabilidad de recurrir a una buena inversión y financiamiento.

Situación que hace necesario la realización de una planeación financiera, que a la vez contribuyan a tomar acciones futuras que permitan brindar oportunidades positivas para la cooperativa, pues es entonces importante realizar un Diagnostico Financiero para conocer la actual situación económica que permita enfocarnos al proceso de planeación financiera.

Etapa Preliminar: Determinación del Objetivo

Tener fundamentos técnicos para realizar la Planeación Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Limitada” en el periodo Enero-Diciembre 2011.

Análisis Formal: Organización de la Información

Objetivos e Índices de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Limitada".

CUADRO Nº01

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA" CUADRO DE RAZONES FINANCIERAS			
INDICE	**OBJETIVO**	**2008**	**2009**
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS			
Activos productivos frente a total de activos	50%	8%	25%
Activos productivos frente a pasivos con costo	64%	9%	32%
Pasivos con costo frente a total pasivos	80%	100%	100%
Morosidad de cartera	25%	94%	45%
Morosidad global	32%	94%	45%
Cobertura Total	20%	0,051%	0,7%
Cobertura total de riesgos	215%	464%	0,5%
Cartera en riesgo menos provisiones frente a patrimonio	117%	317%	137%
Total de pasivos frente a patrimonio	230%	506%	337%
Activos improductivos frente a patrimonio	120%	556%	220%
Activos inmovilizados frente a patrimonio	8%	11%	13%
Total de pasivos frente a total de activos	59%	84%	79%
INDICADORES DE LIQUIDEZ			
Fondos disponibles frente a depósitos hasta 90 días	40%	14%	20%
Liquidez ampliada	56%	15%	28%
INDICADORES DE RENTABILIDAD			
Resultado del ejercicio frente a patrimonio promedio	43%	2%	3%
Resultado operativo del ejercicio frente a patrimonio promedio	40%	2%	2%
Resultado del ejercicio frente total de activos promedio	12%	0,3%	0,7%
Resultado operativo del ejercicio frente a total de activo promedio	10%	0,4%	0,3%
Resultado operativo frente a margen bruto financiero	22%	2%	2%

CUADRO Nº02

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA" CUADRO DE RAZONES FINANCIERAS			
INDICE	**OBJETIVO**	**2008**	**2009**
INDICADORES DE EFICIENCIA FINANCIERA			
Margen bruto financiero frente ingresos de la gestión de intermediación	74%	70%	64%
Margen bruto financiero e ingresos ordinarios frente activos productivos promedio	85%	199%	55%
Egresos operacionales frente margen bruto financiero e ingresos ordinarios	14%	38%	24%
Ingresos financieros frente activos productivos promedio	289%	283%	89%
Egresos financieros frente activos productivos promedio	26%	87%	34%
Egresos financieros frente a pasivos con costo promedio	8%	9%	11%
Indice de diferenciación financiera	175%	275%	78%
INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA			
Egresos operacionales frente total activo promedio	2%	6%	4%
Egresos operacionales frente a total de recursos captados promedio	3%	8%	5%
COSTOS Y RENDIMIENTOS PROMEDIO			
Ingresos y comisiones ganados de cartera y aceptaciones bancarias frente a total cartera e aceptaciones bancarias en circulación promedio	53%	_	33%
Intereses ganados inversiones frente total inversiones promedio	54%	_	2%
Intereses y comisiones pagados depósitos frente total depositos e fondos interbancarios comprados promedio.	7%	9%	9%

Análisis de Estructura y Calidad de Activos

Para la estructura y calidad de activos se aplican 12 formulas que son las siguientes:

Fórmula 1

ACTIVOS PRODUCTIVOS FRENTE A TOTAL DE ACTIVOS

$$= \frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

Aplicación:

$$= \frac{1103 + 13 + 1401 + 1403 + 1406}{1}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de} \\ \text{Credito Comercial por vencer} + \text{Cartera de Credito de vivienda por vencer} + \text{Cartera de} \\ \text{Credito de consumo reestructurada por vencer}\end{array}}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{47.999.06 + 7.720.00 + 63.706.96 + 73.199.91 + 2.421.24}{736.910.42} = \frac{195.047.17}{736.910.42}$$

$$= 0.26 * 100 = 26\%$$

Interpretación:

Si el objetivo trazado por la Cooperativa es del 50% y el resultado muestra el 26%, esto se debe a que los activos productivos con una

cantidad de $ 195.047,17 no generan el rendimiento deseado por la disminución de colocaciones o proporción de activos que estos indican un valor de $ 736.910,42, pues si la empresa continua con las misma expectativas de los años 2009 y 2010 en aumentar sus activos con activos productivos se podría llegar a obtener una alta rentabilidad y por ende llegar a cumplir sus objetivos e incluso superarlos.

Fórmula 2

ACTIVOS PRODUCTIVOS FRENTE A PASIVOS CON COSTO

$$= \frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{PASIVOS CON COSTO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{1103 + 13 + 1401 + 1403 + 1406}{21 + 25}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de} \\ \text{Credito Comercial por Vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda por Vencer} \\ + \text{Cartera de Credito de Consumo Reestructurada por Vencer}\end{array}}{\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por pagar}}$$

$$= \frac{47.999.06 + 7.720.00 + 63.706.96 + 73.199.91 + 2.421.24}{532.894.62 + 19.982.02}$$

$$= \frac{195.047.17}{552.876.64} = 0.35 * 100 = 35\%$$

Interpretación:

En este año 2010 los Activos Productivos indican una cantidad de $ 195.045,17 estos han generado un 35% de los Pasivos con Costos con valor de $ 552.876,64, resultado que no es considerable frente al objetivo establecido por la entidad que representa el 64%, esto se debe a la falta de eficiencia en las colocaciones de los recursos captados por la misma.

Fórmula 3

$$\textbf{PASIVOS CON COSTO FRENTE A TOTAL PASIVOS} = \frac{\text{PASIVO CON COSTO}}{\text{TOTAL DE PASIVOS}}$$

Aplicación:

$$= \frac{21 + 25}{2}$$

$$= \frac{\text{Obligaciones con el publico} + \text{Cuentas por pagar}}{\text{Pasivos}}$$

$$= \frac{532.894.62 + 19.982.02}{552.876.64}$$

$$= \frac{552.876.64}{552.876.64} = 1.00 * 100 = 100\%$$

Interpretación:

El Total de Pasivos con una cantidad de $ 552.876,64 determinan que se ha generado el 100% del Total de Pasivos con Costo; Si el objetivo dado por la entidad es el 80% para este año 2010, esto demuestra que la proporción de los pasivos totales causan costos indeterminados.

Fórmula 4

Morosidad de Cartera

CARTERA VENCIDA FRENTE A TOTAL CARTERA

$$= \frac{\text{CARTERA VENCIDA}}{\text{TOTAL DE CARTERA}}$$

Aplicación:

$$= \frac{1402 + 1404 + 1407}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Cartera de Credito de Consumo por vencer} + \text{Cartera de Creditos para la Microempresa por Vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda reestructurada por vencer}}{\text{Cartera de Credito} - \text{Provisiones para cuentas incobrables}}$$

$$= \frac{113.600.36 + 138.855.15 + 2.225.28}{582.024.50 - 7.940.00}$$

$$= \frac{254.680.79}{574.084.50} = 0.44 * 100 = 44\%$$

Interpretación:

La Cooperativa posee una cantidad de $ 254.680,79 que representa el 44% de Cartera Vencida en el año 2010, si el objetivo establecido es del 25% resultado que no ha sido alcanzado debido a que la proporción de cartera se encuentra en mora, sin embargo los resultados en los años 2008, 2009, y 2010 han tenido una tendencia decreciente, lo que se puede demostrar que tienen las mejores intensiones en controlar la cartera vencida bajando cada año el riesgo de morosidad.

Fórmula 5

Morosidad Global

CARTERA EN RIESGO FRENTE A TOTAL CARTERA Y CONTIGENTES

$$= \frac{\text{CARTERA EN RIESGO}}{\text{TOTAL DE CARTERA Y CONTIGENTES}}$$

Aplicación:

$$= \frac{1402 + 1404 + 1407}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Cartera de Credito de Consumo por vencer} + \text{Cartera de Credito para la Microempresa por Vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda Restructurada por Vencer}}{\text{Cartera de Credito} - \text{Provisiones para Cuentas Incobrables}}$$

$$= \frac{113.600.36 + 138.855.15 + 2.225.28}{582.024.50 - 7.940.00}$$

$$= \frac{254.680.79}{574.084.50} = 0.44 * 100 = 44\%$$

Interpretación:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ha obtenido un 44% de Morosidad Global; Si el objetivo establecido es del 32%, esto se debe a la proporción de la cartera y contingentes que se encuentra en mora, pues también es importante indicar que en los años 2008, 2009 y 2010 se ha logrado ir bajando el riesgo de morosidad en forma minuciosa.

Fórmula 6

Cobertura Total

PROVISIONES DE CARTERA Y CONTINGENTES FRENTE A TOTAL CARTERA Y CONTINGENTES

$$= \frac{\text{PROVISIONES DE CARTERA Y CONTINGENTES}}{\text{TOTAL CARTERA Y CONTIGENTES}}$$

Aplicación:

$$= \frac{1499}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Provision para cuentas incobrables}}{\text{Cartera de Credito} - \text{Provision para cuentas incobrables}}$$

$$= \frac{7.940.00}{582.024.50 - 7.940.00}$$

$$= \frac{7.940.00}{574.084.50} = 0.01 * 100 = 1\%$$

Interpretación:

La Cooperativa en este año 2010 ha generado pro visionar la Cartera y Contingentes con una cantidad de $ 7.940,00 que representa el 1% del Total de Cartera y Contingentes con un monto total de $ 574.084,50; pues si el objetivo establecido por la entidad es del 20%, esto quiere decir que el nivel de protección que asume ante el riesgo de cartera y contingentes se encuentra en riesgo elevado dado que las provisiones son bajas, pues una vez más se demuestra que asume un alto riesgo de morosidad.

Fórmula 7

Cobertura Total de Riesgos

PROVISIONES FRENTE A ACTIVOS DE RIESGO

$$= \frac{\text{PROVISIONES}}{\text{ACTIVOS DE RIESGO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{1499}{13 + 14 - 1499 + 16 + 19}$$

$$= \frac{\text{Provision para cuentas incobrables}}{\text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito} - \text{Provision para cuentas incobrables} + \text{Cuentas por Cobrar} + \text{Otros Activos}}$$

$$= \frac{7.940.00}{7.720.00 + 582.024.50 - 7.940.00 + 13.730.74 + 5.837.67}$$

$$= \frac{7.940.00}{601.372.91} = 0.01 * 100 = 1\%$$

Interpretación:

Los Activos de Riesgo de la Cooperativa con una cantidad de $ 601.372,91 han obtenido provisionar en este año un valor de $ 7.940,00 que indican el 1% de protección ante el riesgo de pérdida o incobrabilidad de sus activos y contingentes; es así que la entidad se mantiene alegada de cumplir con el objetivo planteado por la misma que es del 215%, esto demuestra que el nivel de protección de los activos y contingentes están demasiado comprometidos.

Fórmula 8

CARTERA EN RIESGO MENOS PROVISIONES FRENTE A PATRIMONIO

$$= \frac{\text{CARTERA EN RIESGO} - \text{PROVISIONES}}{\text{PATRIMONIO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{1402 + 1404 + 1407 - 1499}{3 + 5 - 4}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}\text{Cartera de Credito de Consumo por vencer} + \text{Cartera de Creditos para la microempresa por vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda Reestructurada por Vencer} \\ -\text{Provisiones para cuentas incobrables}\end{array}}{\text{Patrimonio} + \text{Ingresos} - \text{Gastos}}$$

$$= \frac{113.600.36 + 138.855.15 + 2.225.28 - 7.940.00}{184.033.78 + 108.151.57 - 86.749.38}$$

$$= \frac{246.740.79}{205.435.97} = 1.20 * 100 = 120\%$$

Interpretación:

Si el objetivo planteado por la Cooperativa es del 117% y se ha logrado obtener el 120%; esto demuestra que en este año 2010 el Patrimonio con una cantidad de $ 205.435,19; no ha tenido efecto favorable sobre la cartera en riesgo menos provisiones este con un valor de $ 246.740,79, es decir el patrimonio no sustenta en forma efectiva la cartera en riesgo.

Fórmula 9

$$\textbf{TOTAL DE PASIVOS FRENTE A PATRIMONIO} = \frac{\text{TOTAL DE PASIVOS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{2}{((3) + (5 - 4))}$$

$$= \frac{\text{Pasivo}}{((\text{Patrimonio}) + (\text{Ingreso} - \text{Gasto}))}$$

$$= \frac{552.876.64}{(184.033.78) + (108.151.57 - 86.749.38)}$$

$$= \frac{552.876.64}{205.435.97} = 2.69 * 100 = 269\%$$

Interpretación:

El Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Con una cantidad de $ 205.435,97 ha establecido un 269% de endeudamiento con valor de $552.876.64 resultado que además indica el incumplimiento del objetivo planteado por la entidad que es de 230%, esto es debido a

que no se ha podido cubrir el total de deuda con el patrimonio dado a través de la intermediación financiera y de terceros.

Fórmula 10

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS FRENTE AL PATRIMONIO

$$= \frac{\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{((11 - 1103) + 1402 + 1404 + 1407 + 1499 + 16 + 18 + 19)}{((3) + (5 - 4))}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}((\text{Fondos Disponibles} - \text{Bancos y otras Instituciones Financieras}) \\ +\text{Cartera de Credito de consumo por vencer} + \\ \text{Cartera de Creditos para la Microempresa por Vencer} + \\ \text{Cartera de Credito de Vivienda Reestructurada por Vencer} + \\ \text{Provisiones para Creditos Incobrables} + \\ \text{Cuentas por Cobrar} + \text{Propiedades y Equipo} + \text{Otros Activos})\end{array}}{((\text{Patrimonio}) + (\text{Ingresos} - \text{Gastos}))}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}(110.779.95 - 47.999.06) + (113.600.36 + 138.855.15 + 2.225.28 + 7.940.00 \\ +13.730.74 + 16.817.56 + 5.837.67)\end{array}}{(184.033.78) + (108.151.57 - 86.749.38)}$$

$$= \frac{(62.780.89) + 299.006.76}{(184.033.78) + (21.402.19)}$$

$$= \frac{361.787.65}{205.435.97} = 1.76 * 100 = 176\%$$

Interpretación:

El Patrimonio de la Entidad con una cantidad de $ 205.435,97 ha ayudado a la generación de 176% del Total de los Activos Improductivos, lo que indica que el nivel de contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de activos improductivos no han superado el objetivo establecido por la Cooperativa que es del 120%, además establece una relación mayor al 100% implica el uso de recursos de terceros para la adquisición de este tipo de Activos.

Fórmula 11

ACTIVOS INMOVILIZADOS FRENTE A PATRIMONIO

$$= \frac{\text{ACTIVOS INMOVILIZADOS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{(18)}{((3 + (5 - 4))}$$

$$= \frac{(\text{Propiedades y Equipo})}{((\text{Patrimonio} + (\text{Ingresos} - \text{Gastos}))}$$

$$= \frac{(16.817.56)}{(184.033.78) \ + \ (108.151.57 - \ 86.749.38)}$$

$$= \frac{16.817.56}{205.435.97} = 0.08 * 100 = 8\%$$

Interpretación:

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda” demuestra en este año 2010; Su Patrimonio con una de $205.435,97 que es destinado a la adquisición de activos fijos y de bienes recibidos en dación con una cantidad de $ 16.817,56 que representa el 8%, resultado que hace factible que se cumpla con el objetivo establecido por la entidad, esto se entiende que se cuenta con los Activos Inmovilizados necesarios para el desempeño de las actividades desarrollados por la misma.

Fórmula 12

$$\textbf{TOTAL DE PASIVOS FRENTE A TOTAL DE ACTIVO} = \frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{2}{1}$$

$$= \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}}$$

$$= \frac{552.876.64}{736.910.42} = 0{,}75 * 100 = 75\%$$

Interpretación:

El Total de Activos con un valor de $ 736.910,42 han sido financiados por Recursos de Terceros con un Pasivo Total de $ 552.876,64 que indica el 75%; puesto que este resultado hace posible el incumplimiento del

objetivo dado por la entidad que es del 59%, esto quiere decir que la Cooperativa tiene el riesgo de endeudarse por obtener activos con dinero de terceros.

Análisis de los Indicadores de Liquidez

Para aplicar los indicadores de liquidez se efectúan 2 formulas que a continuación se desarrollan de la siguiente manera:

Fórmula 1

FONDOS DISPONIBLES FRENTE A DEPOSITOS HASTA 90 DIAS

$$= \frac{\text{FONDOS DISPONIBLES}}{\text{DEPOSITOS HASTA 90 DIAS}}$$

Aplicación:

$$= \frac{11}{21}$$

$$= \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Obligaciones con el Publico}}$$

$$= \frac{110.779.95}{532.894.62} = 0.21 * 100 = 21\%$$

Interpretación:

Los Fondos Disponibles con un valor de $ 110.779,95 que mantiene la Cooperativa para atender las Obligaciones con el Publico hasta 90 días con una cantidad de $ 532.894,62 que representa el 21%; resultado que

hace posible el incumplimiento del objetivo planteado por la entidad del 40%, esto se debe a que no cuenta con la disponibilidad de recursos para cubrir sus pasivos de mayor exigibilidad.

Índice de Liquidez Ampliada

Fórmula 2

Aplicación:

$$= \frac{11 + 130105}{21 + 25}$$

$$= \frac{\text{Fondos Disponibles} + \text{De 1 a 30 dias}}{\text{Obligaciones con el publico} + \text{Cuentas por pagar}}$$

$$= \frac{110.779.95 + 7.720.00}{532.894.62 + 19.982.02} = \frac{118.499.95}{552.876.64} = 0.21 * 100 = 21\%$$

Interpretación:

Los Fondos Disponibles con valor de $ 118.499,95 han adoptado a la contribución del 21% de los Pasivos Exigibles como obligaciones con el público y cuentas por pagar que demuestra un valor de $ 552.876,64, además esto quiere decir que no se ha logrado con el objetivo propuesto que es del 56%, esto se debe a un desperdicio de sus recursos líquidos y son suficientes para atender el pago de dichos pasivos exigibles.

Análisis de los Indicadores de Rentabilidad

Para elaborar los indicadores de rentabilidad se debe aplicar 5 formulas que son:

Fórmula 1

RESULTADO DEL EJERCICIO FRENTE A PATRIMONIO PROMEDIO

$$= \frac{\text{RESULTADO DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{5 - 4}{3}$$

$$= \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio}}$$

$$= \frac{108.151.57 - 86.749.38}{184.033.78} =$$

$$\frac{21.402.19}{184.033.78} = \frac{21.402.19}{92.016.89} = 0.23 * 100 = 23\%$$

Interpretación:

El beneficio logrado de la Cooperativa en el año 2010 en función al Patrimonio es del 23% del Resultado del Ejercicio, lo que se demuestra según el cuadro de razones que no se ha cumplido con el objetivo

deseado por la entidad que es del 43%, motivo que se produce porque la entidad no permite en su totalidad el retorno generado por el patrimonio.

Fórmula 2

RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO FRENTE A PATRIMONIO PROMEDIO

$$= \frac{\text{RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{(5 - 56) - (4)}{(3)}$$

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Otros Ingresos}) - (\text{Gastos})}{(\text{Patrimonio})}$$

$$= \frac{(108.151.57 - 661.23) - \ (86.749.38)}{184.033.78} = \frac{20.740.96}{184.033.78}$$

$$= \frac{20.740.96}{92.016.89} = 0.23 * 100 = 23\%$$

Interpretación:

El nivel de Utilidad con una cantidad de $ 20.740,96 que genera la gestión operativa de la Cooperativa representa el 23% del rendimiento del Patrimonio este valor indica $ 92.016,89, mientras que el objetivo dado

por la entidad no se cumple este indica el 40%. Esto se debe a la falta de gestión operativa de la entidad en relación al patrimonio.

Fórmula 3

$$\boldsymbol{RESULTADO\ DEL\ EJECICIO\ FRENTE\ A\ TOTAL\ DE\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

$$= \frac{RESULTADO\ DEL\ EJECRCICIO}{TOTAL\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{(5-4)}{1}$$

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{(108.151.57 - 86.749.38\ )}{736.910.42} = \frac{21.402.19}{736.910.42}$$

$$= \frac{21.402.19}{368.455.21} = 0.06 * 100 = 6\%$$

Interpretación:

El grado de rentabilidad obtenido por la utilización de los activos promedios en el año 2010 con un valor de $ 368.455,21 representa un 6% del resultado del ejercicio con una cantidad de $ 21.402,19, es decir que por el rendimiento de los activos se genero este valor en el resultado del ejercicio, lo cual demuestra un bajo valor debido a que sus activos

productivos no están rindiendo en un 100%, además se puede decir que no supera con el objetivo propuesto que es del 12%.

Fórmula 4

$$\boldsymbol{RESULTADO\ OPERATIVO\ DEL\ EJERCICIO\ FRENTE\ A\ TOTAL\ DE\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

$$= \frac{RESULTADO\ OPERATIVO\ DEL\ EJERCICIO}{TOTAL\ DE\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{((5 - 56) - (4))}{1}$$

$$= \frac{((\text{Ingresos} - \text{Otros Ingresos}) - (\text{Gastos}))}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{(108.151.57\ -\ 661.23) - (86.749.38)}{736.910.42} = \frac{20.740.96}{736.910.42}$$

$$= \frac{20.740.96}{368.455.21} = 0.06 * 100 = 6\%$$

Interpretación:

El Total de Activo promedio con valor de $ 368.455.21 ha facilitado la obtención del 6% del resultado operativo del ejercicio con una cantidad de $20.740,96, mientras que el objetivo planteado por la entidad no se cumple este representa el 10%, esto se debe a que la utilidad que se ha

generado por la gestión operativa de la entidad en relación al activo no ha superado las expectativas propuestas, además haciendo una comparación en los años 2008, 2009 el resultado es muy bajo a lo establecido en el año 2010.

Fórmula 5

RESULTADOS OPERATIVOS FRENTE A MARGEN BRUTO FINANCIERO

$$= \frac{RESULTADOS\ OPERATIVOS}{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO}$$

Aplicación:

$$= \frac{(5 - 56) - (4)}{(51 - 41 + 42)}$$

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Otros Ingresos}) - (\text{Gastos})}{(\text{Intereses y Descuentos Ganados} - \text{Intereses Ganados} + \text{Comisiones})}$$

$$= \frac{(108.151.57 - 661.23) - (86.749.38)}{(101.587.47 - 23.761.95 + 1.319.12)} = \frac{20.740.96}{79.144.64} = 0.26 * 100 = 26\%$$

Interpretación:

El Margen Bruto Financiero con una cantidad de $ 79.144,64 ha favorecido en la obtención del 26% del Resultado Operativo con un valor de $ 20.740,96 resultado que ha superado el objetivo dado por la entidad

ya que representa un 22%, según la relación entre más alta es mejor para beneficio de la misma, esto se debe a la buena actividad de intermediación financiera que realiza la Cooperativa.

Análisis de los Indicadores de Eficiencia Financiera

Para aplicar los indicadores de eficiencia financiera se efectúan 7 formulas siguientes:

Fórmula 1

$$\boldsymbol{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO\ FRENTE\ INGRESOS\ DE\ LA\ GESTIÓN\ DE\ INTERMEDIACIÓN}$$

$$= \frac{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO}{INGRESOS\ DE\ LA\ GESTION\ DE\ INTERMEDIACIÓN}$$

Aplicación:

$$= \frac{(51 - (41 + 42)}{(51)}$$

$$= \frac{(\text{Intereses y Descuentos Ganados} - (\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones Causadas})}{(\text{Intereses y Descuentos Ganados})}$$

$$= \frac{(101.587.47 - (\ 23.761.95 + 1.319.12))}{(101.587.47)} = \frac{79.144.64}{101.587.47} = 0.78 * 100 = 78\%$$

Interpretación:

Los Ingresos de la Gestión de Intermediación en el año 2010 han generado una Utilidad o Margen Bruto Financiero del 78% dicho resultado

ha superado el objetivo establecido por la entidad que es del 74%, ya que su relación entre más alto es mejor, esto se debe a que la rentabilidad obtenida por la gestión de intermediación en relación a sus ingresos generados son favorables para la misma, pues haciendo una comparación en los años anteriores se nota un crecimiento propio de su actividad.

Fórmula 2

MARGEN BRUTO FINANCIERO E INGRESOS ORDINARIOS FRENTE

ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

$$= \frac{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO + INGRESOS\ ORDINARIOS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{((51) - (41) + 42)}{(1103 + 13 + 1401 + 1403 + 1406)}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}((\text{Intereses y Descuentos Ganados}) - (\text{Intereses Causados}) + \\ \text{Comisiones Causadas})\end{array}}{\begin{array}{c}(\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de} \\ \text{Credito Comercial por Vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda por vencer} + \\ \text{Cartera de Credito de Consumo reestructurada por vencer})\end{array}}$$

$$= \frac{\big((101.587.47) - (\ 23.761.95) + 1.319.12\big)}{(47.999.06 + 7.720.00 + 63.706.96 + 73.199.91 + 2.421.24)} = \frac{79.144.64}{195.047.17}$$

$$\frac{79.144.64}{97.523.59} = 0.81 * 100\% = 81\%$$

Interpretación:

Los Activos Productivos de la Cooperativa con una cantidad de $97.523,59 han producido un 81% del Margen Bruto Financiero mas los Ingresos Ordinarios estos representan un valor de $ 79.144,64, lo que expresa que la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generados de los ingresos no están rindiendo en su totalidad, además no han cumplido con el objetivo trazado por la entidad que es del 85% ya que la relación entre más alta es mejor.

Fórmula 3

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE MARGEN BRUTO FINANCIERO E INGRESOS ORDINARIOS

$$= \frac{EGRESOS\ OPERACIONALES}{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO + INGRESOS\ ORDINARIOS}$$

Aplicación:

$$= \frac{(44 + 4502 + 4503)}{((51) - (41) + 42)}$$

$$= \frac{(\text{Provisiones} + \text{Honorarios} + \text{Servicios Varios})}{((\text{Intereses y Descuentos Ganados}) - (\text{Intereses Causados}) + \text{Comisiones Causadas})}$$

$$= \frac{5.333.43 + 1.566.82 + 7.884.26}{((101.587.47) - (\ 23.761.95) + 1.319.12))} = \frac{14.784.51}{79.144.64} = 0.19 * 100 = 19\%$$

Interpretación:

El Margen Bruto Financiero mas los Ingresos Ordinarios de la Cooperativa han generado una cantidad de $ 79.144,64 que representa el 19% de los Egresos Operacionales con un valor de $ 14.784,51, pues este resultado no ha favorecido a la misma ya que establece un bajo nivel de absorción de los egresos operaciones en los ingresos provenientes de la gestión operativa, pues además no se cumple con el objetivo planteado por la entidad que es del 14% entre más bajo es su resultado es mejor para la misma.

Fórmula 4

$$\boldsymbol{INGRESOS\ FINANCIEROS\ FRENTE\ ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

$$= \frac{INGRESOS\ FINANCIEROS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{51}{(1103 + 13 + 1401 + 1403 + 1406)}$$

$$= \frac{\text{Intereses y Descuentos Ganados}}{\left(\begin{array}{c}\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de} \\ \text{Credito Comercial por Vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda por vencer} \\ \text{Cartera de Credito de Consumo Reestructurada por vencer}\end{array}\right)}$$

$$= \frac{101.587.47}{(47.999.06 + 7.720.00 + 63.706.96 + 73.199.91 + 2.421.24)} = \frac{101.587.47}{195.047.17}$$

$$= \frac{101.587.47}{97.523.59} = 1.04 * 100 = 104\%$$

Interpretación:

Los Activos Productivos promedio indican un valor $ 97.523,59 los cuales han ayudado en la obtención del 104% de los Ingresos Financieros con una cantidad de $101.587,47, valor que es inadecuado ya que la tasa de rendimiento de los activos productivos es baja conforme a sus ingresos y aun no han superado el objetivo planteado por la entidad que es del 289%, ya que entre más alto sea su resultado es mejor para el crecimiento de la misma.

Fórmula 5

EGRESOS FINANCIEROS FRENTE ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

$$= \frac{EGRESOS\ FINANCIEROS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{41 + 42}{(1103 + 13 + 1401 + 1403)}$$

$$= \frac{\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones}}{\text{(Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito Comercial por Vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda por vencer)}}$$

$$= \frac{23.761.95 + 1.319.12}{(47.999.06 + 7.720.00 + 63.706.96 + 73.199.91)} = \frac{25.081.07}{192.625.93}$$

$$= \frac{25.081.07}{96.312.97} = 0.26 * 100 = 26\%$$

Interpretación:

Los Activos Productivos indican una cantidad de $ 96.316,97 los cuales han sido financiados en un costo implícito de $ 25.081,07 que representa el 26%, pues esto demuestra que se ha cumplido con el objetivo establecido por la entidad y que los gastos ocasionados en la generación de Activos Productivos son adecuados.

Fórmula 6

EGRESOS FINANCIEROS FRENTE A PASIVOS CON COSTO PROMEDIO

$$= \frac{EGRESOS\ FINANCIEROS}{PASIVOS\ CON\ COSTO\ PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{41 + 42}{(21 + 25)}$$

$$= \frac{\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones Causadas}}{(\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por Pagar})}$$

$$= \frac{23.761.95 + 1.319.12}{(532.894.62 + 19.982.02)} = \frac{25.081.07}{552.876.64}$$

$$= \frac{25.081.07}{276.438.32} = 0.09 * 100 = 9\%$$

Interpretación:

Los Pasivos con Costo promedio con un valor de $ 276.438,32 de la entidad ha generado el 9% de los Egresos Financieros, lo que quiere decir que la tasa de costo de los pasivos generados del costo son aun elevados, lo cual no supera el objetivo establecido pues este tiene una diferencia mínima del 1% y el valor que indica el cuadro de razones es del 8% es así que entre más baja sea su relación es conveniente para la Cooperativa.

Índice de Diferenciación Financiero

Fórmula 7

INDICE DE DIFERENCIACIÓN FINANCIERO

$$= \frac{INGRESOS\ FINANCIEROS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO} - \frac{EGRESOS\ FINANCIEROS}{PASIVO\ CON\ COSTO\ PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{51}{(1103+13+1401+1403+1406)} - \frac{41+42}{21+25}$$

$$= \frac{\text{Intereses y Descuentos Ganados}}{\text{(Bancos y Otras Instituciones Financieras+Inversiones+Cartera de Credito Comercial por vencer+Cartera de Credito de Vivienda por vencer +Cartera de Credito de Consumo Reestructura por vencer)}} - \frac{\text{Intereses Causados+Comisiones Causados}}{\text{Obligaciones con el Publico+Cuentas por pagar}}$$

$$= \frac{101.587.47}{47.999.06 + 7.720.00 + 63.706.96 + 73.199.91 + 2.421.24}$$

$$- \frac{23.761.95 + 1.319.12}{532.894.62 + 19.982.02}$$

$$= \frac{101.587.47}{195.047.17} - \frac{25.081.17}{552.876.64}$$

$$\frac{= 101.587.47}{97.523.56} - \frac{25.081.17}{276.438.32}$$

= 1.04 – 0.09

=0.95*100 = 95%

Interpretación:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ha obtenido el 95% de la relación entre los Ingresos Financieros y Activos Productivos con un valor de $ 1.04 con egresos financieros y pasivos con costos promedio en un resultado del 0.09 centavos, valor que no es conveniente pues este no supera el objetivo establecido que explica en el cuadro de razones lo cual indica un porcentaje del 175%, esto es debido a que la tasa activa de colocaciones aun no representa un alto valor ya que sus activos productivos no generan un rendimiento adecuado, mientras que la tasa pasiva de captaciones debe aportar un resultado considerable. .

Análisis de los Indicadores de Eficiencia Administrativa

Para aplicar los indicadores de eficiencia administrativa se desarrollan 2 formulas que son:

Fórmula 1

$$\boldsymbol{EGRESOS\ OPERACIONALES\ FRENTE\ TOTAL\ DE\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

$$= \frac{EGRESOS\ OPERACIONALES}{TOTAL\ DE\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{44 + 4502 + 4503}{1}$$

$$= \frac{\text{Provisiones} + \text{Honorarios} + \text{Servicios Varios}}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{5.333.43 + 1.566.82 + 7.884.26}{736.910.42} = \frac{14.784.51}{736.910.42} =$$

$$\frac{14.784.51}{368.455.21} = 0.04 * 100 = 4\%$$

Interpretación:

El Total de Activos promedio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda con una cantidad de $ 368.455,21 representa el 4% de la carga operacional implícita, es decir de los Egresos Operacionales con un valor de $ 14.784,51, resultado que hace posible el incumplimiento del

objetivo establecido por la entidad que es del 2%, esto es debido a que los gastos operacionales ocasionados por los activos aun no rinden en un 100%.

Fórmula 2

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE A TOTAL DE RECURSOS CAPTADOS PROMEDIO

$$= \frac{EGRESOS\ OPERACIONALES}{TOTAL\ DE\ RECURSOS\ CAPTADOS\ PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{44 + 4502 + 4503}{(21 + 25)}$$

$$= \frac{\text{Provisiones} + \text{Honorarios} + \text{Servicios Varios}}{(\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por Pagar})}$$

$$= \frac{5.333.43 + 1.566.82 + 7.884.26}{532.894.62 + 19.982.02} = \frac{14.784.51}{552.876.64}$$

$$= \frac{14.784.51}{276.438.32} = 0.05 * 100 = 5\%$$

Interpretación:

El Total de Recursos Captados Promedios con una cantidad de $ 276.438,32 han generado el 5% de los Egresos Operacionales, pues si el objetivo de la entidad es del 3% y no ha superado su resultado, esto se

debe a que la carga implícita de las captaciones no sustenta los gastos operacionales, ya que la relación que entre más baja es mejor para la Cooperativa.

Análisis de los Costos y Rendimientos Promedio

Para obtener los costos y rendimientos promedio se debe aplicar 3 formulas que a continuación desarrollamos:

Fórmula 1

INTERESES Y COMISIONES GANADAS DE CARTERA Y ACEPTACIONES BANCARIAS FRENTE A TOTAL DE CARTERA MÁS ACEPTACIONES BANCARIAS EN CIRCULACIÓN PROMEDIO.

$$= \frac{\text{INTERESES Y COMISIONES GANADAS DE CARTERA Y ACEPTACIONES BANCARIAS}}{\text{TOTAL DE CARTERA} + \text{ACEPTACIONES BANCARIAS EN CIRCULACIÓN PROMEDIO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{5104}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Intereses de Cartera de Credito}}{\text{Cartera de Creditos} - \text{Provisiones para Creditos Incobrables}}$$

$$= \frac{97.985.38}{582.024.50 - 7.940.00} = \frac{97.985.28}{574.084.50} = \frac{97.985.28}{287.042.25} = 0.34 * 100 = 34\%$$

Interpretación:

El Total de Cartera mas Aceptaciones Bancarias en circulación promedio han ayudado a la generación del 34% de Intereses y Comisiones Ganadas de Cartera y Aceptaciones Bancarias, esto indica que el

rendimiento de la cartera no contribuye a cumplir con el objetivo planteado que es del 53%, que además implica la necesidad de hacer producir la cartera otorgando créditos a los socios para generar intereses y de esta manera obtener mayor utilidad.

Fórmula 2

INTERESES GANADOS INVERSIONES FRENTE TOTAL INVERSIONES PROMEDIO

$$= \frac{\text{INTERESES GANADOS INVERSIONES}}{\text{TOTAL INVERSIONES PROMEMDIO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{5103}{13}$$

$$= \frac{\text{Intereses y descuentos de inversiones en titulos valores}}{\text{Inversiones promedio}}$$

$$= \frac{2.099.79}{7.720.00} = \frac{2.099.79}{3.860.00} = 0.54 * 100 = 54\%$$

Interpretación:

El Total de Inversiones promedio indica un valor de $ 3.860,00 que genere el 54% de los Intereses Ganados lo cual demuestra que además de cumplir con el objetivo determinado por la entidad que consta en el

cuadro de razones, resulta que representa el rendimiento de las inversiones en valores mobiliarios moderados para la Cooperativa.

Fórmula 3

COSTOS Y RENDIMIENTOS PROMEDIO

$$= \frac{\text{INTERESES Y COMISIONES PAGADOS DEPÓSITOS}}{\text{TOTAL DEPÓSITOS} + \text{FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS PROMEDIO}}$$

Aplicación:

$$= \frac{4101}{21}$$

$$= \frac{\text{Obligaciones con el publico}}{\text{Obligaciones con el publico}}$$

$$= \frac{23.761.95}{532.894.62} = \frac{23.761.95}{266.447.31} = 0.09 * 100 = 9\%$$

Interpretación:

El Total de Depósitos y Fondos Interbancarios comprados promedio de la Cooperativa han ayudado a la contribución del 9% de Intereses y Comisiones Pagados Depósitos, valor no considerable para la entidad porque el costo de las captaciones generan altos intereses por pagar, pues además no se cumple con el objetivo propuesto por la misma que es del 7%, ya que su relación entre más baja es mejor para el costo de captaciones.

Análisis Real (Se emiten conclusiones o resoluciones entre los índices aplicados que es lo único que sirve para el Diagnóstico Financiero, para lo cual primeramente se inicia por el análisis de rentabilidad tanto del activo como la del patrimonio.

Para empezar a realizar este tipo de análisis iniciamos indicamos las siguientes formulas que aplicaremos:

$$\boldsymbol{RENTABILIDAD\ PATRIMONIO} = RENTABILIDAD\ ACTIVO + CONTRIBUCION\ FINANCIERA$$

$$\boldsymbol{CONTRIBUCIÓN\ FINANCIERA} = RENTABILIDAD\ ACTIVO - COSTO\ DEUDA * \frac{DEUDA}{PATRIMONIO}$$

$$\boldsymbol{RENTABILIDAD\ OPERATIVA\ DEL\ ACTIVO} = MARGEN\ DE\ UTILIDAD\ OPERATIVA * ROTACION\ DE\ ACTIVOS$$

Así mismo para encontrar el resultado de las formulas anteriormente indicadas tenemos que conocer la Rentabilidad del Patrimonio, Rentabilidad del Activo, y Contribución Financiera que es expresada de la siguiente manera:

Rentabilidad del Patrimonio

Fórmula

$$\boldsymbol{RESULTADO\ DEL\ EJERCICIO\ FRENTE\ A\ PATRIMONIO\ PROMEDIO} = \frac{INGRESOS - GASTOS}{PATRIMONIO}$$

Aplicación:

$$= \frac{5 - 4}{3}$$

$$= \frac{108.151{,}57 - 86.749{,}38}{184.033{,}78}$$

$$= \frac{21.402{,}19}{184.033{,}78}$$

$$= \frac{21.402{,}19}{92.016{,}89} = 0.23$$

Rentabilidad del Activo

Fórmula

$$\boldsymbol{RESULTADO\ DEL\ EJERCICIO\ FRENTE\ A\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

$$= \frac{INGRESOS - GASTOS}{ACTIVOS}$$

Aplicación:

$$= \frac{5 - 4}{1}$$

$$= \frac{108.151{,}57 - 86.749{,}38}{736.910{,}42}$$

$$= \frac{21.402{,}19}{736.910{,}42}$$

$$= \frac{21.402{,}19}{368.455{,}21} = 0.06$$

Contribución Financiera

Fórmula

$$\boldsymbol{CONTRIBUCIÓN\ FINANCIERA} = RENTABILIDAD\ PATRIMONIO - RENTABILIDAD\ ACTIVO$$

Aplicación:

$$\boldsymbol{CONTRIBUCIÓN\ FINANCIERA} = 0.23 - 0.06$$

$$= 0.17 \quad = 17\%$$

Ahora si podemos encontrar la fórmula planteada sobre la Contribución Financiera.

$$\boldsymbol{CONTRIBUCIÓN\ FINANCIERA} = \boldsymbol{RENTABILIDAD\ ACTIVO} - \boldsymbol{COSTO\ DEUDA} * \frac{\boldsymbol{DEUDA}}{\boldsymbol{PATRIMONIO}}$$

$$0.17 = (0.06 - x) * \frac{552.876,64}{184.033,78}$$

$$0.17 = (0.06 - x) * 3.004$$

$$\frac{0.17}{3.004} = -0.06 - x$$

$$\frac{0.17}{3.004} + 0.06 = -x$$

$$x = \frac{0.17}{3.004} - 0.06$$

$$x = 0.0566 - 0.06$$

$$x = -0.0034 * 100 = -0.34\%$$

Para verificar la formula anteriormente utilizada aplicamos la siguiente:

$$\boldsymbol{CONTRIBUCIÓN\ FINANCIERA} = RENTABILIDAD\ ACTIVO - COSTO\ DEUDA * \frac{DEUDA}{PATRIMONIO}$$

$$\boldsymbol{CONTRIBUCIÓN\ FINANCIERA} = 0.06 - 0.0034 * \frac{552.876{,}64}{184.033{,}78}$$

$$\boldsymbol{CONTRIBUCIÓN\ FINANCIERA} = 0.06 - 0.0034 * 3.004$$

$$\boldsymbol{CONTRIBUCIÓN\ FINANCIERA} = 0.17$$

Pues de esta manera aplicamos la primera formula y comparamos su igualdad.

$$\boldsymbol{RENTABILIDAD\ PATRIMONIO}$$

$$= \boldsymbol{RENTABILIDAD\ ACTIVO + CONTRIBUCION\ FINANCIERA}$$

$$0.23 = 0.06 + 0.17$$

$$0.23 = 0.23$$

Interpretación:

La primera comparación que se puede realizar en este estudio es que la Contribución Financiera es positiva o igual a 0.17 es decir 17%, por lo tanto la Rentabilidad del Activo es de 6% es superior al costo de la deuda de 0.34%, esto significa que se ha logrado incrementar el valor de la empresa en estas condiciones es posible que los socios de la Cooperativa obtengan una rentabilidad moderada en el año 2010, pero esto no quiere decir que se ha logrado obtener el resultado esperado conforme indica el cuadro de razones que es de 43%, es decir que la Cooperativa no obtiene aun el valor deseado.

Contribución Financiera o Margen de Contribución es la porción de los ingresos que queda disponible para el cubrimiento de los gastos que produce la entidad.

Si los activos producen una tasa superior al costo de la deuda, sobre el valor de esta se genera el premio que los propietarios ganan por asumir el riesgo de endeudarse.

Sin embargo, lo anterior no significa que si la rentabilidad del activo es superior al costo de deuda se debe buscar el mayor endeudamiento posible.

Un alto nivel de deuda puede no ser viable por limitantes en la capacidad de pago, así ello implique alta rentabilidad para los propietarios.

Si los activos rinden a una tasa inferior al costo de la deuda, los propietarios trabajan para los acreedores.

Una destrucción del valor de la empresa será mayor si el nivel de endeudamiento también lo sea. Si observamos este indicador encontramos que para el 2010 es de 75% contra un objetivo del 59%, pues esto demuestra que la Cooperativa se encuentra endeudada.

Si la rentabilidad del activo objetiva es el 12%, es porque la entidad esperaba un apalancamiento financiero favorable, si la rentabilidad del activo esperada no alcanzo con el objetivo planteado entonces estaremos viendo el tipo de problema.

Rentabilidad Activo 2010. 0.06= 6%

Rentabilidad Activo Objetivo 0.12=12%

Cabe anotar que la rentabilidad objetiva del activo deseada por la entidad no se ha cumplido en su totalidad esto se puede deber a que a la baja rentabilidad del activo en relación con el objetivo.

Otro factor que se debe tomar en cuenta es que si la rentabilidad esta debajo de lo normal es que hay insuficientes activos y utilidades para verificar esto es necesario descomponer el índice de rentabilidad

operativa del activo en sus dos elementos claves margen de utilidad y rotación de activos.

$$\boldsymbol{RENTABILIDAD\ ACTIVO} = \boldsymbol{MARGEN\ DE\ UTILIDAD} * \boldsymbol{ROTACION\ DE\ ACTIVOS}$$

$$0.06 = 0.058 * 1.04$$

$$0.06 = 0.06$$

El margen de utilidad operativa, se obtiene dividiendo la Rentabilidad del Activo de ese año por la Rotación.

$$\boldsymbol{RENTABILIDAD\ ACTIVO\ OBJETIVA} = \boldsymbol{MARGEN\ DE\ UTILIDAD} * \boldsymbol{ROTACION\ DE\ ACTIVOS}$$

$$12\% = X * 289\%$$

$$X = \frac{12}{289}$$

$$X = 0.04$$

Interpretación:

Al comparar los valores del 2010 con los objetivos puede notarse que ambos indicadores como el margen y rotación se encuentran por debajo de lo ideal.

Para comparar los valores con el año 2010 y el objetivo se puede notar, es decir que la entidad enfrenta problemas no solamente en la estructura de utilidades, sino también en la estructura de sus activos para esto es necesario continuar con el análisis siguiendo dos caminos, estudio del margen de utilidad y de la rotación de activos, podemos escoger cualquiera de los dos, para nuestro estudio vamos a escoger el siguiente planteamiento: estudio de rotación de activo, si este es bajo con respecto al objetivo es porque la Cooperativa tiene demasiados activos para generar el volumen de ventas actual o porque están son insuficientes, para el volumen que posee, es decir se han disminuido las ventas y se han incrementado los activos para esto hay que averiguar lo siguiente caso contrario se necesita incrementar los activos:

Análisis de Activos

Fórmula

ACTIVOS PRODUCTIVOS FRENTE A TOTAL DE ACTIVOS

$$= \frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

Aplicación:

$$= \frac{1103 + 13 + 1401 + 1403 + 1406}{1}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de} \\ \text{Credito Comercial por vencer} + \text{Cartera de Credito de vivienda por vencer} + \text{Cartera de} \\ \text{Credito de consumo reestructurada por vencer}\end{array}}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{47.999.06 + 7.720.00 + 63.706.96 + 73.199.91 + 2.421.24}{736.910.42}$$

$$= \frac{195.047.17}{736.910.42} = 0.26 * 100 = 26\%$$

Interpretación:

El Total de Activos ha logrado generar el 26% de Activos Productivos, lo que indica que no se ha cumplido con el objetivo planteado por la entidad que es del 50%, se puede observar que el total de activos productivos no genera rendimientos deseados, pues la actividad de entidad financiera es otorgar créditos para obtener mayor rentabilidad tomando en cuenta el riesgo de endeudamiento, pues la solución sería incrementar mas sus activos productivos y llegar a cumplir sus objetivos e incluso superarlos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

“CATAMAYO LIMITADA”

INFORME DEL DIAGNOSTICO FINANCIERO

“ANALISIS FORMAL Y REAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO LIMITADA PERIODO 2010”

INFORMACION: ESTADOS FINANCIEROS ANUALES

ANALISTAS: Maira Andrea Celi Valarezo.

Johana Elizabeth Celi Valarezo.

LOJA – ECUADOR

2011

Catamayo, Julio del 2010

Señor:

Ángel Remache

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO LIMITADA.

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente le damos a conocer los resultados obtenidos del Diagnostico Financiero aplicado a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. En el periodo 2010, con el propósito de brindarle soluciones alternativas a su situación económica financiera, siendo una parte fundamental para la toma de decisiones en bienestar de la entidad.

De esta manera ponemos a su consideración los resultados para los fines pertinentes.

Atentamente.

Maira Andrea Celi Valarezo Johana Elizabeth Celi Valarezo

Antecedentes

En la Provincia de Loja, Cantón Catamayo a los 26 días del mes de enero del año 1971, se reúne un grupo de personas en la Escuela Ovidio Decroly para formar una Cooperativa Ahorro y Crédito Catamayo.

Se constituye la directiva y se procede a legalizar la documentación al Ministerio de Bienestar Social con fecha del 26 de enero de 1973 se obtuvo la aprobación mediante Registro Oficial Nro. 173.

Actualmente se encuentra presidida por el Señor Ángel Remache en calidad de Gerente y como Presidente el Lic. Guillermo Romero Zuing.

La actividad a la que se dedican es entregar productos y servicios financieros como el ahorro, y el crédito a sus socios y clientes, en el cual actualmente cuentan con 1548 socios.

El Diagnostico Financiero realizado a través de un administrador financiero sirve para conocer profundamente a través de un análisis real, cual ha sido el valor de la empresa conforme a su rentabilidad, liquidez y endeudamiento, con la recopilación de la información necesaria como son los estados financieros de manera que los resultados sean útiles para la toma de decisiones gerenciales que ayuden al crecimiento y desarrollo de la entidad.

Uno de los mecanismos importantes del diagnóstico es llegar a dar estrategias conforme a los resultados obtenidos, sin buscar perjuicios que con lleven a contra decir opiniones.

Diagnóstico

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Limitada ha logrado obtener un valor para la empresa moderada en el año 2010.

Pues la rentabilidad de la entidad en este año expresa un 23%, lo cual es moderada conforme a los años anteriores: en el año 2008 y 2009 representan el 2% y 3% respectivamente, es decir que en el año 2010 se ha logrado incrementar el valor de la empresa en un 20% resultado que acelera el crecimiento de las utilidades, pero aun no supera los objetivos trazados por la misma, es decir que la Cooperativa no obtiene aun el valor deseado.

En cuanto a la Rentabilidad del Activo que representa el 6% mientras que el objetivo trazado es del 12% se debe a que aun la empresa no genera la utilidad esperada, además porque sus activos productivos son insuficientes para generar las ventas deseadas.

Además una destrucción del valor de la empresa es mayor si el endeudamiento también lo sea, pues es importante recordar que para obtener mayor utilidad la Cooperativa tendrá el riesgo de endeudarse, pues la actividad que presta la misma es otorgar créditos a sus socios sin dar preferencias del tipo que sean, es decir la entidad esta endeuda pero sin embargo se ha obtenido una rentabilidad satisfactorio aunque no la deseada, pero esto no significa que la cooperativa no podrá recuperarse de este endeudamiento, es mas esta deberá tener el riesgo de

endeudarse un poco más sosteniendo la recuperación de cartera con técnicas adecuadas para la generación de más activos productivos.

Con este diagnostico como gerente de la Cooperativa debe tomar decisiones a favor de la empresa.

Recomendaciones

1.- Reunirse con los responsables de créditos para analizar y buscar alternativas para la recuperación de la cartera morosa.

2.-Buscar las técnicas más adecuadas para producir activos productivos estos pueden ser mediante la publicidad en medios de comunicación como radio, prensa, televisión y papeles volantes que además sirvan para conocer la actividad y servicios que presta la entidad.

3.- Diseñar estrategias para manejar las cuentas por pagar que tiene la cooperativa a fin de disminuir el riesgo que se presenta frente a una posible insolvencia.

4.- Tomar medidas necesarias en caso de incobrabilidad de cuentas otorgadas a los socios para de esta manera no poner en riesgo a la Cooperativa en cuanto al endeudamiento.

c) PROPUESTA DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA

El presente Trabajo de Tesis tiene como finalidad realizar el proceso de planeación financiera comprende: Pronóstico de Ventas, Programa de Entradas de Efectivo, Programas de Salidas de Efectivo, Presupuesto de efectivo, y por ultimo Estados Financieros Proyectados.

Pronóstico de Ventas

Para realizar el pronóstico de ventas nos basamos en las ventas de los años 2008, 2009, y 2010.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" VENTAS ANUALES			
AÑOS	**INTERESES, DESCUENTOS GANADOS, Y SERVICIOS**	**AUMENTO O DISMINUCIÓN DE LAS VENTAS**	**PORCENTAJE PROMEDIO**
2008	67.609,53		
2009	74.512,60	6.903,07	10,21%
2010	108.151,57	33.638,97	45,15%
TOTAL	**250.273,70**	**40.542,04**	**27,68%**

Como podemos observar en el cuadro las ventas que se han obtenido en los años 2008, 2009, y 2010 van incrementándose, para conocer el porcentaje de ventas que aplicaremos más adelante se debe realizar primeramente una comparación de los tres últimos años sacar la diferencia, dividir el aumento de las ventas para el total de ventas reales multiplicar para 100 y obtenemos el porcentaje de aumento en las ventas y por ultimo realizamos una operación para obtener el porcentaje promedio que aplicaremos para realizar el pronóstico mensual de ventas que se obtiene sumando los dos porcentajes y dividirlo para dos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
VENTAS MENSUALES
ENERO A DICIEMBRE 2010

MESES	INTERESES, DESCUENTOS GANADOS, Y SERVICIOS										
	COOPMEGO	CREDIAMIGO	LAS LAGUNAS	CRISTO REY	BANCO PICHICHA	COOP. 23 ENERO	COOP. SINDICATO DE CHOFERES	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA
ENERO	50,91	0,20	9,75	0,00	6,53	0,00	0,00	83,42	1.200,65	2.215,32	641,20
FEBRERO	165,25	1,10	13,00	0,00	10,59	1,44	0,00	235,56	2.355,85	3.589,25	785,20
MARZO	175,85	0,25	19,54	7,90	7,55	0,00	0,00	197,00	1.100,00	3.658,18	656,30
ABRIL	98,56	0,96	118,63	0,00	0,12	0,70	0,00	205,00	1.411,28	3.690,52	473,50
MAYO	45,00	0,45	18,52	0,00	0,20	0,30	0,00	160,65	2.233,00	2.256,51	326,50
JUNIO	95,34	0,94	9,19	11,00	0,50	0,50	0,00	185,50	7.032,15	2.906,87	738,33
JULIO	110,67	0,55	6,78	0,00	0,31	2,50	0,00	333,28	1.387,58	3.173,04	1.066,21
AGOSTO	133,44	0,27	0,00	0,00	0,23	8,37	0,00	176,57	3.076,62	2.594,24	777,30
SEPTIEMBRE	206,71	0,53	0,00	0,00	0,27	0,00	0,00	184,02	1.804,21	2.704,05	2.030,08
OCTUBRE	45,99	1,22	18,87	0,00	0,42	0,00	0,00	257,39	2.025,44	3.129,17	2.012,69
NOVIEMBRE	18,12	1,48	0,00	12,98	0,29	0,00	0,00	0,00	1.765,12	2.057,53	1.448,27
DICIEMBRE	20,00	1,00	20,56	4,85	7,33	7,63	0,16	81,40	1.000,00	2.595,33	211,30
TOTAL	**1.165,84**	**8,95**	**234,84**	**36,73**	**34,34**	**21,44**	**0,16**	**2.099,79**	**26.391,90**	**34.570,01**	**11.166,88**

Elaborado por: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo".

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
VENTAS MENSUALES
ENERO A DICIEMBRE 2010

MESES	INTERESES, DESCUENTOS GANADOS, Y SERVICIOS											
	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA	CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADA	DE MORA	MANEJO Y COBRANZAS	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	COMISIÓN DE CHEQUES	GASTOS ADMINISTRATIVOS	ENTREGA DE LIBRETA	EMISIÓN ESTADO DE CUENTA	INGRESO CARTERA MANUAL	TOTAL DE VENTAS REALES	%IP
ENERO	521,40	23,12	1.354,14	148,56	0,00	132,85	0,00	3,07	0,50	90,00	**6.481,62**	
FEBRERO	985,24	50,16	987,64	99,54	0,00	100,00	0,00	8,00	0,00	90,00	**9.477,82**	
MARZO	1.524,00	51,05	932,54	48,95	0,00	60,00	0,00	3,00	1,50	90,00	**8.533,61**	
ABRIL	724,50	65,95	267,73	77,39	0,00	99,00	0,00	4,00	0,00	95,00	**7.332,84**	
MAYO	1.417,56	91,16	847,52	35,25	0,00	19,50	30,00	4,50	0,00	90,00	**7.576,62**	
JUNIO	1.394,08	154,29	366,14	258,96	0,00	20,00	40,00	2,00	1,00	90,00	**13.306,79**	
JULIO	645,31	192,00	969,87	43,48	350,91	7,50	48,00	0,00	0,00	96,16	**8.434,15**	
AGOSTO	2.125,62	136,69	1.553,63	58,00	880,00	37,00	44,00	2,00	1,50	0,00	**11.605,48**	
SEPTIEMBRE	578,97	29,78	498,46	25,00	1.088,18	62,00	48,00	1,00	0,00	0,00	**9.261,26**	
OCTUBRE	802,82	57,89	882,43	71,50	999,72	50,00	32,00	0,00	0,00	0,00	**10.387,55**	
NOVIEMBRE	1.347,52	172,76	326,92	33,00	0,00	73,00	56,00	3,00	0,00	0,00	**7.315,99**	
DICIEMBRE	957,20	288,30	2.532,20	243,99	341,52	100,00	2,00	3,00	0,00	20,07	**8.437,84**	
TOTAL	**13.024,22**	**1.313,15**	**11.519,22**	**1.143,62**	**3.660,33**	**760,85**	**300,00**	**33,57**	**4,50**	**661,23**	**108.151,57**	**27,68%**

Elaborado por: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo".

Fórmula:

$$IP = V(R) * \%IP$$

$$PVM = IP + V(R)$$

IP= Incremento porcentual.

V(R)=Ventas período real.

PVM=Pronóstico de venta mensual.

%IP=Porcentaje de incremento promedio.

Para elaborar el pronóstico de ventas mensuales necesitamos tener en cuenta las ventas históricas su aumento y disminución que se presenta en cada mes, como podemos observar en el cuadro las ventas reales indican que todos los meses no son iguales que sufre altos y bajos, es así que los meses de mayor productividad son los siguientes: junio, agosto y octubre, mientras que los meses de enero, abril y mayo son de menor productividad.

Es por ende que hemos creído probable que las ventas de cada mes por el año 2010 tengan el mismo tratamiento para el año 2011, por cuanto las ventas mensuales poseen el mismo proceso de ventas por su temporada de producción, es así que se aplica el porcentaje promedio del 27.68% en base al incremento anual, para seguidamente proyectar para cada mes.

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS COOPMEGO

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=50,91 * 27,68% **IP= 14,09**	IP=V(R) * % IP IP=165,25 * 27,68% **IP= 45,74**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 14,09 + 50,91 **PVM= 65,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 45,74+165,25 **PVM= 210,99**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=175,85 * 27,68% **IP= 48,68**	IP=V(R) * % IP IP=98,56 * 27,68% **IP= 27,28**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 48,68+175,85 **PVM= 224,53**	PVM= IP + V(R) PVM= 27,28+98,56 **PVM= 125,84**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=45,00 * 27,68% **IP= 12,46**	IP=V(R) * % IP IP=95,34 * 27,68% **IP= 26,39**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 12,46+45,00 **PVM= 57,46**	PVM= IP + V(R) PVM= 26,39+95,34 **PVM= 121,73**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=110,67 * 27,68% **IP= 30,63**	IP=V(R) * % IP IP=133,44 *27,68% **IP= 36,94**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 30,63+110,67 **PVM= 141,30**	PVM= IP + V(R) PVM= 36,94+133,44 **PVM= 170,38**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=206,71 * 27,68% **IP= 57,22**	IP=V(R) * % IP IP=45,99 * 27,68% **IP= 12,73**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 57,22+206,71 **PVM= 263,93**	PVM= IP + V(R) PVM= 12,73 +45,99 **PVM= 58,72**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=18,12 * 27,68% **IP= 5,02**	IP=V(R) * % IP IP=20,00* 27,68% **IP= 5,54**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 5,02+18,12 **PVM= 23,14**	PVM= IP + V(R) PVM= 5,54+20,00 **PVM= 25,54**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS CREDIAMIGO

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=0,20 * 27,68% **IP= 0,06**	IP=V(R) * % IP IP=1,10 * 27,68% **IP= 0,30**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,06+0,20 **PVM= 0,26**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,30+1,10 **PVM= 1,40**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=0,25 * 27,68% **IP= 0,07**	IP=V(R) * % IP IP=0,96 * 27,68% **IP= 0,27**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,07+0,25 **PVM= 0,32**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,27+0,96 **PVM= 1,23**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=0,45 * 27,68% **IP= 0,12**	IP=V(R) * % IP IP=0,94 * 27,68% **IP= 0,26**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,12+0,45 **PVM= 0,57**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,26+0,94 **PVM= 1,2**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=0,55 * 27,68% **IP= 0,15**	IP=V(R) * % IP IP=0,27 * 27,68% **IP= 0,07**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,15+0,55 **PVM= 0,7**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,07+0,27 **PVM= 0,34**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,53 * 27,68% **IP= 0,15**	IP=V(R) * % IP IP=1,22* 27,68% **IP= 0,34**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,15+0,53 **PVM= 0,68**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,34+1,22 **PVM= 1,56**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=1,48 * 27.68% **IP= 0,41**	IP=V(R) * % IP IP=1,00* 27.68% **IP= 0,28**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,41+1,48 **PVM= 1,89**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,28+1,00 **PVM= 1,28**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS LAS LAGUNAS

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=9,75* 27,68% **IP= 2,70**	IP=V(R) * % IP IP=13,00 * 27,68% **IP= 3,60**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 2,70+9,75 **PVM= 12,45**	PVM= IP + V(R) PVM= 3,60+13,00 **PVM= 16,60**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=19,54 * 27,68% **IP= 5,41**	IP=V(R) * % IP IP=118,63 * 27,68% **IP= 32,84**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 5,41+19,54 **PVM= 24,95**	PVM= IP + V(R) PVM= 32,84+118,63 **PVM= 151,47**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=18,52 * 27,68% **IP= 5,13**	IP=V(R) * % IP IP=9,19 * 27,68% **IP= 2,54**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 5,13+18,52 **PVM= 23,65**	PVM= IP + V(R) PVM= 2,54+9,19 **PVM= 11,73**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=6,78 * 27,68% **IP= 1,88**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 1,88+6,78 **PVM= 8,66**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=18,87* 27,68% **IP= 5,22**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 5,22+18,87 **PVM= 24,09**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=20,56* 27,68% **IP= 5,69**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 5,69+20,56 **PVM= 26,25**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS CRISTO REY

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=7,90 * 27,68% **IP= 2,19**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 2,19+7,90 **PVM= 10,09**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=11,00 * 27,68% **IP= 3,04**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 3,04+11,00 **PVM= 14,04**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=12,98 * 27,68% **IP= 3,59**	IP=V(R) * % IP IP=4,85* 27,68% **IP= 1,34**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 3,59+12,98 **PVM= 16,57**	PVM= IP + V(R) PVM= 1,34+4,85 **PVM= 6,19**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS BANCO DEL PICHINCHA

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=6,53* 27,68% **IP=1.81**	IP=V(R) * % IP IP=10,59 * 27,68% **IP= 2,93**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM=1,81 +6,53 **PVM= 8,34**	PVM= IP + V(R) PVM= 2,93+10,59 **PVM= 13,52**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=7,55 * 27,68% **IP**=2,09	IP=V(R) * % IP IP=0,12 * 27,68% **IP= 0,03**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 2,09+7,55 **PVM= 9,64**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,03+0,12 **PVM= 0,15**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=0,20 * 27,68% **IP= 0,06**	IP=V(R) * % IP IP=0,50 * 27,68% **IP= 0,14**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM=0,06 +0,20 **PVM= 0,26**	PVM= IP + V(R) PVM=0,14 +0,50 **PVM= 0,64**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=0,31 * 27,68% **IP= 0,09**	IP=V(R) * % IP IP=0,23 * 27,68% **IP= 0,06**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM=0,09 +0,31 **PVM= 0,4**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,06+0,23 **PVM= 0,29**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,27 * 27,68% **IP= 0,07**	IP=V(R) * % IP IP=0,42* 27,68% **IP= 0,12**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,07+0,27 **PVM= 0,34**	PVM= IP + V(R) PVM=0,12 +0,42 **PVM= 0,54**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,29 * 27,68% **IP= 0,08**	IP=V(R) * % IP IP=7,33* 27,68% **IP= 2,03**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM=0,08 +0,29 **PVM= 0,37**	PVM= IP + V(R) PVM= 2,03+7,33 **PVM= 9,36**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS COOPERATIVA 23 ENERO

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=1,44 * 27,68% **IP= 0,40**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,40+1,44 **PVM= 1,84**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,70 * 27,68% **IP= 0,19**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,19+0,70 **PVM= 0,89**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=0,30 * 27,68% **IP= 0,08**	IP=V(R) * % IP IP=0,50 * 27,68% **IP= 0,14**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 008+0,30 **PVM= 0,38**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,14+0,50 **PVM= 0,64**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=2,50 * 27,68% **IP= 0,69**	IP=V(R) * % IP IP=8,37 * 27,68% **IP= 2,32**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM=0,69 +2,50 **PVM= 3,19**	PVM= IP + V(R) PVM= 2,32+8,37 **PVM= 10,69**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=7,63* 27,68% **IP= 2,11**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 2,11+7,63 **PVM= 9.74**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS DE LA COOPERATIVA SINDICATO DE CHOFERES

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27,68% **IP= 0,00**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=0,16* 27,68% **IP= 0,04**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0,04+0,16 **PVM= 0,20**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=83,42* 27,68% **IP= 23,09**	IP=V(R) * % IP IP=235,56 * 27,68% **IP= 65,20**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 23,09+83,42 **PVM= 106,51**	PVM= IP + V(R) PVM= 65.20+235,56 **PVM= 300,76**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=197,00* 27,68% **IP= 54,53**	IP=V(R) * % IP IP=205,00*27,68 % **IP= 56,74**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 54,53+197,00 **PVM= 251,53**	PVM= IP + V(R) PVM= 56,74+205,00 **PVM= 261,74**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=160,65 * 27,68% **IP= 44,47**	IP=V(R) * % IP IP=185,50 *27,68% **IP= 51,35**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM=44,47+160,65 **PVM= 205,12**	PVM= IP + V(R) PVM= 51,35+185,50 **PVM= 236,85**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=333,28 *27,68% **IP=92,25**	IP=V(R) * % IP IP=176,57 * 27,68% **IP= 48,87**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM=92,25 +333,28 **PVM= 425,53**	PVM= IP + V(R) PVM= 48,87+176,57 **PVM= 225,44**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=184,02 * 27,68% **IP= 50.94**	IP=V(R) * % IP IP=257,39*27,68% **IP= 71,25**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 50,94+184,02 **PVM= 234,96**	PVM= IP + V(R) PVM=71,25+257,39 **PVM= 328,64**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**VENTA PRONOSTICO DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27,68% **IP= 0,00**	IP=V(R) * % IP IP=81,40* 27,68% **IP= 22,53**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0,00+0,00 **PVM= 0,00**	PVM= IP + V(R) PVM= 22,53+81,40 **PVM= 103,93**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=1200,65* 27,68% **IP= 332,34**	IP=V(R) * % IP IP=2355,85 * 27,68% **IP= 652,10**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 332,34+1200,65 **PVM= 1532,99**	PVM= IP + V(R) PVM=652,10 +2355,85 **PVM= 3007,95**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=1100,00* 27,68% **IP= 304,48**	IP=V(R) * % IP IP=1411,28 * 27,68% **IP= 390,64**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=304,48 +1100,00 **PVM= 1404,48**	PVM= IP + V(R) PVM= 390,64+1411,28 **PVM= 1801,92**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=2233,00 * 27,68% **IP= 618,09**	IP=V(R) * % IP IP=7032,15 *27,68 % **IP= 1946,50**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM=618,09 +2233,00 **PVM= 2851,09**	PVM= IP + V(R) PVM=1946,50 +7032,15 **PVM=8978,65**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=1387,58 * 27,68% **IP= 384,08**	IP=V(R) * % IP IP=3076.62 * 27,68% **IP= 851,61**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM=384,08 +1387,58 **PVM= 1771,66**	PVM= IP + V(R) PVM=851,61 +3076,62 **PVM= 3928,23**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=1804,21 * 27,68% **IP= 499,41**	IP=V(R) * % IP IP=2025,44* 27,68% **IP= 560,64**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 499,41+1804,21 **PVM= 2303,62**	PVM= IP + V(R) PVM= 560,64+2025,44 **PVM=2586,08**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=1765,12 * 27,68% **IP=488,59**	IP=V(R) * % IP IP=1000* 27,68% **IP= 276,80**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 488,59+1765,12 **PVM= 2253,71**	PVM= IP + V(R) PVM=276,80 +1000,00 **PVM= 1276,80**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=2215,32* 27,68% **IP= 613,20**	IP=V(R) * % IP IP=3589,25 * 27,68% **IP= 993,50**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 613,20+2215,32 **PVM= 2828,52**	PVM= IP + V(R) PVM= 993,50+3589,25 **PVM=4582,75**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=3658,18* 27,68% **IP= 1012,58**	IP=V(R) * % IP IP=3690,52 * 27,68% **IP= 1021,54**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 1012,58+3658,18 **PVM= 4670,76**	PVM= IP + V(R) PVM=1021,54 +3690,52 **PVM= 4712,06**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=2256.51 * 27,68% **IP= 624,60**	IP=V(R) * % IP IP=2906,87 * 27,68% **IP= 804,62**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 624,60+2256,51 **PVM= 2881,11**	PVM= IP + V(R) PVM= 804,62+2906,87 **PVM= 3711,49**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=3173,04 *27,68% **IP= 878,30**	IP=V(R) * % IP IP=2594,24 * 27,68% **IP= 718,09**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 878,30+3173,04 **PVM= 4051,34**	PVM= IP + V(R) PVM= 718,09 +2594,24 **PVM= 3312,33**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=2704,05 * 27,68% **IP= 748,48**	IP=V(R) * % IP IP=3129,17* 27,68% **IP= 866,15**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 748,48 +2704,05 **PVM= 3452,53**	PVM= IP + V(R) PVM= 866,15+3129,17 **PVM= 3995,32**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=2057,53 * 27,68% **IP= 569,52**	IP=V(R) * % IP IP=2595,33* 27,68% **IP= 718,39**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 569,52+2057,53 **PVM= 2627,05**	PVM= IP + V(R) PVM= 718,39+2595,33 **PVM= 3313,72**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=641,20* 27,68% **IP= 177,48**	IP=V(R) * % IP IP=785,20* 27,68% **IP= 217,34**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 177,48 + 641.20 **PVM= 818,68**	PVM= IP + V(R) PVM= 217,34+785,20 **PVM= 1002,54**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=656,30* 27,68% **IP= 181,66**	IP=V(R) * % IP IP=473,50 * 27.68% **IP= 131,06**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=181,66+656,30 **PVM= 837,96**	PVM= IP + V(R) PVM= 131,06+473,50 **PVM= 604,56**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=326,50 * 27.68% **IP= 90,38**	IP=V(R) * % IP IP=738,33 * 27.68% **IP= 204,37**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 90,38+326,50 **PVM= 416,88**	PVM= IP + V(R) PVM= 204,37+738,33 **PVM= 942,70**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=1066,21 * 27.68% **IP= 295,13**	IP=V(R) * % IP IP= 777,30 * 27.68% **IP= 215.16**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 295,13+1066,21 **PVM= 1361,34**	PVM= IP + V(R) PVM= 215,16 +777,30 **PVM= 992,46**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=2030,08 * 27.68% **IP= 561,93**	IP=V(R) * % IP IP=2012,69 * 27.68% **IP=557,11**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 561.93 +2030,08 **PVM= 2592,01**	PVM= IP + V(R) PVM= 557,11+2012,69 **PVM= 2569,80**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=1448,27 * 27.68% **IP= 400,88**	IP=V(R) * % IP IP=211,30 * 27,68% **IP= 58,49**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 400,88+1448,27 **PVM= 1849,15**	PVM= IP + V(R) PVM= 58,49 +211,30 **PVM= 269,79**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=521,40* 27,68% **IP= 144,32**	IP=V(R) * % IP IP=985,24* 27,68% **IP= 272,71**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 144,32 + 521,40 **PVM= 665,72**	PVM= IP + V(R) PVM= 272,71+985,24 **PVM= 1257,95**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=1524,00* 27,68% **IP= 421,84**	IP=V(R) * % IP IP=724,50 * 27,68% **IP= 200,54**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=421,84+1524,00 **PVM= 1945,84**	PVM= IP + V(R) PVM= 200,54+724,50 **PVM= 925,04**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=1417,56 * 27,68% **IP= 408,99**	IP=V(R) * % IP IP=1394,08 * 27,68% **IP= 385,88**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 408,99+1417,56 **PVM= 1826,55**	PVM= IP + V(R) PVM= 385,88+1394,08 **PVM= 1779,96**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=645,31 * 27,68% **IP= 178,62**	IP=V(R) * % IP IP= 2125,62 * 27,68% **IP= 588,37**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 178,62+645,31 **PVM= 823,93**	PVM= IP + V(R) PVM= 588,37 +2125,62 **PVM= 2713,99**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=578,97 * 27,68% **IP= 160,26**	IP=V(R) * % IP IP=802,82 * 27,68% **IP=222,22**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 160,26 +578,97 **PVM= 739,23**	PVM= IP + V(R) PVM= 222,22+802,82 **PVM= 1025,04**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=1347,52 * 27,68% **IP= 372,99**	IP=V(R) * % IP IP=957,20 * 27,68% **IP= 264,95**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 372,99+1347,52 **PVM= 1720,51**	PVM= IP + V(R) PVM= 264,95 +957,20 **PVM= 1222,15**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS CARTERA CRÉDITO REESTRUCTURADA

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=23,12* 27,68% **IP= 6,40**	IP=V(R) * % IP IP=50,16* 27,68% **IP= 13,88**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 6,40 + 23,12 **PVM= 29,52**	PVM= IP + V(R) PVM= 13,88 + 50,16 **PVM= 64,04**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=51,05* 27,68% **IP= 14,13**	IP=V(R) * % IP IP=65,95 * 27,68% **IP= 18,25**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=14,13 + 51,05 **PVM= 65,18**	PVM= IP + V(R) PVM= 18,25 + 65,95 **PVM= 84,20**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=91,16 * 27,68% **IP= 25,23**	IP=V(R) * % IP IP=154,29 * 27,68% **IP= 42,71**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 25,23 + 91,16 **PVM= 116,39**	PVM= IP + V(R) PVM= 42,71 + 154,29 **PVM= 197,00**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=192,00 * 27.68% **IP= 53.15**	IP=V(R) * % IP IP= 136,69 * 27.68% **IP= 37.84**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 53.15 +192,00 **PVM= 245.15**	PVM= IP + V(R) PVM= 37.84 +136,69 **PVM= 174.53**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=29,78 * 27.68% **IP= 8.24**	IP=V(R) * % IP IP=57,89 * 27.68% **IP= 16.02**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 8.24 + 29,78 **PVM= 38.02**	PVM= IP + V(R) PVM= 16.02 + 57,89 **PVM= 73.91**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=172,76 * 27.68% **IP= 47.82**	IP=V(R) * % IP IP=288,30 * 27,68% **IP= 79,80**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 47.82 + 172,76 **PVM= 220.58**	PVM= IP + V(R) PVM= 79,80 + 288,30 **PVM= 368.10**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS EN INTERESES

GANADOS CARTERA DE MORA

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=1354,14 *27.68% **IP= 374.83**	IP=V(R) * % IP IP= 987,64 * 27.68% **IP= 273.38**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 374.83 + 1354,14 **PVM= 1728.97**	PVM= IP + V(R) PVM= 273.38 + 987,64 **PVM= 1261,02**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=932,54* 27.68% **IP= 258.13**	IP=V(R) * % IP IP=267,73 * 27.68% **IP= 74.11**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=258.13 + 932,54 **PVM= 1190.67**	PVM= IP + V(R) PVM= 74.11 + 267,73 **PVM= 341.84**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=847,52 * 27.68% **IP= 234.59**	IP=V(R) * % IP IP=366,14 * 27.68% **IP= 101.35**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 234.59 + 847,52 **PVM=1082.11**	PVM= IP + V(R) PVM= 101.35 + 366,14 **PVM= 467.49**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=969,87 * 27.68% **IP= 268.46**	IP=V(R) * % IP IP= 1553,63 * 27.68% **IP= 430.04**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 268.46 + 969,87 **PVM= 1238.33**	PVM= IP + V(R) PVM= 430.04 + 1553,63 **PVM= 1983.67**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=498,46 * 27.68% **IP= 137,97**	IP=V(R) * % IP IP= 882,43 * 27.68% **IP= 244.26**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 137.97 + 498,46 **PVM= 636.43**	PVM= IP + V(R) PVM= 244.26 + 882,43 **PVM= 1126.69**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=326,92 * 27.68% **IP= 90.49**	IP=V(R) * % IP IP=2532,20 * 27.68% **IP= 700.91**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 90.49 + 326,92 **PVM= 417.41**	PVM= IP + V(R) PVM= 700.91 + 2532,20 **PVM= 3233.11**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda”

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS SERVICIOS DE MANEJO Y COBRANZAS

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=148,56 * 27,68% **IP= 41.12**	IP=V(R) * % IP IP=99,54* 27.68% **IP= 27.55**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 41.12 + 148,56 **PVM= 189.68**	PVM= IP + V(R) PVM= 27.55 + 99,54 **PVM= 127.09**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=48,95* 27.68% **IP= 13.55**	IP=V(R) * % IP IP=77,39 * 27.68% **IP= 21.42**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=13.55 + 48,95 **PVM= 62.50**	PVM= IP + V(R) PVM= 21.42 + 77,39 **PVM= 98.81**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=35,25 * 27.68% **IP= 9.76**	IP=V(R) * % IP IP=258,96 * 27.68% **IP= 71.68**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 9.76 + 35,25 **PVM= 45.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 71.68 + 258,96 **PVM= 330.64**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=43,48 * 27.68% **IP= 12.04**	IP=V(R) * % IP IP= 58,00 * 39,40% **IP= 612,13**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 12.04 + 43,48 **PVM= 55.52**	PVM= IP + V(R) PVM= 612,13 +58,00 **PVM= 2165,76**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=25,00 * 39,40% **IP= 196,39**	IP=V(R) * % IP IP=71,50 * 27.68% **IP=19.79**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 196,39+25,00 **PVM= 694,85**	PVM= IP + V(R) PVM= 19.79 + 71,50 **PVM= 91.29**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=33,00 * 27.68% **IP= 9.13**	IP=V(R) * % IP IP=243,99 * 27.68% **IP= 67.54**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 9.13+33,00 **PVM= 42.13**	PVM= IP + V(R) PVM= 67.54 + 243,99 **PVM= 311.53**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS SERVICIOS DE

ASESORAMIENTO FINANCIERO

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 *27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=0,00* 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=350,91 * 27.68% **IP= 97.13**	IP=V(R) * % IP IP= 880,00 * 27.68% **IP= 243.58**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 97.13 + 350,91 **PVM= 448.04**	PVM= IP + V(R) PVM= 243.58 + 880,00 **PVM= 1123.58**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=1088,18 * 27.68% **IP= 301.21**	IP=V(R) * % IP IP=999,72 * 27.68% **IP=276.72**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 301.21 + 1088,18 **PVM= 1389.39**	PVM= IP + V(R) PVM= 276.72 + 999,72 **PVM= 1276.44**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=341,52 * 27.68% **IP= 94.53**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00+0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 94.53 + 341,52 **PVM= 436.05**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS SERVICIOS DE COMISIÓN DE CHEQUES

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=132,85 * 27.68% **IP= 36.77**	IP=V(R) * % IP IP=100,00* 27.68% **IP= 27.68**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 36.77 + 132,85 **PVM= 169.62**	PVM= IP + V(R) PVM= 27.68 + 100,00 **PVM= 127.68**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=60,00* 27.68% **IP= 16.61**	IP=V(R) * % IP IP=99,00 * 27.68% **IP= 27.40**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=16.61 + 60,00 **PVM= 76.61**	PVM= IP + V(R) PVM= 27.40 + 99,00 **PVM= 126.40**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=19,50 * 27.68% **IP= 5.40**	IP=V(R) * % IP IP=20,00 * 27.68% **IP= 5.54**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 5.40 + 19,50 **PVM= 24.90**	PVM= IP + V(R) PVM= 5.54 + 20,00 **PVM= 25.54**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=7,50 * 27.68% **IP= 2.08**	IP=V(R) * % IP IP= 37,00 * 27.68% **IP= 10.24**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 2.08 + 7,50 **PVM= 9.58**	PVM= IP + V(R) PVM= 10.24 + 37,00 **PVM= 47.24**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=62,00 * 27.68% **IP= 17.16**	IP=V(R) * % IP IP=50,00 * 27.68% **IP=13.84**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 17.16 + 62,00 **PVM= 79.16**	PVM= IP + V(R) PVM= 13.84 + 50,00 **PVM= 63.84**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=73,00 * 27.68% **IP= 20.21**	IP=V(R) * % IP IP=100,00 * 27.68% **IP= 27.68**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 20.21 +73,00 **PVM= 93.21**	PVM= IP + V(R) PVM= 27.68 + 100,00 **PVM= 127.68**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS SERVICIOS DE GASTOS ADMINISTRATIVOS

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=30,00 * 27.68% **IP= 8.30**	IP=V(R) * % IP IP=40,00 * 27.68% **IP= 11.07**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 8.30 + 30,00 **PVM= 38.30**	PVM= IP + V(R) PVM= 11.07 + 40,00 **PVM= 51.07**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=48,00 * 27.68% **IP= 13.29**	IP=V(R) * % IP IP= 44,00 * 27.68% **IP= 12.18**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 13.29 + 48,00 **PVM= 61.29**	PVM= IP + V(R) PVM= 12.18 + 44,00 **PVM= 56.18**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=48,00 * 27.68% **IP= 13.29**	IP=V(R) * % IP IP=32,00 * 27.68% **IP=8.86**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 13.29 + 48,00 **PVM= 61.29**	PVM= IP + V(R) PVM= 8.86 + 32,00 **PVM= 40.86**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=56,00 * 27.68% **IP= 15.50**	IP=V(R) * % IP IP=2,00 * 27.68% **IP= 0.55**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 15.50 + 56,00 **PVM= 71.50**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.55 + 2,00 **PVM= 2.55**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS SERVICIOS DE ENTREGA DE LIBRETA

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=3,07 * 27.68% **IP= 0.85**	IP=V(R) * % IP IP=8,00 * 27.68% **IP= 2.21**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.85 + 3,07 **PVM= 3.92**	PVM= IP + V(R) PVM= 2.21 + 8,00 **PVM= 10.21**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=3,00 * 27.68% **IP= 0.83**	IP=V(R) * % IP IP= 4,00 * 27.68% **IP= 1.11**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=0.83 +3,00 **PVM= 3.83**	PVM= IP + V(R) PVM= 1.11 + 4,00 **PVM= 5.11**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=4,50 * 27.68% **IP= 1.25**	IP=V(R) * % IP IP=2,00 * 27.68% **IP= 0.55**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 1.25 + 4,50 **PVM= 5.75**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.55 + 2,00 **PVM= 2.55**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP= 2,00 * 27.68% **IP= 0.55**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00+0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.55 +2,00 **PVM= 2.55**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=1,00 * 27.68% **IP= 0.28**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP=0.00**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.28+1,00 **PVM= 1.28**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=3,00 * 27.68% **IP= 0.83**	IP=V(R) * % IP IP=3,00 * 27.68% **IP= 0.83**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.83 + 3,00 **PVM= 3.83**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.83 + 3,00 **PVM= 3.83**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS SERVICIOS DE EMISIÓN

ESTADO DE CUENTA

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=0,50 * 27.68% **IP= 0.14**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.14 + 0,50 **PVM= 0.64**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=1,50 * 27.68% **IP= 0.42**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.42 + 1,50 **PVM= 1.92**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=1,00 * 27.68% **IP= 0.28**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.28 + 1,00 **PVM= 1.28**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP= 1,50 * 27.68% **IP= 0.42**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00+0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.42 +1,50 **PVM= 1.92**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP=0.00**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00+0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00+0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 + 0,00 **PVM= 0.00**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

FÓRMULA PARA PRONOSTICAR VENTAS SERVICIOS DE INGRESO

CARTERA MANUAL

ENERO A DICIEMBRE 2011

INCREMENTO (IP) ENERO	**INCREMENTO (IP) FEBRERO**
IP=V(R) * % IP IP=90,00 * 27.68% **IP= 24.91**	IP=V(R) * % IP IP=90,00* 27.68% **IP= 24.91**
VENTA PRONÓSTICO ENERO	**VENTA PRONÓSTICO FEBRERO**
PVM= IP + V(R) PVM= 24.91 + 90,00 **PVM= 114.91**	PVM= IP + V(R) PVM= 24.91+90,00 **PVM= 114.91**

INCREMENTO (IP) MARZO	**INCREMENTO (IP) ABRIL**
IP=V(R) * % IP IP=90,00 * 27.68% **IP= 24.91**	IP=V(R) * % IP IP=95,00 * 27.68% **IP= 26.30**
VENTA PRONÓSTICO MARZO	**VENTA PRONÓSTICO ABRIL**
PVM= IP + V(R) PVM=24.91+90,00 **PVM= 114.91**	PVM= IP + V(R) PVM= 26.30 + 95,00 **PVM= 121.30**

INCREMENTO (IP) MAYO	**INCREMENTO (IP) JUNIO**
IP=V(R) * % IP IP=90,00 * 27.68% **IP= 24.91**	IP=V(R) * % IP IP=90,00 * 27.68% **IP= 24.91**
VENTA PRONÓSTICO MAYO	**VENTA PRONÓSTICO JUNIO**
PVM= IP + V(R) PVM= 24.91 + 90,00 **PVM= 114.91**	PVM= IP + V(R) PVM= 24.91+90,00 **PVM= 114.91**

INCREMENTO (IP) JULIO	**INCREMENTO (IP) AGOSTO**
IP=V(R) * % IP IP=96,16 * 27.68% **IP= 26.62**	IP=V(R) * % IP IP= 0,00 * 27.68% **IP= 0.00**
VENTA PRONÓSTICO JULIO	**VENTA PRONÓSTICO AGOSTO**
PVM= IP + V(R) PVM= 26.62 + 96,16 **PVM= 122.78**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00 +0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) SEPTIEMBRE	**INCREMENTO (IP) OCTUBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP=0.00**
VENTA PRONÓSTICO SEPTIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO OCTUBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00+0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 0.00+0,00 **PVM= 0.00**

INCREMENTO (IP) NOVIEMBRE	**INCREMENTO (IP) DICIEMBRE**
IP=V(R) * % IP IP=0,00 * 27.68% **IP= 0.00**	IP=V(R) * % IP IP=20,07 * 27.68% **IP= 5.56**
VENTA PRONÓSTICO NOVIEMBRE	**VENTA PRONÓSTICO DICIEMBRE**
PVM= IP + V(R) PVM= 0.00+0,00 **PVM= 0.00**	PVM= IP + V(R) PVM= 5.56 + 20,07 **PVM= 25.63**

Elaborado: Las Autoras
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"

PRONOSTICO DE VENTAS

ENERO A DICIEMBRE 2011

MESES	INTERESES, DESCUENTOS GANADOS, Y SERVICIOS										
	COOPMEGO	CREDIAMIGO	LAS LAGUNAS	CRISTO REY	BANCO PICHICHA	COOP. 23 ENERO	COOP. SINDICATO DE CHOFERES	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA
ENERO	65,00	0,26	12,45	0,00	8,34	0,00	0,00	106,51	1.532,99	2.828,52	818,68
FEBRERO	210,99	1,40	16,60	0,00	13,52	1,84	0,00	300,76	3.007,95	4.582,75	1.002,54
MARZO	224,53	0,32	24,95	10,09	9,64	0,00	0,00	251,53	1.404,48	4.670,76	837,96
ABRIL	125,84	1,23	151,47	0,00	0,15	0,89	0,00	261,74	1.801,92	4.712,06	604,56
MAYO	57,46	0,57	23,65	0,00	0,26	0,38	0,00	205,12	2.851,09	2.881,11	416,88
JUNIO	121,73	1,20	11,73	14,04	0,64	0,64	0,00	236,85	8.978,65	3.711,49	942,70
JULIO	141,30	0,70	8,66	0,00	0,40	3,19	0,00	425,53	1.771,66	4.051,34	1.361,34
AGOSTO	170,38	0,34	0,00	0,00	0,29	10,69	0,00	225,44	3.928,23	3.312,33	992,46
SEPTIEMBRE	263,93	0,68	0,00	0,00	0,34	0,00	0,00	234,96	2.303,62	3.452,53	2.592,01
OCTUBRE	58,72	1,56	24,09	0,00	0,54	0,00	0,00	328,64	2.586,08	3.995,32	2.569,80
NOVIEMBRE	23,14	1,89	0,00	16,57	0,37	0,00	0,00	0,00	2.253,71	2.627,05	1.849,15
DICIEMBRE	25,54	1,28	26,25	6,19	9,36	9,74	0,20	103,93	1.276,80	3.313,72	269,79
TOTAL	**1.488,54**	**11,43**	**299,84**	**46,90**	**43,85**	**27,37**	**0,20**	**2.681,01**	**33.697,18**	**44.138,99**	**14.257,87**

Elaborado por: Las Autoras.

Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"

PRONOSTICO DE VENTAS

ENERO A DICIEMBRE 2011

MESES	INTERESES, DESCUENTOS GANADOS, Y SERVICIOS										
	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA	CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADA	DE MORA	MANEJO Y COBRANZAS	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	COMISIÓN DE CHEQUES	GASTOS ADMINISTRATIVOS	ENTREGA DE LIBRETA	EMISIÓN ESTADO DE CUENTA	INGRESO CARTERA MANUAL	TOTAL DE PRONÓSTICO DE VENTAS MANSUALES
ENERO	665,72	29,52	1.728,97	189,68	0,00	169,62	0,00	3,92	0,64	114,91	**8.275,73**
FEBRERO	1.257,95	64,04	1.261,02	127,09	0,00	127,68	0,00	10,21	0,00	114,91	**12.101,28**
MARZO	1.945,84	65,18	1.190,67	62,50	0,00	76,61	0,00	3,83	1,92	114,91	**10.895,71**
ABRIL	925,04	84,20	341,84	98,81	0,00	126,40	0,00	5,11	0,00	121,30	**9.362,57**
MAYO	1.809,94	116,39	1.082,11	45,01	0,00	24,90	38,30	5,75	0,00	114,91	**9.673,83**
JUNIO	1.779,96	197,00	467,49	330,64	0,00	25,54	51,07	2,55	1,28	114,91	**16.990,11**
JULIO	823,93	245,15	1.238,33	55,52	448,04	9,58	61,29	0,00	0,00	122,78	**10.768,72**
AGOSTO	2.713,99	174,53	1.983,67	74,05	1.123,58	47,24	56,18	2,55	1,92	0,00	**14.817,88**
SEPTIEMBRE	739,23	38,02	636,43	31,92	1.389,39	79,16	61,29	1,28	0,00	0,00	**11.824,78**
OCTUBRE	1.025,04	73,91	1.126,69	91,29	1.276,44	63,84	40,86	0,00	0,00	0,00	**13.262,82**
NOVIEMBRE	1.720,51	220,58	417,41	42,13	0,00	93,21	71,50	3,83	0,00	0,00	**9.341,06**
DICIEMBRE	1.222,15	368,10	3.233,11	311,53	436,05	127,68	2,55	3,83	0,00	25,63	**10.773,43**
TOTAL	**16.629,32**	**1.676,63**	**14.707,74**	**1.460,17**	**4.673,51**	**971,45**	**383,04**	**42,86**	**5,75**	**844,26**	**138.087,92**

Elaborado por: Las Autoras.

Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

Mediante el cuadro expuesto se puede observar que los valores son tomados de las ventas reales del año 2010, a esto se le ha aplicado un porcentaje del 27.68% y obtenemos las ventas pronosticadas para el año 2011.

Si observamos el resultado de las ventas reales del año 2010 con las ventas pronosticadas del 2011 podemos de cifrar que estas han producido un incremento favorable para la Cooperativa si a esto le sacamos la diferencia se obtiene un valor de $ 29.936,35.

Presupuesto de Efectivo

Para elaborar el presupuesto de efectivo se debe primeramente realizar el programa de efectivo que lo compone las ventas proyectadas para el año 2011, seguidamente efectuamos el programa de salida de efectivo para ello utilizamos los valores de los reportes mensuales reales de las ventas y dividimos para las ventas reales por cada uno de los meses, pues este resultado multiplicamos para las ventas proyectados mensuales y obtenemos el valor determinado para la salida de efectivo, pues así llegamos a obtener el presupuesto de efectivo con las entradas y salidas de efectivo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
PROGRAMA DE ENTRADAS DEL EFECTIVO_PROYECTADO
ENERO A DICIEMBRE DEL 2011

	CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
INTERESES, DESCUENTOS GANADOS, Y SERVICIOS	COOPMEGO	65,00	210,99	224,53	125,84	57,46	121,73	141,30	170,38	263,93	58,72	23,14	25,54
	CREDIAMIGO	0,26	1,40	0,32	1,23	0,57	1,20	0,70	0,34	0,68	1,56	1,89	1,28
	LAS LAGUNAS	12,45	16,60	24,95	151,47	23,65	11,73	8,66	0,00	0,00	24,09	0,00	26,25
	CRISTO REY	0,00	0,00	10,09	0,00	0,00	14,04	0,00	0,00	0,00	0,00	16,57	6,19
	BANCO PICHICHA	8,34	13,52	9,64	0,15	0,26	0,64	0,40	0,29	0,34	0,54	0,37	9,36
	COOP. 23 ENERO	0,00	1,84	0,00	0,89	0,38	0,64	3,19	10,69	0,00	0,00	0,00	9,74
	COOP. SINDICATO DE CHOFERES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,20
	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	106,51	300,76	251,53	261,74	205,12	236,85	425,53	225,44	234,96	328,64	0,00	103,93
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL	1.532,99	3.007,95	1.404,48	1.801,92	2.851,09	8.978,65	1.771,66	3.928,23	2.303,62	2.586,08	2.253,71	1.276,80
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	2.828,52	4.582,75	4.670,76	4.712,06	2.881,11	3.711,49	4.051,34	3.312,33	3.452,53	3.995,32	2.627,05	3.313,72
	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA	818,68	1.002,54	837,96	604,56	416,88	942,70	1.361,34	992,46	2.592,01	2.569,80	1.849,15	269,79
	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA	665,72	1.257,95	1.945,84	925,04	1.809,94	1.779,96	823,93	2.713,99	739,23	1.025,04	1.720,51	1.222,15
	CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADA	29,52	64,04	65,18	84,20	116,39	197,00	245,15	174,53	38,02	73,91	220,58	368,10
	DE MORA	1.728,97	1.261,02	1.190,67	341,84	1.082,11	467,49	1.238,33	1.983,67	636,43	1.126,69	417,41	3.233,11
	MANEJO Y COBRANZAS	189,68	127,09	62,50	98,81	45,01	330,64	55,52	74,05	31,92	91,29	42,13	311,53
	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	448,04	1.123,58	1.389,39	1.276,44	0,00	436,05
	COMISIÓN DE CHEQUES	169,62	127,68	76,61	126,40	24,90	25,54	9,58	47,24	79,16	63,84	93,21	127,68
	GASTOS ADMINISTRATIVOS	0,00	0,00	0,00	0,00	38,30	51,07	61,29	56,18	61,29	40,86	71,50	2,55
	ENTREGA DE LIBRETA	3,92	10,21	3,83	5,11	5,75	2,55	0,00	2,55	1,28	0,00	3,83	3,83
	EMISIÓN ESTADO DE CUENTA	0,64	0,00	1,92	0,00	0,00	1,28	0,00	1,92	0,00	0,00	0,00	0,00
	INGRESO CARTERA MANUAL	114,91	114,91	114,91	121,30	114,91	114,91	122,78	0,00	0,00	0,00	0,00	25,63
VENTAS TOTALES O TOTAL DE ENTRADAS		**8.275,73**	**12.101,28**	**10.895,71**	**9.362,57**	**9.673,83**	**16.990,11**	**10.768,72**	**14.817,88**	**11.824,78**	**13.262,82**	**9.341,06**	**10.773,43**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" PORCENTAJE DE SALIDAS EN RELACION A LAS VENTAS REALES											
MESES	**DEPOSITOS DE AHORRO**	**DEPOSITOS A PLAZO**	**COBRANZAS**	**PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO**	**REMUNERACIONES MENSUALES**	**DECIMO CUARTO SUELDO**	**DECIMO TERCER SUELDO**	**VACACIONES NO GOZADAS**	**APORTES AL IESS**	**JUBILACION PATRONAL**	**VIATICOS**
ENERO	385,25 = 5,94%	926,26 =14,29%	15 =0,23%	524,3 =8,09%	1200,5 =18,52%	0 =0,00%	144,86 =2,23%	284,35 =4,39%	314,33 =4,85%	320 =4,94%	20 =0,31%
	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62
FEBRERO	402,17 =4,24%	1822,22 =19,23%	56,86 =0,60%	626,82 =6,61%	1355,75 =14,30%	0 =0,00%	144,86 =1,53%	0 =0,00%	314,33 =3,32%	320 =3,38%	80 =0,84%
	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82
MARZO	390,15 =4,57%	1535,21 =17,99%	105,57 =1,24%	761,91 =8,93%	1472,5 =17,26%	193,32 =2,27%	144,86 =1,70%	288,48 =3,38%	314,33 =3,68%	320 =3,75%	80 =0,94%
	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61
ABRIL	518,26 =7,07%	1088,25 =14,84%	122 =1,66%	820,03 =11,18%	1543 =21,04%	0 =0,00%	144,86 =1,98%	0 =0,00%	314,33 =4,29%	320 =4,36%	100 =1,36%
	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84
MAYO	725,5 =9,58%	1236,76 =16,32%	252,2 =3,33%	1532 =20,22%	1706,64 =22,53%	70,85 =0,94%	144,85 =1,91%	189,9 =2,51%	314,33 =4,15%	320 =4,22%	30 =0,40%
	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62
JUNIO	528,36 =3,97%	1736,22 =13,05%	218,5 =1,64%	905,17 =6,80%	1646,64 =12,37%	193,32 =1,45%	144,85 =1,09%	0 =0,00%	314,33 =2,36%	320 =2,40%	80 =0,60%
	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	6,00	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79
JULIO	485,69 =5,76%	1623,53 =19,25%	16,44 =0,19%	0 =0,00%	1706,64 =20,23%	96,66 =1,15%	149,26 =1,77%	0 =0,00%	306,16 =3,63%	0 =0,00%	160 =1,90%
	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15
AGOSTO	515,62 =4,44%	935,86 =8,06%	286,84 =2,47%	0 =0,00%	1796,64 =15,48%	283,38 =2,44%	149,26 =1,29%	0 =0,00%	306,16 =2,64%	160 =1,38%	20 =0,17%
	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48
SEPTIEMBRE	0 =0%	3037,4 =32,80%	126,6 =1,37%	0 =0,00%	1916,64 =20,70%	0 =0,00%	149,26 =1,61%	0 =0,00%	306,16 =3,31%	80 =0,86%	60 =0,65%
	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26
OCTUBRE	1095,55 =10,55%	1376,15 =13,25%	42,2 =0,41%	0 =0,00%	1856,64 =17,87%	0 =0,00%	149,26 =1,44%	0 =0,00%	357,76 =3,44%	80 =0,77%	80 =0,77%
	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55
NOVIEMBRE	547,76 =7,49%	206,88 =2,83%	44 =0,60%	0 =0,00%	3412,25 =46,64%	121,10	149,26 =2,04%	0 =0,00%	357,76 =4,89%	80 =1,09%	60 =0,82%
	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99
DICIEMBRE	890,6 =10,55%	1752,3 =20,77%	32,91 =0,39%	163,2 =1,93%	3591,89 =42,57%	164,86	149,26 =1,77%	375,26 =4,45%	357,76 =4,24%	160 =1,90%	100 =1,19%
	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" PORCENTAJE DE SALIDAS EN RELACION A LAS VENTAS REALES											
MESES	**MOVILIZACIÓN**	**UNIFORMES**	**ATENCIONES**	**AUDITORÍA**	**ASESORÍA JURÍDICA**	**CAPACITACIÓN AL PERSONAL**	**MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJE**	**SERVICIO DE GUARDIANIA**	**PUBLICIDAD Y PROPAGANDA**	**ENERGIA Y AGUA**	**CORREO TELEFONO, FAX E INTERNET**
	76,5 =1,18%	0 =0,00%	105,15 =1,62%	0 =0,00%	250 =3,86%	52 =0,80%	2 =0,03%	0 =0,00%	150 =2,31%	17,83 =0,28%	150,53 =2,32%
ENERO	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62
	50 =0,53%	24,11 =0,25%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	125 =1,32%	0 =0,00%	0 =0,00%	200 =2,11%	2 =0,02%	45,77 =0,48%
FEBRERO	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	125 =1,46%	1,5 =0,02%	132,12 =1,55%
MARZO	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61
	0 =0,00%	g	94,85 =1,29%	0 =0,00%	0 =0,00%	89,5 =1,22%	3 =0,04%	0 =0,00%	100 =1,36%	4,56 =0,06%	55,25 =0,75%
ABRIL	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84
	15 =0,20%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	25 =0,33%	7,5 =0,10%	45,78 =0,60%
MAYO	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62
	5 =0,04%	0 =0,00%	129,12 =0,97%	0 =0,00%	0 =0,00%	10 =0,08%	2 =0,02%	0 =0,00%	31,3 =0,24%	8 =0,06%	51,67 =0,39%
JUNIO	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79
	2 =0,02%	53 =0,63%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	20 =0,24%	0 =0,00%	0 =0,00%	132 =1,57%	15 =0,18%	145,49 =1,73%
JULIO	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15
	16,5 =0,14%	60 =0,52%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	2 =0,02%	210 =1,81%	30 =0,26%	2,4 =0,02%	33,64 =0,29%
AGOSTO	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	4 =0,04%	280 =3,02%	498,96 =5,39%	0 =0,00%	149,81 =1,62%
SEPTIEMBRE	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26
	273 =2,63%	0 =0,00%	161,29 =1,55%	1000 =9,63%	0 =0,00%	0 =0,00%	2 =0,02%	350 =3,37%	25 =0,24%	13,52 =0,13%	27,64 =0,27%
OCTUBRE	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55
	107 =1,46%	317,1 =4,33%	101,77 =1,39%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	6 =0,08%	0 =0,00%	356,42 =4,87%	152,47 =2,08%	169,47 =2,32%
NOVIEMBRE	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99
	18,5 =0,22%	50 =0,59%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	20,32 =0,24%	0 =0,00%	0 =0,00%	300 =3,56%	76,44 =0,91%	170,55 =2,02%
DICIEMBRE	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" PORCENTAJE DE SALIDAS EN RELACION A LAS VENTAS REALES										
MESES	**SEGUROS**	**CREDIT REPORT**	**MONITOREO**	**IMPUESTOS FISCALES**	**IMPUESTOS MUNICIPALES**	**MULTAS Y OTRAS SANCIONES**	**IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS**	**PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN**	**SUMINISTROS DIVERSOS**	**DONACIONES**
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	30 =0,46%	135,35 =2,09%	3,43 =0,05%	30 =0,46%	1200 =18,51%	25 =0,39%	100 =1,54%
ENERO	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	19,88 =0,21%	265,85 =2,80%	2 =0,02%	50 =0,53%	0 =0,00%	50 =0,53%	100 =1,06%
FEBRERO	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	76,85 =0,90%	105 =1,23%	0 =0,00%	50 =0,59%	0 =0,00%	115,25 =1,35%	100 =1,17%
MARZO	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	30 =0,41%	200 =2,73%	8 =0,11%	0 =0,00%	0 =0,00%	50 =0,68%	100 =1,36%
ABRIL	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	120,15 =1,59%	155,55 =2,05%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	85,01 =1,12%	100 =1,32%
MAYO	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	58,68 =0,44%	165,65 =1,24%	5 =0,04%	0 =0,00%	0 =0,00%	6,83 =0,05%	28,55 =0,21%
JUNIO	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79
	820,41 =9,73%	0 =0,00%	0 =0,00%	125,69 =1,49%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	14,2 =0,17%	0 =0,00%
JULIO	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15
	0 =0,00%	150 =1,29%	0 =0,00%	65 =0,56%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	148,32 =1,28%	0 =0,00%
AGOSTO	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	125,25 =1,35%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	1 =0,01%	0 =0,00%
SEPTIEMBRE	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	216,57 =2,08%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	24,19 =0,23%	0 =0,00%
OCTUBRE	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55
	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	84,63 =1,16%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	0 =0,00%	47,3 =0,65%	0 =0,00%
NOVIEMBRE	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99
	58,8 =0,70%	150 =1,78%	171,43 =2,03%	125,7 =1,49%	689,48 =8,17%	5 =0,06%	0 =0,00%	0 =0,00%	25 =0,30%	100 =1,19%
DICIEMBRE	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" PORCENTAJE DE SALIDAS EN RELACION A LAS VENTAS REALES										
MESES	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**	**DOCUMENTOS PARA OPERACIÓN**	**COPIAS XEROX**	**UTILES DE ASEO**	**DEBITO BANCARIO**	**GASTOS DE FUNERARIA**	**GASTOS DE ADECUACIÓN**	**GASTO NAVIDEÑO**	**IMPREVISTOS**	**OTROS**
	30 =0,46%	55,24 =0,85%	22,83 =0,35%	52,2 =0,81%	33,32 =0,51%	0 =0,00%	12,5 =0,19%	250 =3,86%	0 =0,00%	0 =0,00%
ENERO	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62	6.481,62
	60 =0,63%	55,24 =0,58%	25,96 =0,27%	13,52 =0,14%	6,72 =0,07%	0 =0,00%	0 =0,00%	250 =2,64%	0 =0,00%	0 =0,00%
FEBRERO	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82	9.477,82
	13 =0,15%	66 =0,77%	18,96 =0,22%	13,3 =0,16%	7,48 =0,09%	56 =0,66%	0 =0,00%	250 =2,93%	0 =0,00%	0 =0,00%
MARZO	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61	8.533,61
	50 =0,68%	68,52 =0,93%	22,15 =0,30%	37,54 =0,51%	26 =0,35%	0 =0,00%	0 =0,00%	250 =3,41%	0 =0,00%	0 =0,00%
ABRIL	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84	7.332,84
	40 =0,53%	55 =0,73%	17,85 =0,24%	15,12 =0,20%	10,48 =0,14%	0 =0,00%	0 =0,00%	102,45 =1,35%	3,3 =0,04%	0 =0,00%
MAYO	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62	7.576,62
	7 =0,05%	111,64 =0,84%	21,8 =0,16%	8,32 =0,06%	16 =0,12%	0 =0,00%	0 =0,00%	90 =0,68%	0 =0,00%	0 =0,00%
JUNIO	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79	13.306,79
	5,11 =0,06%	42 =0,50%	0 =0,00%	17,6 =0,21%	9,43 =0,11%	8 =0,09%	0 =0,00%	90 =1,07%	0 =0,00%	0 =0,00%
JULIO	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15	8.434,15
	112,1 =0,97%	12 =0,10%	22,47 =0,19%	79,25 =0,68%	6,63 =0,06%	0 =0,00%	0 =0,00%	90 =0,78%	0 =0,00%	0 =0,00%
AGOSTO	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48	11.605,48
	41,6 =0,45%	192 =2,07%	0 =0,00%	3,2 =0,03%	3,85 =0,04%	54 =0,58%	0 =0,00%	90 =097%	0 =0,00%	20 =0,22%
SEPTIEMBRE	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26	9.261,26
	0 =0,00%	156 =1,50%	0 =0,00%	28,08 =0,27%	1,06 =0,01%	15 =0,14%	0 =0,00%	90 =0,87%	538,14 =5,18%	0 =0,00%
OCTUBRE	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55	10.387,55
	90,74 =1,24%	0 =0,00%	0 =0,00%	88,02 =1,20%	39,24 =0,54%	0 =0,00%	0 =0,00%	90 =1,23%	0 =0,00%	11,2 =0,15%
NOVIEMBRE	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99	7.315,99
	13,88 =0,16%	295 =3,50%	32,25 =0,38%	8,7 =0,10%	18,05 =0,21%	0 =0,00%	0 =0,00%	150 =1,78%	0 =0,00%	14,1 =0,17%
DICIEMBRE	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84	8.437,84

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"

CÁLCULO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS

MESES	DEPOSITOS DE AHORRO		DEPOSITOS A PLAZO		COBRANZAS		PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO		REMUNERACIONES MENSUALES		DECIMO CUARTO SUELDO		DECIMO TERCER SUELDO		VACACIONES NO GOZADAS		APORTES AL IESS		JUBILACION PATRONAL		VIATICOS	
ENERO	8.275,73	491,89	8.275,73	1.182,65	8.275,73	19,15	8.275,73	669,43	8.275,73	1.532,80	8.275,73	0,00	8.275,73	184,96	8.275,73	363,06	8.275,73	401,34	8.275,73	408,58	8.275,73	25,54
FEBRERO	12.101,28	513,49	12.101,28	2.326,61	12.101,28	72,60	12.101,28	800,32	12.101,28	1.731,02	12.101,28	0,00	12.101,28	184,96	12.101,28	0,00	12.101,28	401,34	12.101,28	408,58	12.101,28	102,14
MARZO	10.895,71	498,14	10.895,71	1.960,16	10.895,71	134,79	10.895,71	972,81	10.895,71	1.880,09	10.895,71	246,83	10.895,71	184,96	10.895,71	368,33	10.895,71	401,34	10.895,71	408,58	10.895,71	102,14
ABRIL	9.362,57	661,71	9.362,57	1.389,48	9.362,57	155,77	9.362,57	1.047,01	9.362,57	1.970,10	9.362,57	0,00	9.362,57	184,96	9.362,57	0,00	9.362,57	401,34	9.362,57	408,58	9.362,57	127,68
MAYO	9.673,83	926,32	9.673,83	1.579,10	9.673,83	322,01	9.673,83	1.956,06	9.673,83	2.179,04	9.673,83	90,46	9.673,83	184,94	9.673,83	242,46	9.673,83	401,34	9.673,83	408,58	9.673,83	38,30
JUNIO	16.990,11	674,61	16.990,11	2.216,81	16.990,11	278,98	16.990,11	1.155,72	16.990,11	2.102,43	16.990,11	246,83	16.990,11	184,94	16.990,11	0,00	16.990,11	401,34	16.990,11	408,58	16.990,11	102,14
JULIO	10.768,72	620,13	10.768,72	2.072,92	10.768,72	20,99	10.768,72	0,00	10.768,72	2.179,04	10.768,72	123,42	10.768,72	190,58	10.768,72	0,00	10.768,72	390,90	10.768,72	0,00	10.768,72	204,29
AGOSTO	14.817,88	658,34	14.817,88	1.194,91	14.817,88	366,24	14.817,88	0,00	14.817,88	2.293,95	14.817,88	361,82	14.817,88	190,58	14.817,88	0,00	14.817,88	390,91	14.817,88	204,29	14.817,88	25,54
SEPTIEMBRE	11.824,78	0,00	11.824,78	3.878,15	11.824,78	161,64	11.824,78	0,00	11.824,78	2.447,17	11.824,78	0,00	11.824,78	190,58	11.824,78	0,00	11.824,78	390,91	11.824,78	102,14	11.824,78	76,61
OCTUBRE	13.262,82	1.398,80	13.262,82	1.757,07	13.262,82	53,88	13.262,82	0,00	13.262,82	2.370,56	13.262,82	0,00	13.262,82	190,58	13.262,82	0,00	13.262,82	456,79	13.262,82	102,14	13.262,82	102,14
NOVIEMBRE	9.341,06	699,38	9.341,06	264,14	9.341,06	56,18	9.341,06	0,00	9.341,06	4.356,76	9.341,06	0,00	9.341,06	190,58	9.341,06	0,00	9.341,06	466,79	9.341,06	102,14	9.341,06	76,61
DICIEMBRE	10.773,43	1.137,12	10.773,43	2.237,34	10.773,43	42,02	10.773,43	208,37	10.773,43	4.586,12	10.773,43	156,37	10.773,43	190,58	10.773,43	479,13	10.773,43	456,79	10.773,43	204,29	10.773,43	127,68
TOTAL DE GASTOS		**8.279,93**		**22.059,34**		**1.684,25**		**6.809,72**		**29.629,08**		**1.225,73**		**2.253,20**		**1.452,98**		**4.961,13**		**3.166,48**		**1.110,81**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
CÁLCULO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS

MESES	MOVILIZACIÓN		UNIFORMES		ATENCIONES		AUDITORÍA		ASESORÍA JURÍDICA		CAPACITACIÓN AL PERSONAL		MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJE		SERVICIO DE GUARDIANIA		PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		ENERGIA Y AGUA		CORREO TELEFONO, FAX E INTERNET	
ENERO	8.275,73	97,68	8.275,73	0,00	8.275,73	134,26	8.275,73	0,00	8.275,73	319,20	8.275,73	66,39	8.275,73	2,55	8.275,73	0,00	8.275,73	191,52	8.275,73	22,77	8.275,73	192,20
FEBRERO	12.101,28	63,84	12.101,28	30,78	12.101,28	0,00	12.101,28	0,00	12.101,28	0,00	12.101,28	159,60	12.101,28	0,00	12.101,28	0,00	12.101,28	255,36	12.101,28	2,55	12.101,28	58,44
MARZO	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00	10.895,71	159,60	10.895,71	1,92	10.895,71	168,69
ABRIL	9.362,57	0,00	9.362,57	63,84	9.362,57	121,10	9.362,57	0,00	9.362,57	0,00	9.362,57	114,27	9.362,57	3,83	9.362,57	0,00	9.362,57	127,68	9.362,57	5,82	9.362,57	70,54
MAYO	9.673,83	19,15	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	31,92	9.673,83	9,58	9.673,83	58,45
JUNIO	16.990,11	6,38	16.990,11	0,00	16.990,11	164,86	16.990,11	0,00	16.990,11	0,00	16.990,11	12,77	16.990,11	2,55	16.990,11	0,00	16.990,11	39,96	16.990,11	10,21	16.990,11	65,97
JULIO	10.768,72	2,55	10.768,72	67,67	10.768,72	0,00	10.768,72	0,00	10.768,72	0,00	10.768,72	25,54	10.768,72	0,00	10.768,72	0,00	10.768,72	168,54	10.768,72	19,15	10.768,72	185,76
AGOSTO	14.817,88	21,07	14.817,88	76,61	14.817,88	0,00	14.817,88	0,00	14.817,88	0,00	14.817,88	0,00	14.817,88	2,55	14.817,88	268,13	14.817,88	38,30	14.817,88	3,06	14.817,88	42,95
SEPTIEMBRE	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	5,11	11.824,78	357,50	11.824,78	637,07	11.824,78	0,00	11.824,78	191,28
OCTUBRE	13.262,82	348,57	13.262,82	0,00	13.262,82	205,94	13.262,82	1.276,80	13.262,82	0,00	13.262,82	0,00	13.262,82	2,55	13.262,82	446,88	13.262,82	31,92	13.262,82	17,26	13.262,82	35,29
NOVIEMBRE	9.341,06	136,62	9.341,06	404,87	9.341,06	129,94	9.341,06	0,00	9.341,06	0,00	9.341,06	0,00	9.341,06	7,66	9.341,06	0,00	9.341,06	455,08	9.341,06	194,67	9.341,06	216,38
DICIEMBRE	10.773,43	23,62	10.773,43	63,84	10.773,43	0,00	10.773,43	0,00	10.773,43	0,00	10.773,43	25,94	10.773,43	0,00	10.773,43	0,00	10.773,43	383,04	10.773,43	97,60	10.773,43	217,76
TOTAL DE GASTOS		**719,48**		**707,61**		**756,10**		**1.276,80**		**319,20**		**404,51**		**26,80**		**1.072,51**		**2.519,99**		**384,59**		**1.503,71**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
CÁLCULO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS

MESES	SEGUROS		CREDIT REPORT		MONITOREO		IMPUESTOS FISCALES		IMPUESTOS MUNICIPALES		MULTAS Y OTRAS SANCIONES		IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS		PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN		SUMINISTROS DIVERSOS		DONACIONES	
ENERO	8.275,73	0,00	8.275,73	0,00	8.275,73	0,00	8.275,73	38,30	8.275,73	172,81	8.275,73	4,38	8.275,73	38,30	8.275,73	1.532,16	8.275,73	31,92	8.275,73	127,68
FEBRERO	12.101,28	0,00	12.101,28	0,00	12.101,28	0,00	12.101,28	25,38	12.101,28	339,44	12.101,28	2,55	12.101,28	63,84	12.101,28	0,00	12.101,28	63,84	12.101,28	127,68
MARZO	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00	10.895,71	98,12	10.895,71	134,06	10.895,71	0,00	10.895,71	63,84	10.895,71	0,00	10.895,71	147,15	10.895,71	127,68
ABRIL	9.362,57	0,00	9.362,57	0,00	9.362,57	0,00	9.362,57	38,30	9.362,57	255,36	9.362,57	10,21	9.362,57	0,00	9.362,57	0,00	9.362,57	63,84	9.362,57	127,68
MAYO	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	153,41	9.673,83	198,61	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	108,54	9.673,83	127,68
JUNIO	16.990,11	0,00	16.990,11	0,00	16.990,11	0,00	16.990,11	74,92	16.990,11	211,50	16.990,11	6,38	16.990,11	0,00	16.990,11	0,00	16.990,11	8,72	16.990,11	36,45
JULIO	10.768,72	1.047,50	10.768,72	0,00	10.768,72	0,00	10.768,72	160,48	10.768,72	0,00	10.768,72	0,00	10.768,72	0,00	10.768,72	0,00	10.768,72	18,13	10.768,72	0,00
AGOSTO	14.817,88	0,00	14.817,88	191,52	14.817,88	0,00	14.817,88	82,99	14.817,88	0,00	14.817,88	0,00	14.817,88	0,00	14.817,88	0,00	14.817,88	189,38	14.817,88	0,00
SEPTIEMBRE	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	159,92	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	0,00	11.824,78	1,28	11.824,78	0,00
OCTUBRE	13.262,82	0,00	13.262,82	0,00	13.262,82	0,00	13.262,82	276,52	13.262,82	0,00	13.262,82	0,00	13.262,82	0,00	13.262,82	0,00	13.262,82	30,89	13.262,82	0,00
NOVIEMBRE	9.341,06	0,00	9.341,06	0,00	9.341,06	0,00	9.341,06	108,06	9.341,06	0,00	9.341,06	0,00	9.341,06	0,00	9.341,06	0,00	9.341,06	60,39	9.341,06	0,00
DICIEMBRE	10.773,43	75,08	10.773,43	191,52	10.773,43	218,88	10.773,43	160,49	10.773,43	880,33	10.773,43	6,38	10.773,43	0,00	10.773,43	0,00	10.773,43	31,92	10.773,43	127,68
TOTAL DE GASTOS		**1122,58**		**383,04**		**218,88**		**1376,89**		**2192,11**		**29,90**		**165,98**		**1532,16**		**756,00**		**802,53**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
CÁLCULO EN RELACIÓN A LAS VENTAS PROYECTADAS

MESES	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		DOCUMENTOS PARA OPERACIÓN		COPIAS XEROX		UTILES DE ASEO		DEBITO BANCARIO		GASTOS DE FUNERARIA		GASTOS DE ADECUACIÓN		GASTO NAVIDEÑO		IMPREVISTOS		OTROS	
ENERO	8.275,73	38,30	8.275,73	70,53	8.275,73	29,15	8.275,73	66,65	8.275,73	42,54	8.275,73	0,00	8.275,73	15,96	8.275,73	319,20	8.275,73	0,00	8.275,73	0,00
FEBRERO	12.101,28	76,61	12.101,28	70,53	12.101,28	33,15	12.101,28	17,26	12.101,28	8,58	12.101,28	0,00	12.101,28	0,00	12.101,28	319,20	12.101,28	0,00	12.101,28	0,00
MARZO	10.895,71	16,60	10.895,71	84,27	10.895,71	24,21	10.895,71	16,98	10.895,71	9,55	10.895,71	71,50	10.895,71	0,00	10.895,71	319,20	10.895,71	0,00	10.895,71	0,00
ABRIL	9.362,57	63,84	9.362,57	87,49	9.362,57	28,28	9.362,57	47,93	9.362,57	33,20	9.362,57	0,00	9.362,57	0,00	9.362,57	319,20	9.362,57	0,00	9.362,57	0,00
MAYO	9.673,83	51,07	9.673,83	70,22	9.673,83	22,79	9.673,83	19,31	9.673,83	13,38	9.673,83	0,00	9.673,83	0,00	9.673,83	130,81	9.673,83	4,21	9.673,83	0,00
JUNIO	16.990,11	8,94	16.990,11	142,54	16.990,11	27,83	16.990,11	10,62	16.990,11	20,43	16.990,11	0,00	16.990,11	0,00	16.990,11	114,91	16.990,11	0,00	16.990,11	0,00
JULIO	10.768,72	6,52	10.768,72	53,63	10.768,72	0,00	10.768,72	22,47	10.768,72	12,04	10.768,72	10,21	10.768,72	0,00	10.768,72	114,91	10.768,72	0,00	10.768,72	0,00
AGOSTO	14.817,88	143,13	14.817,88	15,32	14.817,88	28,69	14.817,88	101,19	14.817,88	8,47	14.817,88	0,00	14.817,88	0,00	14.817,88	114,91	14.817,88	0,00	14.817,88	0,00
SEPTIEMBRE	11.824,78	53,11	11.824,78	245,15	11.824,78	0,00	11.824,78	4,09	11.824,78	4,92	11.824,78	68,95	11.824,78	0,00	11.824,78	114,91	11.824,78	0,00	11.824,78	25,54
OCTUBRE	13.262,82	0,00	13.262,82	199,18	13.262,82	0,00	13.262,82	35,85	13.262,82	1,35	13.262,82	19,15	13.262,82	0,00	13.262,82	114,91	13.262,82	687,10	13.262,82	0,00
NOVIEMBRE	9.341,06	115,86	9.341,06	0,00	9.341,06	0,00	9.341,06	112,38	9.341,06	50,10	9.341,06	0,00	9.341,06	0,00	9.341,06	114,91	9.341,06	0,00	9.341,06	14,30
DICIEMBRE	10.773,43	17,72	10.773,43	376,66	10.773,43	41,18	10.773,43	11,11	10.773,43	23,05	10.773,43	0,00	10.773,43	0,00	10.773,43	191,52	10.773,43	0,00	10.773,43	18,00
TOTAL DE GASTOS		**591,70**		**1.415,52**		**235,28**		**465,84**		**227,61**		**169,81**		**15,96**		**2.288,59**		**691,31**		**57,84**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: DEPOSITOS DE AHORRO

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	385,25	491,89
FEBRERO	402,17	513,49
MARZO	390,15	498,14
ABRIL	518,26	661,71
MAYO	725,50	926,32
JUNIO	528,36	674,61
JULIO	485,69	620,13
AGOSTO	515,62	658,34
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	1.095,55	1.398,80
NOVIEMBRE	547,76	699,38
DICIEMBRE	890,60	1.137,12
TOTAL	**6.484,91**	**8.279,93**

CUENTA: DEPOSITOS A PLAZO

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	926,26	1.182,65
FEBRERO	1.822,22	2.326,61
MARZO	1.535,21	1.960,16
ABRIL	1.088,25	1.389,48
MAYO	1.236,76	1.579,10
JUNIO	1.736,22	2.216,81
JULIO	1.623,53	2.072,92
AGOSTO	935,86	1.194,91
SEPTIEMBRE	3.037,40	3.878,15
OCTUBRE	1.376,15	1.757,07
NOVIEMBRE	206,88	264,14
DICIEMBRE	1.752,30	2.237,34
TOTAL	**17.277,04**	**22.059,34**

CUENTA: COBRANZAS

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	15,00	19,15
FEBRERO	56,86	72,60
MARZO	105,57	134,79
ABRIL	122,00	155,77
MAYO	252,20	322,01
JUNIO	218,50	278,98
JULIO	16,44	20,99
AGOSTO	286,84	366,24
SEPTIEMBRE	126,60	161,64
OCTUBRE	42,20	53,88
NOVIEMBRE	44,00	56,18
DICIEMBRE	32,91	42,02
TOTAL	**1.319,12**	**1.684,25**

CUENTA: PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	524,30	669,43
FEBRERO	626,82	800,32
MARZO	761,91	972,81
ABRIL	820,03	1.047,01
MAYO	1.532,00	1.956,06
JUNIO	905,17	1.155,72
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	163,20	208,37
TOTAL	**5.333,43**	**6.809,72**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: REMUNERACIONES MENSUALES

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	1.200,50	1.532,80
FEBRERO	1.355,75	1.731,02
MARZO	1.472,50	1.880,09
ABRIL	1.543,00	1.970,10
MAYO	1.706,64	2.179,04
JUNIO	1.646,64	2.102,43
JULIO	1.706,64	2.179,04
AGOSTO	1.796,64	2.293,95
SEPTIEMBRE	1.916,64	2.447,17
OCTUBRE	1.856,64	2.370,56
NOVIEMBRE	3.412,25	4.356,76
DICIEMBRE	3.591,89	4.586,12
TOTAL	**23.205,73**	**29.629,08**

CUENTA: DECIMO CUARTO SUELDO

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	193,32	246,83
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	70,85	90,46
JUNIO	193,32	246,83
JULIO	96,66	123,42
AGOSTO	283,38	361,82
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	122,47	156,37
TOTAL	**960,00**	**1.225,73**

CUENTA: DECIMO TERCER SUELDO

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	144,86	184,96
FEBRERO	144,86	184,96
MARZO	144,86	184,96
ABRIL	144,86	184,96
MAYO	144,85	184,94
JUNIO	144,85	184,94
JULIO	149,26	190,58
AGOSTO	149,26	190,58
SEPTIEMBRE	149,26	190,58
OCTUBRE	149,26	190,58
NOVIEMBRE	149,26	190,58
DICIEMBRE	149,26	190,58
TOTAL	**1.764,70**	**2.253,20**

CUENTA: VACACIONES NO GOZADAS

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	284,35	363,06
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	288,48	368,33
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	189,90	242,46
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	375,26	479,13
TOTAL	**1.137,99**	**1.452,98**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: APORTES AL IESS

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	314,33	401,34
FEBRERO	314,33	401,34
MARZO	314,33	401,34
ABRIL	314,33	401,34
MAYO	314,33	401,34
JUNIO	314,33	401,34
JULIO	306,16	390,90
AGOSTO	306,16	390,91
SEPTIEMBRE	306,16	390,91
OCTUBRE	357,76	456,79
NOVIEMBRE	357,76	466,79
DICIEMBRE	357,76	456,79
TOTAL	**3.877,74**	**4.961,13**

CUENTA: JUBILACIÓN PATRONAL

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	320,00	408,58
FEBRERO	320,00	408,58
MARZO	320,00	408,58
ABRIL	320,00	408,58
MAYO	320,00	408,58
JUNIO	320,00	408,58
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	160,00	204,29
SEPTIEMBRE	80,00	102,14
OCTUBRE	80,00	102,14
NOVIEMBRE	80,00	102,14
DICIEMBRE	160,00	204,29
TOTAL	**2.480,00**	**3.166,48**

CUENTA: VIÁTICOS

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	20,00	25,54
FEBRERO	80,00	102,14
MARZO	80,00	102,14
ABRIL	100,00	127,68
MAYO	30,00	38,30
JUNIO	80,00	102,14
JULIO	160,00	204,29
AGOSTO	20,00	25,54
SEPTIEMBRE	60,00	76,61
OCTUBRE	80,00	102,14
NOVIEMBRE	60,00	76,61
DICIEMBRE	100,00	127,68
TOTAL	**870,00**	**1.110,81**

CUENTA: MOVILIZACIÓN

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	76,50	97,68
FEBRERO	50,00	63,84
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	15,00	19,15
JUNIO	5,00	6,38
JULIO	2,00	2,55
AGOSTO	16,50	21,07
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	273,00	348,57
NOVIEMBRE	107,00	136,62
DICIEMBRE	18,50	23,62
TOTAL	**563,50**	**719,48**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: UNIFORMES

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	24,11	30,78
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	50,00	63,84
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	53,00	67,67
AGOSTO	60,00	76,61
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	317,10	404,87
DICIEMBRE	50,00	63,84
TOTAL	**554,21**	**707,61**

CUENTA: ATENCIONES

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	105,15	134,26
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	94,85	121,10
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	129,12	164,86
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	161,29	205,94
NOVIEMBRE	101,77	129,94
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**592,18**	**756,10**

CUENTA: AUDITORÍA

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	1.000,00	1.276,80
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**1.000,00**	**1.276,80**

CUENTA: ASESORÍA JURÍDICA

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	250,00	319,20
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**250,00**	**319,20**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: CAPACITACIÓN AL PERSONAL

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	52,00	66,39
FEBRERO	125,00	159,60
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	89,50	114,27
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	10,00	12,77
JULIO	20,00	25,54
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	20,32	25,94
TOTAL	**316,82**	**404,51**

CUENTA: MOVILIZACIÓN FLETES Y EMBALAJE

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	2,00	2,55
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	3,00	3,83
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	2,00	2,55
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	2,00	2,55
SEPTIEMBRE	4,00	5,11
OCTUBRE	2,00	2,55
NOVIEMBRE	6,00	7,66
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**21,00**	**26,80**

CUENTA: SERVICIO DE GUARDIANIA

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	210,00	268,13
SEPTIEMBRE	280,00	357,50
OCTUBRE	350,00	446,88
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**840,00**	**1.072,51**

CUENTA: PUBLICIDAD Y PROPAGANDA

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	150,00	191,52
FEBRERO	200,00	255,36
MARZO	125,00	159,60
ABRIL	100,00	127,68
MAYO	25,00	31,92
JUNIO	31,30	39,96
JULIO	132,00	168,54
AGOSTO	30,00	38,30
SEPTIEMBRE	498,96	637,07
OCTUBRE	25,00	31,92
NOVIEMBRE	356,42	455,08
DICIEMBRE	300,00	383,04
TOTAL	**1.973,68**	**2.519,99**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: ENERGIA Y AGUA

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	17,83	22,77
FEBRERO	2,00	2,55
MARZO	1,50	1,92
ABRIL	4,56	5,82
MAYO	7,50	9,58
JUNIO	8,00	10,21
JULIO	15,00	19,15
AGOSTO	2,40	3,06
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	13,52	17,26
NOVIEMBRE	152,47	194,67
DICIEMBRE	76,44	97,60
TOTAL	**301,22**	**384,59**

CUENTA: CORREO, TELÉFONO, FAX E INTERNET

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	150,53	192,20
FEBRERO	45,77	58,44
MARZO	132,12	168,69
ABRIL	55,25	70,54
MAYO	45,78	58,45
JUNIO	51,67	65,97
JULIO	145,49	185,76
AGOSTO	33,64	42,95
SEPTIEMBRE	149,81	191,28
OCTUBRE	27,64	35,29
NOVIEMBRE	169,47	216,38
DICIEMBRE	170,55	217,76
TOTAL	**1.177,72**	**1.503,71**

CUENTA: SEGUROS

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	820,41	1.047,50
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	58,80	75,08
TOTAL	**879,21**	**1.122,58**

CUENTA: CREDIT REPORT

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	150,00	191,52
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	150,00	191,52
TOTAL	**300,00**	**383,04**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: MONITOREO

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	171,43	218,88
TOTAL	**171,43**	**218,88**

CUENTA: IMPUESTOS FISCALES

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	30,00	38,30
FEBRERO	19,88	25,38
MARZO	76,85	98,12
ABRIL	30,00	38,30
MAYO	120,15	153,41
JUNIO	58,68	74,92
JULIO	125,69	160,48
AGOSTO	65,00	82,99
SEPTIEMBRE	125,25	159,92
OCTUBRE	216,57	276,52
NOVIEMBRE	84,63	108,06
DICIEMBRE	125,70	160,49
TOTAL	**1.078,40**	**1.376,89**

CUENTA: IMPUESTOS MUNICIPALES

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	135,35	172,81
FEBRERO	265,85	339,44
MARZO	105,00	134,06
ABRIL	200,00	255,36
MAYO	155,55	198,61
JUNIO	165,65	211,50
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	689,48	880,33
TOTAL	**1.716,88**	**2.192,11**

CUENTA: MULTAS Y OTRAS SANCIONES

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	3,43	4,38
FEBRERO	2,00	2,55
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	8,00	10,21
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	5,00	6,38
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	5,00	6,38
TOTAL	**23,43**	**29,90**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: IMPUESTOS Y APORTES

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	30,00	38,30
FEBRERO	50,00	63,84
MARZO	50,00	63,84
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**130,00**	**165,98**

CUENTA: PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	1.200,00	1.532,16
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**1.200,00**	**1.532,16**

CUENTA: SUMINISTROS DIVERSOS

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	25,00	31,92
FEBRERO	50,00	63,84
MARZO	115,25	147,15
ABRIL	50,00	63,84
MAYO	85,01	108,54
JUNIO	6,83	8,72
JULIO	14,20	18,13
AGOSTO	148,32	189,38
SEPTIEMBRE	1,00	1,28
OCTUBRE	24,19	30,89
NOVIEMBRE	47,30	60,39
DICIEMBRE	25,00	31,92
TOTAL	**592,10**	**756,00**

CUENTA: DONACIONES

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	100,00	127,68
FEBRERO	100,00	127,68
MARZO	100,00	127,68
ABRIL	100,00	127,68
MAYO	100,00	127,68
JUNIO	28,55	36,45
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	100,00	127,68
TOTAL	**628,55**	**802,53**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	30,00	38,30
FEBRERO	60,00	76,61
MARZO	13,00	16,60
ABRIL	50,00	63,84
MAYO	40,00	51,07
JUNIO	7,00	8,94
JULIO	5,11	6,52
AGOSTO	112,10	143,13
SEPTIEMBRE	41,60	53,11
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	90,74	115,86
DICIEMBRE	13,88	17,72
TOTAL	**463,43**	**591,70**

CUENTA: DOCUMENTACIÓN PARA OPERACIÓN

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	55,24	70,53
FEBRERO	55,24	70,53
MARZO	66,00	84,27
ABRIL	68,52	87,49
MAYO	55,00	70,22
JUNIO	111,64	142,54
JULIO	42,00	53,63
AGOSTO	12,00	15,32
SEPTIEMBRE	192,00	245,15
OCTUBRE	156,00	199,18
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	295,00	376,66
TOTAL	**1.108,64**	**1.415,52**

CUENTA: COPIAS XEROX

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	22,83	29,15
FEBRERO	25,96	33,15
MARZO	18,96	24,21
ABRIL	22,15	28,28
MAYO	17,85	22,79
JUNIO	21,80	27,83
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	22,47	28,69
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	32,25	41,18
TOTAL	**184,27**	**235,28**

CUENTA: UTILES DE ASEO

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	52,20	66,65
FEBRERO	13,52	17,26
MARZO	13,30	16,98
ABRIL	37,54	47,93
MAYO	15,12	19,31
JUNIO	8,32	10,62
JULIO	17,60	22,47
AGOSTO	79,25	101,19
SEPTIEMBRE	3,20	4,09
OCTUBRE	28,08	35,85
NOVIEMBRE	88,02	112,38
DICIEMBRE	8,70	11,11
TOTAL	**364,85**	**465,84**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: DEBITO BANCARIO

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	33,32	42,54
FEBRERO	6,72	8,58
MARZO	7,48	9,55
ABRIL	26,00	33,20
MAYO	10,48	13,38
JUNIO	16,00	20,43
JULIO	9,43	12,04
AGOSTO	6,63	8,47
SEPTIEMBRE	3,85	4,92
OCTUBRE	1,06	1,35
NOVIEMBRE	39,24	50,10
DICIEMBRE	18,05	23,05
TOTAL	**178,26**	**227,61**

CUENTA: GASTO FUNERARIA

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	56,00	71,50
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	8,00	10,21
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	54,00	68,95
OCTUBRE	15,00	19,15
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**133,00**	**169,81**

CUENTA: GASTO DE ADECUACIÓN

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	12,50	15,96
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**12,50**	**15,96**

CUENTA: GASTO NAVIDEÑO

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	250,00	319,20
FEBRERO	250,00	319,20
MARZO	250,00	319,20
ABRIL	250,00	319,20
MAYO	102,45	130,81
JUNIO	90,00	114,91
JULIO	90,00	114,91
AGOSTO	90,00	114,91
SEPTIEMBRE	90,00	114,91
OCTUBRE	90,00	114,91
NOVIEMBRE	90,00	114,91
DICIEMBRE	150,00	191,52
TOTAL	**1.792,45**	**2.288,59**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
RESUMEN DE GASTOS REALES Y PRONOSTICADOS

CUENTA: IMPREVISTOS

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	3,30	4,21
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00
OCTUBRE	538,14	687,10
NOVIEMBRE	0,00	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00
TOTAL	**541,44**	**691,31**

CUENTA: OTROS

MESES	GASTO REAL	GASTO PROYECTADO
ENERO	0,00	0,00
FEBRERO	0,00	0,00
MARZO	0,00	0,00
ABRIL	0,00	0,00
MAYO	0,00	0,00
JUNIO	0,00	0,00
JULIO	0,00	0,00
AGOSTO	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	20,00	25,54
OCTUBRE	0,00	0,00
NOVIEMBRE	11,20	14,30
DICIEMBRE	14,10	18,00
TOTAL	**45,30**	**57,84**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO- PROYECTADO
ENERO A DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
DEPOSITOS DE AHORRO	491,89	513,49	498,14	661,71	926,32	674,61	620,13	658,34	0,00	1.398,80	699,38	1.137,12
DEPOSITOS A PLAZO	1.182,65	2.326,61	1.960,16	1.389,48	1.579,10	2.216,81	2.072,92	1.194,91	3.878,15	1.757,07	264,14	2.237,34
COBRANZAS	19,15	72,60	134,79	155,77	322,01	278,98	20,99	366,24	161,64	53,88	56,18	42,02
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO	669,43	800,32	972,81	1.047,01	1.956,06	1.155,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	208,37
REMUNERACIONES MENSUALES	1.532,80	1.731,02	1.880,09	1.970,10	2.179,04	2.102,43	2.179,04	2.293,95	2.447,17	2.370,56	4.356,76	4.586,12
DECIMO CUARTO SUELDO	0,00	0,00	246,83	0,00	90,46	246,83	123,42	361,82	0,00	0,00	0,00	156,37
DECIMO TERCER SUELDO	184,96	184,96	184,96	184,96	184,94	184,94	190,58	190,58	190,58	190,58	190,58	190,58
VACACIONES NO GOZADAS	363,06	0,00	368,33	0,00	242,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	479,13
APORTES AL IESS	401,34	401,34	401,34	401,34	401,34	401,34	390,90	390,91	390,91	456,79	466,79	456,79
JUBILACION PATRONAL	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	0,00	204,29	102,14	102,14	102,14	204,29
VIÁTICOS	25,54	102,14	102,14	127,68	38,30	102,14	204,29	25,54	76,61	102,14	76,61	127,68
MOVILIZACIÓN	97,68	63,84	0,00	0,00	19,15	6,38	2,55	21,07	0,00	348,57	136,62	23,62
UNIFORMES	0,00	30,78	0,00	63,84	0,00	0,00	67,67	76,61	0,00	0,00	404,87	63,84
ATENCIONES	134,26	0,00	0,00	121,10	0,00	164,86	0,00	0,00	0,00	205,94	129,94	0,00
AUDITORÍA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.276,80	0,00	0,00
ASESORÍA JURÍDICA	319,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAPACITACIÓN AL PERSONAL	66,39	159,60	0,00	114,27	0,00	12,77	25,54	0,00	0,00	0,00	0,00	25,94
MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJE	2,55	0,00	0,00	3,83	0,00	2,55	0,00	2,55	5,11	2,55	7,66	0,00
SERVICIO DE GUARDIANIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	268,13	357,50	446,88	0,00	0,00
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	191,52	255,36	159,60	127,68	31,92	39,96	168,54	38,30	637,07	31,92	455,08	383,04

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"
PROGRAMA DE SALIDAS DE EFECTIVO- PROYECTADO
ENERO A DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ENERGIA Y AGUA	22,77	2,55	1,92	5,82	9,58	10,21	19,15	3,06	0,00	17,26	194,67	97,60
CORREO TELEFONO, FAX E INTERNET	192,20	58,44	168,69	70,54	58,45	65,97	185,76	42,95	191,28	35,29	216,38	217,76
SEGUROS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.047,50	0,00	0,00	0,00	0,00	75,08
CREDIT REPORT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	191,52	0,00	0,00	0,00	191,52
MONITOREO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	218,88
IMPUESTOS FISCALES	38,30	25,38	98,12	38,30	153,41	74,92	160,48	82,99	159,92	276,52	108,06	160,49
IMPUESTOS MUNICIPALES	172,81	339,44	134,06	255,36	198,61	211,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	880,33
MULTAS Y OTRAS SANCIONES	4,38	2,55	0,00	10,21	0,00	6,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,38
IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS	38,30	63,84	63,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	1.532,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMINISTROS DIVERSOS	31,92	63,84	147,15	63,84	108,54	8,72	18,13	189,38	1,28	30,89	60,39	31,92
DONACIONES	127,68	127,68	127,68	127,68	127,68	36,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	127,68
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	38,30	76,61	16,60	63,84	51,07	8,94	6,52	143,13	53,11	0,00	115,86	17,72
DOCUMENTOS PARA OPERACIÓN	70,53	70,53	84,27	87,49	70,22	142,54	53,63	15,32	245,15	199,18	0,00	376,66
COPIAS XEROX	29,15	33,15	24,21	28,28	22,79	27,83	0,00	28,69	0,00	0,00	0,00	41,18
UTILES DE ASEO	66,65	17,26	16,98	47,93	19,31	10,62	22,47	101,19	4,09	35,85	112,38	11,11
DEBITO BANCARIO	42,54	8,58	9,55	33,20	13,38	20,43	12,04	8,47	4,92	1,35	50,10	23,05
GASTOS DE FUNERARIA	0,00	0,00	71,50	0,00	0,00	0,00	10,21	0,00	68,95	19,15	0,00	0,00
GASTOS DE ADECUACIÓN	15,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GASTO NAVIDEÑO	319,20	319,20	319,20	319,20	130,81	114,91	114,91	114,91	114,91	114,91	114,91	191,52
IMPREVISTOS	0,00	0,00	0,00	0,00	4,21	0,00	0,00	0,00	0,00	687,10	0,00	0,00
OTROS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25,54	0,00	14,30	18,00
TOTAL DE SALIDAS	**8.833,85**	**8.259,69**	**8.601,54**	**7.929,04**	**9.347,74**	**8.738,32**	**7.717,37**	**7.014,85**	**9.116,03**	**10.162,12**	**8.333,80**	**13.009,13**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"

PRESUPUESTO DE EFECTIVO

ENERO A DICIEMBRE DEL 2011

DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
TOTAL DE INGRESOS EN EFECTIVO	8.275,73	12.101,28	10.895,71	9.362,57	9.673,83	16.990,11	10.768,72	14.817,88	11.824,78	13.262,82	9.341,06	10.773,43
(-)TOTAL DE EGRESOS EN EFECTIVO	8.833,85	8.259,69	8.601,54	7.929,04	9.347,74	8.738,32	7.717,37	7.014,85	9.116,03	10.162,12	8.333,80	13.009,13
(=)FLUJO NETO DEL EFECTIVO	**-558,12**	**3.841,59**	**2.294,17**	**1.433,53**	**326,09**	**8.251,79**	**3.051,35**	**7.803,03**	**2.708,75**	**3.100,70**	**1.007,26**	**-2.235,70**
(+)EFECTIVO INICIAL	98.579,95	98.021,83	101.863,42	104.157,59	105.591,12	105.917,21	114.169,00	117.220,35	125.023,38	127.732,13	130.832,83	131.840,09
(=)EFECTIVO FINAL	**98.021,83**	**101.863,42**	**104.157,59**	**105.591,12**	**105.917,21**	**114.169,00**	**117.220,35**	**125.023,38**	**127.732,13**	**130.832,83**	**131.840,09**	**129.604,39**
(-)SALDO DE EFECTIVO MINIMO	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
(=)FINANCIAMIENTO TOTAL REQUERIDO	**1.978,17**											
SALDO DE EFECTIVO EXCEDENTE	_	**1.863,42**	**4.157,59**	**5.591,12**	**5.917,21**	**14.169,00**	**17.220,35**	**25.023,38**	**27.732,13**	**30.832,83**	**31.840,09**	**29.604,39**

Elaborado por: Las Autoras.
Cálculos y Aplicación: Las Autoras.

Estados Financieros Proforma

Estado de Resultados Proforma

Para la elaboración del Estado del Resultados proforma se realiza por medio del método porcentual de ventas de igual manera se considera gastos variables, y gastos fijos estos últimos son las depreciaciones y los arriendos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 01/01/2010 AL 31/12/2010

CODIGO	CUENTA	VALOR
4	**GASTOS**	**86.749,38**
41	**INTERESES CAUSADOS**	**23.761,95**
4101	**Obligaciones con el público**	**23.761,95**
410115	Depósitos de ahorro	6.484,91
410130	Depósitos a plazo	17.277,04
42	**COMISIONES CAUSADAS**	**1.319,12**
4203	**Cobranzas**	**1.319,12**
420305	Cobranzas	1.319,12
44	**PROVISIONES**	**5.333,43**
4402	**Cartera de creditos**	5.333,43
45	**GASTOS DE OPERACION**	**56.334,88**
4501	**Gastos de personal**	**36.006,05**
450105	**Remuneraciones mensuales**	**23.205,73**
450110	**Beneficios sociales**	**3.862,69**
45011005	Decimo Cuarto Suedo	960,00
45011010	Decimo Tercer Suedo	1.764,70
45011015	Vacaciones no gozadas	1.137,99
450120	**Aportes al IESS**	**3.877,74**
450140	**Jubilación Patronal**	**2.480,00**
450190	**Otras**	**2.579,89**
45019005	Viáticos	870,00
45019010	Movilización	563,50
45019015	Uniformes	554,21
45019020	Atenciones	592,18
4502	**Honorarios**	**1.566,82**
450210	Honorarios profesionales	**1.566,82**
45021005	Auditoria	1.000,00
45021015	Asesoria Jurídica	250,00
45021020	Capacitación al personal	316,82
4503	**Servicios varios**	**7.884,26**
450305	**Movilización, fletes y embalajes**	**21,00**
450310	**Servicio de guardianía**	**840,00**
450315	**Publicidad y propaganda**	**1.973,68**
450320	**Servicios básicos**	**1.478,94**
45032005	Energia y Agua	301,22
45032010	Correo telefono y fax internet	1.177,72
450325	**Seguros**	**879,21**
450330	**Arrendamientos**	**2.220,00**
450335	**Credit Report**	**300,00**
450340	**Monitoreo**	**171,43**
4504	**Impuestos, contribuciones y multas**	**2.948,71**
450405	Impuestos Fiscales	1.078,40
450410	Impuestos Municipales	1.716,88
450430	Multas y otras sanciones	23,43
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	130,00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 01/01/2010 AL 31/12/2010

CODIGO	CUENTA	VALOR
4505	**Depreciaciones**	**684,25**
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	296,50
450530	Equipo de computacion	387,75
4506	**Amortizaciones**	**1.200,00**
450625	Programas de computación	1.200,00
4507	**Otros gastos**	**6.044,79**
450705	Suministros diversos	592,10
450710	Donaciones	628,55
450715	Mantenimiento y reparaciones	463,43
450720	Documentos para operacion	1.108,64
450725	Copias Xerox	184,27
450730	Utiles de aseo	364,85
450735	Debito Bancario	178,26
450740	Gasto Funeraria	133,00
450745	Gasto Adecuacion	12,50
450750	Gasto Navideño	1.792,45
450755	Imprevistos	541,44
450790	Otros	45,30
5	**INGRESOS**	**108.151,57**
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**	**101.587,47**
5101	**DEPOSITOS**	**1.502,30**
510110	**Depósitos en bancos y otras instituciones financieras**	**1.502,30**
51011005	Coopmego	1.165,84
51011010	Crediamigo	8,95
51011015	Las Lagunas	234,84
51011020	Cristo Rey	36,73
51011025	Banco Pichincha	34,34
51011030	Coop. 23 de Enero	21,44
51011035	Coop. Sindicato de Choferes	0,16
5103	**Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores**	**2.099,79**
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	2.099,79
5104	**Intereses de cartera de créditos**	**97.985,38**
510405	Cartera de créditos comercial	26.391,90
510410	Cartera de créditos de consumo	34.570,01
510415	Cartera de créditos de vivienda	11.166,88
510420	Cartera de créditos para la microempresa	13.024,22
510425	Cartera de créditos reestructurada	1.313,15
510430	De mora	11.519,22
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**5.902,87**
5404	Manejo y cobranzas	1.143,62
5406	Por asesoramiento financiero	3.660,33
5407	Comision cheques	760,85
5408	Gtos. Administrativos	300,00
5490	**Otros servicios**	**38,07**
549005	Entrega de Libreta	33,57
549010	Emision Estado Cuenta	4,50
56	**OTROS INGRESOS**	**661,23**
5610	Ingreso cartera manual	661,23
59	**PERDIDAS Y GANANCIAS**	**21.402,19**
5901	**Excedente (Utilidad Bruta)**	**21.402,19**
	EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO 2010	**21.402,19**
	Menos: 15% Participación de empleados	3.210,33
	Excedente despues pago participacion trabajadores	**18.191,86**
	Menos: 25% Impuesto a la Renta	4.547,97
	Excedente A Distribuir	**13.643,90**
	Menos: 20% Reserva Legal	2.728,78
	Menos: 5% Reserva Pevision y Asistencia Social	682,19
	Menos: 5% Fondo Educacion Cooperativa	682,19
	A disposición de la Asamblea	9.550,73
	EXCEDENTE NETO	**9.550,73**

PROYECCIÓN DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2011 MÉTODO PORCENTAJE DE VENTAS					
CODIGO	**CUENTAS**	**AÑO 2010**	**% VENTAS**	**AÑO 2011**	**% VENTAS**
4	**GASTOS**	**86.749,38**	**80,21093%**	**109.967,73**	**79,63602%**
41	**INTERESES CAUSADOS**	**23.761,95**	**21,97097%**	**30.339,27**	**21,97098%**
4101	**Obligaciones con el público**	**23.761,95**	**21,97097%**	**30.339,27**	**21,97098%**
410115	Depósitos de ahorro	6.484,91	5,99613%	8.279,93	5,99613%
410130	Depósitos a plazo	17.277,04	15,97484%	22.059,34	15,97485%
42	**COMISIONES CAUSADAS**	**1.319,12**	**1,21970%**	**1.684,25**	**1,21969%**
4203	**Cobranzas**	**1.319,12**	**1,21970%**	**1.684,25**	**1,21969%**
420305	Cobranzas	1.319,12	1,21970%	1.684,25	1,21969%
44	**PROVISIONES**	**5.333,43**	**4,93144%**	**6.809,72**	**4,93144%**
4402	Cartera de creditos	5.333,43	4,93144%	6.809,72	4,93144%
45	**GASTOS DE OPERACION**	**56.334,88**	**52,08882%**	**71.134,49**	**51,51391%**
4501	**Gastos de personal**	**36.006,05**	**33,29221%**	**45.982,60**	**33,29951%**
450105	**Remuneraciones mensuales**	**23.205,73**	**21,45667%**	**29.629,08**	**21,45668%**
450110	**Beneficios sociales**	**3.862,69**	**3,57155%**	**4.931,91**	**3,57157%**
45011005	Decimo Cuarto Suedo	960,00	0,88764%	1.225,73	0,88764%
45011010	Decimo Tercer Suedo	1.764,70	1,63169%	2.253,20	1,63171%
45011015	Vacaciones no gozadas	1.137,99	1,05222%	1.452,98	1,05221%
450120	**Aportes al IESS**	**3.877,74**	3,58547%	4.961,13	3,59273%
450140	**Jubilación Patronal**	**2.480,00**	2,29308%	3.166,48	2,29309%
450190	**Otras**	**2.579,89**	**2,38544%**	**3.294,00**	**2,38544%**
45019005	Viáticos	870,00	0,80443%	1.110,81	0,80442%
45019010	Movilización	563,50	0,52103%	719,48	0,52103%
45019015	Uniformes	554,21	0,51244%	707,61	0,51243%
45019020	Atenciones	592,18	0,54755%	756,10	0,54755%
4502	**Honorarios**	**1.566,82**	**1,44873%**	**2.000,51**	**1,44872%**
450210	Honorarios profesionales	**1.566,82**	**1,44873%**	**2.000,51**	**1,44872%**
45021005	Auditoria	1.000,00	0,92463%	1.276,80	0,92463%
45021015	Asesoria Jurídica	250,00	0,23116%	319,20	0,23116%
45021020	Capacitación al personal	316,82	0,29294%	404,51	0,29294%
4503	**Servicios varios**	**7.884,26**	**7,29001%**	**9.452,10**	**6,84499%**
450305	**Movilización, fletes y embalajes**	**21,00**	0,01942%	26,80	0,01941%
450310	**Servicio de guardianía**	**840,00**	0,77669%	1.072,51	0,77669%
450315	**Publicidad y propaganda**	**1.973,68**	1,82492%	2.519,99	1,82492%
450320	**Servicios básicos**	**1.478,94**	**1,36747%**	**1.888,30**	**1,36746%**
45032005	Energia y Agua	301,22	0,27852%	384,59	0,27851%
45032010	Correo telefono y fax internet	1.177,72	1,08895%	1.503,71	1,08895%
450325	**Seguros**	**879,21**	0,81294%	**1.122,58**	0,81295%
450330	**Arrendamientos**	**2.220,00**	2,05267%	**2.220,00**	1,60767%
450335	**Credit Report**	**300,00**	0,27739%	**383,04**	0,27739%
450340	**Monitoreo**	**171,43**	0,15851%	**218,88**	0,15851%
4504	**Impuestos, contribuciones y multas**	**2.948,71**	**2,72646%**	**3.764,88**	**2,72644%**
450405	Impuestos Fiscales	1.078,40	0,99712%	1.376,89	0,99711%
450410	Impuestos Municipales	1.716,88	1,58748%	2.192,11	1,58747%
450430	Multas y otras sanciones	23,43	0,02166%	29,90	0,02165%
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	130,00	0,12020%	165,98	0,12020%

PROYECCIÓN DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2011 MÉTODO PORCENTAJE DE VENTAS					
CODIGO	**CUENTAS**	**AÑO 2010**	**% VENTAS**	**AÑO 2011**	**% VENTAS**
4505	**Depreciaciones**	**684,25**	**0,63268%**	**684,25**	**0,49552%**
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	296,50	0,27415%	296,50	0,21472%
450530	Equipo de computacion	387,75	0,35852%	387,75	0,28080%
4506	**Amortizaciones**	**1.200,00**	**1,10955%**	**1.532,16**	**1,10955%**
450625	Programas de computación	1.200,00	1,10955%	1.532,16	1,10955%
4507	**Otros gastos**	**6.044,79**	**5,58918%**	**7.717,99**	**5,58919%**
450705	Suministros diversos	592,10	0,54747%	756,00	0,54748%
450710	Donaciones	628,55	0,58118%	802,53	0,58117%
450715	Mantenimiento y reparaciones	463,43	0,42850%	591,70	0,42850%
450720	Documentos para operacion	1.108,64	1,02508%	1.415,52	1,02509%
450725	Copias Xerox	184,27	0,17038%	235,28	0,17038%
450730	Utiles de aseo	364,85	0,33735%	465,84	0,33735%
450735	Debito Bancario	178,26	0,16482%	227,61	0,16483%
450740	Gasto Funeraria	133,00	0,12298%	169,81	0,12297%
450745	Gasto Adecuacion	12,50	0,01156%	15,96	0,01156%
450750	Gasto Navideño	1.792,45	1,65735%	2.288,59	1,65734%
450755	Imprevistos	541,44	0,50063%	691,31	0,50063%
450790	Otros	45,30	0,04189%	57,84	0,04189%
5	**INGRESOS**	**108.151,57**	**100,00%**	**138.087,92**	**100,00%**
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**	**101.587,47**	**93,93%**	**129.706,88**	**93,93%**
5101	**DEPOSITOS**	**1.502,30**	**1,38907%**	**1.918,14**	**1,38907%**
510110	**Depósitos en bancos y otras instituciones financieras**	**1.502,30**	**1,38907%**	**1.918,14**	**1,38907%**
51011005	Coopmego	1.165,84	1,07797%	1.488,54	1,07797%
51011010	Crediamigo	8,95	0,00828%	11,43	0,00828%
51011015	Las Lagunas	234,84	0,21714%	299,84	0,21714%
51011020	Cristo Rey	36,73	0,03396%	46,90	0,03396%
51011025	Banco Pichincha	34,34	0,03175%	43,85	0,03176%
51011030	Coop. 23 de Enero	21,44	0,01982%	27,37	0,01982%
51011035	Coop. Sindicato de Choferes	0,16	0,00015%	0,20	0,00014%
5103	**Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores**	**2.099,79**	**1,94153%**	**2.681,01**	**1,94152%**
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	2.099,79	1,94153%	2.681,01	1,94152%
5104	**Intereses de cartera de créditos**	**97.985,38**	**90,60005%**	**125.107,73**	**90,60005%**
510405	Cartera de créditos comercial	26.391,90	24,40270%	33.697,18	24,40270%
510410	Cartera de créditos de consumo	34.570,01	31,96441%	44.138,99	31,96441%
510415	Cartera de créditos de vivienda	11.166,88	10,32521%	14.257,87	10,32521%
510420	Cartera de créditos para la microempresa	13.024,22	12,04256%	16.629,32	12,04256%
510425	Cartera de créditos reestructurada	1.313,15	1,21418%	1.676,63	1,21418%
510430	De mora	11.519,22	10,65100%	14.707,74	10,65100%
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**5.902,87**	**5,45796%**	**7.536,78**	**5,45796%**
5404	Manejo y cobranzas	1.143,62	1,05742%	1.460,17	1,05742%
5406	Por asesoramiento financiero	3.660,33	3,38444%	4.673,51	3,38445%
5407	Comision cheques	760,85	0,70350%	971,45	0,70350%
5408	Gtos. Administrativos	300,00	0,27739%	383,04	0,27739%
5490	**Otros servicios**	**38,07**	**0,03520%**	**48,61**	**0,03520%**
549005	Entrega de Libreta	33,57	0,03104%	42,86	0,03104%
549010	Emision Estado Cuenta	4,50	0,00416%	5,75	0,00416%
56	**OTROS INGRESOS**	**661,23**	**0,61139%**	**844,26**	**0,61139%**
5610	Ingreso cartera manual	661,23	0,61139%	844,26	0,61139%
EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO 2010		**21.402,19**		**28.120,19**	
Menos: 15% Participación de empleados		3.210,33	2,96836%	4.218,03	3,05460%
Excedente despues pago participacion trabajadores		**18.191,86**	16,82071%	**23.902,16**	17,30938%
Menos: 25% Impuesto a la Renta		4.547,97	4,20518%	5.975,54	4,32734%
Excedente A Distribuir		**13.643,90**	12,61553%	**17.926,62**	12,98203%
Menos: 20% Reserva Legal		2.728,78	2,52311%	3.585,32	2,59641%
Menos: 5% Reserva Pevision y Asistencia Social		682,19	0,63078%	896,33	0,64910%
Menos: 5% Fondo Educacion Cooperativa		682,19	0,63078%	896,33	0,64910%
A disposición de la Asamblea		9.550,73	8,83087%	12.548,63	9,08742%
EXCEDENTE NETO		**9.550,73**	8,83087%	**12.548,63**	9,08742%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO PERÍODO: 01/01/2011 AL 31/12/2011		
CODIGO	**CUENTAS**	**VALOR**
4	**GASTOS**	**109.967,73**
41	**INTERESES CAUSADOS**	**30.339,27**
4101	**Obligaciones con el público**	**30.339,27**
410115	Depósitos de ahorro	8.279,93
410130	Depósitos a plazo	22.059,34
42	**COMISIONES CAUSADAS**	**1.684,25**
4203	**Cobranzas**	**1.684,25**
420305	Cobranzas	1.684,25
44	**PROVISIONES**	**6.809,72**
4402	Cartera de creditos	6.809,72
45	**GASTOS DE OPERACION**	**71.134,49**
4501	**Gastos de personal**	**45.982,60**
450105	**Remuneraciones mensuales**	**29.629,08**
450110	**Beneficios sociales**	**4.931,91**
45011005	Decimo Cuarto Suedo	1.225,73
45011010	Decimo Tercer Suedo	2.253,20
45011015	Vacaciones no gozadas	1.452,98
450120	**Aportes al IESS**	4.961,13
450140	**Jubilación Patronal**	3.166,48
450190	**Otras**	**3.294,00**
45019005	Viáticos	1.110,81
45019010	Movilización	719,48
45019015	Uniformes	707,61
45019020	Atenciones	756,10
4502	**Honorarios**	**2.000,51**
450210	Honorarios profesionales	**2.000,51**
45021005	Auditoria	1.276,80
45021015	Asesoria Jurídica	319,20
45021020	Capacitación al personal	404,51
4503	**Servicios varios**	**9.452,10**
450305	**Movilización, fletes y embalajes**	26,80
450310	**Servicio de guardianía**	1.072,51
450315	**Publicidad y propaganda**	2.519,99
450320	**Servicios básicos**	**1.888,30**
45032005	Energia y Agua	384,59
45032010	Correo telefono y fax internet	1.503,71
450325	**Seguros**	**1.122,58**
450330	**Arrendamientos**	**2.220,00**
450335	**Credit Report**	**383,04**
450340	**Monitoreo**	**218,88**
4504	**Impuestos, contribuciones y multas**	**3.764,88**
450405	Impuestos Fiscales	1.376,89
450410	Impuestos Municipales	2.192,11
450430	Multas y otras sanciones	29,90
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	165,98

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA" ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO PERÍODO: 01/01/2011 AL 31/12/2011		
CODIGO	**CUENTAS**	**VALOR**
4505	**Depreciaciones**	**684,25**
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	296,50
450530	Equipo de computacion	387,75
4506	**Amortizaciones**	**1.532,16**
450625	Programas de computación	1.532,16
4507	**Otros gastos**	**7.717,99**
450705	Suministros diversos	756,00
450710	Donaciones	802,53
450715	Mantenimiento y reparaciones	591,70
450720	Documentos para operacion	1.415,52
450725	Copias Xerox	235,28
450730	Utiles de aseo	465,84
450735	Debito Bancario	227,61
450740	Gasto Funeraria	169,81
450745	Gasto Adecuacion	15,96
450750	Gasto Navideño	2.288,59
450755	Imprevistos	691,31
450790	Otros	57,84
5	**INGRESOS**	**138.087,92**
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**	**129.706,88**
5101	**DEPOSITOS**	**1.918,14**
510110	**Depósitos en bancos y otras instituciones financieras**	**1.918,14**
51011005	Coopmego	1.488,54
51011010	Crediamigo	11,43
51011015	Las Lagunas	299,84
51011020	Cristo Rey	46,90
51011025	Banco Pichincha	43,85
51011030	Coop. 23 de Enero	27,37
51011035	Coop. Sindicato de Choferes	0,20
5103	**Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores**	**2.681,01**
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	2.681,01
5104	**Intereses de cartera de créditos**	**125.107,73**
510405	Cartera de créditos comercial	33.697,18
510410	Cartera de créditos de consumo	44.138,99
510415	Cartera de créditos de vivienda	14.257,87
510420	Cartera de créditos para la microempresa	16.629,32
510425	Cartera de créditos reestructurada	1.676,63
510430	De mora	14.707,74
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**7.536,78**
5404	Manejo y cobranzas	1.460,17
5406	Por asesoramiento financiero	4.673,51
5407	Comision cheques	971,45
5408	Gtos. Administrativos	383,04
5490	**Otros servicios**	**48,61**
549005	Entrega de Libreta	42,86
549010	Emision Estado Cuenta	5,75
56	**OTROS INGRESOS**	**844,26**
5610	Ingreso cartera manual	844,26
EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO 2010		**28.120,19**
Menos: 15% Participación de empleados		4.218,03
Excedente despues pago participacion trabajadores		**23.902,16**
Menos: 25% Impuesto a la Renta		5.975,54
Excedente A Distribuir		**17.926,62**
Menos: 20% Reserva Legal		3.585,32
Menos: 5% Reserva Pevision y Asistencia Social		896,33
Menos: 5% Fondo Educacion Cooperativa		896,33
A disposición de la Asamblea		12.548,63
EXCEDENTE NETO		**12.548,63**

El Estado de Resultados Proyectado refleja un aumento en sus ventas en un 39.40% anual, pues en el año 2010 su valor es de $ 108.151,57 mientras que para el año proyectado 2011 es de $ 138.087,92 y obtenemos una diferencia en un incremento mayor al año 2010 de $ 29.936,35.

En lo que corresponde a los gastos se puede determinar que los reales con un valor de $ 86.749,38 son menores a los proyectados con una cantidad de $ 109.967,73, esto quiere decir que los gastos para el año 2011 son muy elevados. Así mismo la utilidad del ejercicio del 2010 es de $ 9.550,73, mientras que la utilidad proyectada para el 2011 es mayor con una cantidad de $ 12.548,63, el incremento que se obtiene es de $ 2.997,90, esto significa que la cooperativa para el año 2011 tendrá una buena rentabilidad económica.

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

CODIGO	CUENTA	VALOR
1	**ACTIVO**	**736.910,42**
11	**FONDOS DISPONIBLES**	**110.779,95**
1101	**Caja**	**50.580,89**
110105	Efectivo	50.580,89
1103	**Bancos y otras instituciones financieras**	**47.999,06**
110310	**Bancos e instituciones financieras locales**	**47.999,06**
11031005	Banco Pichincha	11.674,23
11031010	CoopMego	25.369,11
11031015	Cooperativa Las Lagunas	1.350,21
11031020	Cooperativa Cristo Rey	1.180,47
11031025	Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	33,11
11031030	Cooperativa 23 de Enero	601,30
11031035	Cooperativa Crediamigo	1.782,47
11031040	Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	5.500,00
11031045	Cooperativa Cariamanga	20,00
11031050	Cooperativa Sindicato de Choferes	483,16
11031055	Cooperativa Sindicato de Choferes Aportes	5,00
1105	**Remesas en Tránsito**	**12.200,00**
110505	Del país	12.200,00
13	**INVERSIONES**	**7.720,00**
1301	**Para negociar de entidades del sector privado**	**7.720,00**
130105	De 1 a 30 días	7.720,00
14	**CARTERA DE CREDITOS**	**582.024,50**
1401	**Cartera de créditos comercial por vencer**	**63.706,96**
140105	De 1 a 30 días	4.576,60
140110	De 31 a 90 días	9.573,26
140115	De 91 a 180 días	12.539,29
140120	De 181 a 360 días	18.604,22
140125	De más de 360 días	18.413,59
1402	**Cartera de créditos de consumo por vencer**	**113.600,36**
140205	De 1 a 30 días	10.941,25
140210	De 31 a 90 días	14.980,29
140215	De 91 a 180 días	19.247,21
140220	De 181 a 360 días	24.055,99
140225	De más de 360 días	44.375,62
1403	**Cartera de créditos de vivienda por vencer**	**73.199,91**
140305	De 1 a 31 días	3.200,07
140310	De 31 a 90 días	7.513,64
140315	De 91 a 180 días	10.974,09
140320	De 181 a 360 días	18.390,53
140325	De más de 360 días	33.121,58
1404	**Cartera de créditos para la microempresa por vencer**	**138.855,15**
140405	De 1 a 30 días	40.973,38
140410	De 31 a 90 días	23.215,61
140415	De 91 a 180 días	18.063,40
140420	De 181 a 360 días	25.225,85

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

CODIGO	CUENTA	VALOR
140425	De más de 360 días	31.376,91
1406	**Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer**	**2.421,24**
140605	De 1 a 30 días	86,47
140610	De 31 a 90 días	172,94
140615	De 91 a 180 días	259,41
140620	De 181 a 360 días	432,35
140625	De más de 360 días	1.470,07
1407	**Cartera de créditos de vivienda reesstructurada por vencer**	**2.225,28**
140705	De 1 a 30 días	123,62
140710	De 31 a 90 días	247,24
140715	De 91 a 180 días	370,86
140720	De 181 a 360 días	741,72
140725	De más de 360 días	741,84
1411	**Cartera de créditos comercial que no devenga intereses**	**31.468,24**
141105	De 1 a 30 días	2.541,69
141110	De 31 a 90 días	4.349,42
141115	De 91 a 180 días	4.596,11
141120	De 181 a 360 días	4.924,54
141125	De más de 360 días	15.056,48
1412	**Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses**	**36.511,63**
141205	De 1 a 30 días	4.627,83
141210	De 31 a 90 días	7.376,20
141215	De 91 a 180 días	8.199,09
141220	De 181 a 360 días	9.557,72
141225	De más de 360 días	6.750,79
1413	**Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses**	**37.370,84**
141305	De 1 a 30 días	2.799,01
141310	De 31 a 90 días	5.232,84
141315	De 91 a 180 días	7.374,84
141320	De 181 a 360 días	9.910,42
141325	De más de 360 días	12.053,73
1414	**Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses**	**24.113,43**
141405	De 1 a 30 días	2.612,90
141410	De 31 a 90 días	5.508,83
141415	De 91 a 180 días	6.793,56
141420	De 181 a 360 días	7.647,34
141425	De más de 360 días	1.550,80
1415	**Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses**	**2.329,38**
141505	De 1 a 30 días	149,77
141510	De 31 a 90 días	189,54
141515	De 91 a 180 días	284,31
141520	De 181 a 360 días	568,62
141525	De más de 360 días	1.137,14
1416	**Cartera de créditos consumo reestructurada que no devenga intereses**	**3.656,25**
141605	De 1 a 30 días	93,75

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

CODIGO	CUENTA	VALOR
141610	De 31 a 90 días	187,50
141615	De 91 a 180 días	281,25
141620	De 181 a 360 días	562,50
141625	De más de 360 días	2.531,25
1417	**Cartera de créditos vivienda reestructurada que no devenga intereses**	**4.307,11**
141705	De 1 a 30 días	187,27
141710	De 31 a 90 días	374,54
141715	De 91 a 180 días	561,81
141720	De 181 a 360 días	1.123,62
141725	De más de 360 días	2.059,87
1421	**Cartera de créditos comercial vencida**	**19.381,55**
142105	De 1 a 30 días	2.569,25
142110	De 31 a 90 días	977,34
142115	De 91 a 180 días	334,39
142120	De 181 a 360 días	1.041,15
142125	De más de 360 días	14.459,42
1422	**Cartera de créditos de consumo vencida**	**21.366,27**
142205	De 1 a 30 días	6.067,51
142210	De 31 a 90 días	4.414,61
142215	De 91 a 180 días	2.514,63
142220	De 181 a 270 días	793,08
142225	De más de 270 días	7.576,44
1423	**Cartera de créditos de vivienda vencida**	**4.679,01**
142305	De 1 a 30 días	2.799,05
142310	De 31 a 90 días	1.523,68
142315	De 91 a 270 días	356,28
1424	**Cartera de créditos para la microempresa vencida**	**9.497,25**
142405	De 1 a 30 días	2.477,34
142410	De 31 a 90 días	1.493,89
142415	De 91 a 180 días	439,00
142420	De 181 a 360 días	1.126,51
142425	De más de 360 días	3.960,51
1425	**Cartera de créditos comercial reestructurada vencida**	**244,54**
142505	De 1 a 30 días	149,77
142510	De 31 a 90 días	94,77
1426	**Cartera de créditos consumo reestructurada vencida**	**93,75**
142605	De 1 a 30 días	93,75
1427	**Cartera de créditos vivienda reestructurada vencida**	**936,35**
142705	De 1 a 30 días	187,27
142710	De 31 a 90 días	374,54
142715	De 91 a 270 días	374,54
1499	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**(7.940,00)**
149905	(Cartera de créditos comercial)	(2.152,36)
149910	(Cartera de créditos de consumo)	(3.309,73)
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	(1.076,21)

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

CODIGO	CUENTA	VALOR
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	(1.401,70)
16	**CUENTAS POR COBRAR**	**13.730,74**
1603	**Intereses por cobrar de cartera de créditos**	**12.595,41**
160305	Cartera de créditos comercial	1.886,90
160310	Cartera de créditos de consumo	1.002,50
160315	Cartera de créditos de vivienda	2.917,86
160320	Cartera de créditos para la microempresa	6.697,12
160325	Cartera de créditos reestructurada	91,03
1690	**Cuentas por cobrar varias**	**1.135,33**
169090	Cuentas por cobrar clientes-Soat	1.135,33
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**16.817,56**
1801	**Terrenos**	**3.271,30**
180105	Terrenos	3.271,30
1805	**Muebles, enseres y equipos de oficina**	**8.978,13**
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	8.978,13
1806	**Equipos de computación**	**6.902,25**
180605	Equipos de computación	6.902,25
1899	**(Depreciación acumulada)**	**(2.334,12)**
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(808,03)
189920	(Equipos de computación)	(1.526,09)
19	**OTROS ACTIVOS**	**5.837,67**
1905	**Gastos Diferidos**	**4.800,00**
190520	Programas de Computación	6.000,00
190599	**(Amortización Acumulada gastos diferidos)**	**(1.200,00)**
19059920	Programas de Computación	(1.200,00)
1990	**Otros**	**1.037,67**
199005	Servicios Exequiales	995,09
199010	**Otros Impuestos**	**42,15**
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	42,15
199030	Acciones Fecoac	0,43
2	**PASIVOS**	**552.876,64**
21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**532.894,62**
2101	**Depósitos a la vista**	**265.638,35**
210135	Depósitos de ahorro	264.163,49
210150	Depósitos por confirmar	1.474,86
2103	**Depósitos a plazo**	**267.256,27**
210305	De 1 a 30 días	101.389,24
210310	De 31 a 90 días	107.906,24
210315	De 91 a 180 días	36.912,89
210320	De 181 a 360 días	21.047,90
25	**CUENTAS POR PAGAR**	**19.982,02**
2503	**Obligaciones Patronales**	**5.690,33**
250325	Participacion empleados	**3.210,33**
250340	Jubilación Patronal	**2.480,00**
2504	**Retenciones**	**698,88**

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

CODIGO	CUENTA	VALOR
250405	**Retenciones fiscales**	**698,88**
25040505	1% Renta	93,05
25040510	2% Renta	37,96
25040515	8% Renta	65,23
25040520	30% Renta	343,16
25040525	70% Renta	7,77
25040530	100% Renta	151,71
2505	**Contribuciones, impuestos y multas**	**4.547,97**
250505	Impuesto a la Renta	4.547,97
2590	**Cuentas por pagar varias**	**9.044,84**
259090	**Otras cuentas por pagar**	**9.044,84**
25909015	Fondo de Asistencia Social	7.538,62
25909020	Fondo Mortuorio	1.253,07
25909025	Otras cuentas por pagar	100,00
25909030	Poliza de seguros	153,15
3	**PATRIMONIO**	**184.033,78**
31	**CAPITAL SOCIAL**	**138.953,66**
3103	**Aportes de socios**	**138.953,66**
310305	Socios Comunes	138.953,66
33	**RESERVAS**	**18.034,97**
3301	Legales	10.451,54
3303	**Especiales**	**7.583,43**
330310	Para futuras capitalizaciones	3.383,64
330390	**Otras**	**4.199,79**
33039005	Previsión y Asistencia Social	3.517,60
33039010	Fondo de Educación Cooperativa	682,19
36	**RESULTADOS**	**27.045,15**
3601	Utilidades o excedentes acumulados	17.494,42
3603	Utillidad del Ejercicio	9.550,73
7	**CUENTAS DE ORDEN**	**1.000,00**
71	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**	**1.000,00**
7101	Póliza Fidelidad Gerente	1.000,00
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**736.910,42**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA" PROYECCIONES DE ENERO A DICIEMBRE 2011					
CODIGO	**CUENTA**	**AÑO 2010**	**PORCENTAJE**	**AÑO 2011**	**DIFERENCIA**
	VENTAS ANUALES	**108.151,57**		**138.087,92**	
1	**ACTIVO**	**736.910,42**		**935.586,04**	**198.675,62**
11	**FONDOS DISPONIBLES**	**110.779,95**		**141.443,84**	**30.663,89**
1101	**Caja**	**50.580,89**		**64.581,68**	**14.000,79**
110105	Efectivo	50.580,89	46,77%	64.581,68	14.000,79
1103	**Bancos y otras instituciones financieras**	**47.999,06**		**61.285,20**	**13.286,14**
110310	**Bancos e instituciones financieras locales**	**47.999,06**		**61.285,20**	**13.286,14**
11031005	Banco Pichincha	11.674,23	10,79%	14.905,66	3.231,43
11031010	CoopMego	25.369,11	23,46%	32.391,28	7.022,17
11031015	Cooperativa Las Lagunas	1.350,21	1,25%	1.723,95	373,74
11031020	Cooperativa Cristo Rey	1.180,47	1,09%	1.507,22	326,75
11031025	Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	33,11	0,03%	42,27	9,16
11031030	Cooperativa 23 de Enero	601,30	0,56%	767,74	166,44
11031035	Cooperativa Crediamigo	1.782,47	1,65%	2.275,86	493,39
11031040	Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	5.500,00	5,09%	7.022,40	1.522,40
11031045	Cooperativa Cariamanga	20,00	0,02%	25,54	5,54
11031050	Cooperativa Sindicato de Choferes	483,16	0,45%	616,90	133,74
11031055	Cooperativa Sindicato de Choferes Aportes	5,00	0,00%	6,38	1,38
1105	**Remesas en Tránsito**	**12.200,00**		**15.576,96**	**3.376,96**
110505	Del país	12.200,00	11,28%	15.576,96	3.376,96
13	**INVERSIONES**	**7.720,00**		**9.856,90**	**2.136,90**
1301	**Para negociar de entidades del sector privado**	**7.720,00**		**9.856,90**	**2.136,90**
130105	De 1 a 30 días	7.720,00	7,14%	9.856,90	2.136,90
14	**CARTERA DE CREDITOS**	**582.024,50**		**743.128,88**	**161.104,38**
1401	**Cartera de créditos comercial por vencer**	**63.706,96**		**81.341,05**	**17.634,09**
140105	De 1 a 30 días	4.576,60	4,23%	5.843,40	1.266,80
140110	De 31 a 90 días	9.573,26	8,85%	12.223,14	2.649,88
140115	De 91 a 180 días	12.539,29	11,59%	16.010,17	3.470,88
140120	De 181 a 360 días	18.604,22	17,20%	23.753,87	5.149,65
140125	De más de 360 días	18.413,59	17,03%	23.510,47	5.096,88
1402	**Cartera de créditos de consumo por vencer**	**113.600,36**		**145.044,94**	**31.444,58**
140205	De 1 a 30 días	10.941,25	10,12%	13.969,79	3.028,54
140210	De 31 a 90 días	14.980,29	13,85%	19.126,83	4.146,54
140215	De 91 a 180 días	19.247,21	17,80%	24.574,84	5.327,63
140220	De 181 a 360 días	24.055,99	22,24%	30.714,69	6.658,70
140225	De más de 360 días	44.375,62	41,03%	56.658,79	12.283,17
1403	**Cartera de créditos de vivienda por vencer**	**73.199,91**		**93.461,65**	**20.261,74**
140305	De 1 a 31 días	3.200,07	2,96%	4.085,85	885,78
140310	De 31 a 90 días	7.513,64	6,95%	9.593,42	2.079,78
140315	De 91 a 180 días	10.974,09	10,15%	14.011,72	3.037,63
140320	De 181 a 360 días	18.390,53	17,00%	23.481,03	5.090,50
140325	De más de 360 días	33.121,58	30,63%	42.289,63	9.168,05
1404	**Cartera de créditos para la microempresa por vencer**	**138.855,15**		**177.290,26**	**38.435,11**
140405	De 1 a 30 días	40.973,38	37,89%	52.314,81	11.341,43
140410	De 31 a 90 días	23.215,61	21,47%	29.641,69	6.426,08
140415	De 91 a 180 días	18.063,40	16,70%	23.063,35	4.999,95
140420	De 181 a 360 días	25.225,85	23,32%	32.208,37	6.982,52

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA" PROYECCIONES DE ENERO A DICIEMBRE 2011					
CODIGO	**CUENTA**	**AÑO 2010**	**PORCENTAJE**	**AÑO 2011**	**DIFERENCIA**
140425	De más de 360 días	31.376,91	29,01%	40.062,04	8.685,13
1406	**Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer**	**2.421,24**		**3.091,44**	**670,20**
140605	De 1 a 30 días	86,47	0,08%	110,40	23,93
140610	De 31 a 90 días	172,94	0,16%	220,81	47,87
140615	De 91 a 180 días	259,41	0,24%	331,21	71,80
140620	De 181 a 360 días	432,35	0,40%	552,02	119,67
140625	De más de 360 días	1.470,07	1,36%	1.876,99	406,92
1407	**Cartera de créditos de vivienda reesstructurada por vencer**	**2.225,28**		**2.841,24**	**615,96**
140705	De 1 a 30 días	123,62	0,11%	157,84	34,22
140710	De 31 a 90 días	247,24	0,23%	315,68	68,44
140715	De 91 a 180 días	370,86	0,34%	473,51	102,65
140720	De 181 a 360 días	741,72	0,69%	947,03	205,31
140725	De más de 360 días	741,84	0,69%	947,18	205,34
1411	**Cartera de créditos comercial que no devenga intereses**	**31.468,24**		**40.178,65**	**8.710,41**
141105	De 1 a 30 días	2.541,69	2,35%	3.245,23	703,54
141110	De 31 a 90 días	4.349,42	4,02%	5.553,34	1.203,92
141115	De 91 a 180 días	4.596,11	4,25%	5.868,31	1.272,20
141120	De 181 a 360 días	4.924,54	4,55%	6.287,65	1.363,11
141125	De más de 360 días	15.056,48	13,92%	19.224,11	4.167,63
1412	**Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses**	**36.511,63**		**46.618,05**	**10.106,42**
141205	De 1 a 30 días	4.627,83	4,28%	5.908,81	1.280,98
141210	De 31 a 90 días	7.376,20	6,82%	9.417,93	2.041,73
141215	De 91 a 180 días	8.199,09	7,58%	10.468,60	2.269,51
141220	De 181 a 360 días	9.557,72	8,84%	12.203,30	2.645,58
141225	De más de 360 días	6.750,79	6,24%	8.619,41	1.868,62
1413	**Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses**	**37.370,84**		**47.715,09**	**10.344,25**
141305	De 1 a 30 días	2.799,01	2,59%	3.573,78	774,77
141310	De 31 a 90 días	5.232,84	4,84%	6.681,29	1.448,45
141315	De 91 a 180 días	7.374,84	6,82%	9.416,20	2.041,36
141320	De 181 a 360 días	9.910,42	9,16%	12.653,62	2.743,20
141325	De más de 360 días	12.053,73	11,15%	15.390,20	3.336,47
1414	**Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses**	**24.113,43**		**30.788,03**	**6.674,60**
141405	De 1 a 30 días	2.612,90	2,42%	3.336,15	723,25
141410	De 31 a 90 días	5.508,83	5,09%	7.033,67	1.524,84
141415	De 91 a 180 días	6.793,56	6,28%	8.674,02	1.880,46
141420	De 181 a 360 días	7.647,34	7,07%	9.764,12	2.116,78
141425	De más de 360 días	1.550,80	1,43%	1.980,06	429,26
1415	**Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses**	**2.329,38**		**2.974,15**	**644,77**
141505	De 1 a 30 días	149,77	0,14%	191,23	41,46
141510	De 31 a 90 días	189,54	0,18%	242,00	52,46
141515	De 91 a 180 días	284,31	0,26%	363,01	78,70
141520	De 181 a 360 días	568,62	0,53%	726,01	157,39
141525	De más de 360 días	1.137,14	1,05%	1.451,90	314,76
1416	**Cartera de créditos consumo reestructurada que no devenga intereses**	**3.656,25**		**4.668,30**	**1.012,05**
141605	De 1 a 30 días	93,75	0,09%	119,70	25,95

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA" PROYECCIONES DE ENERO A DICIEMBRE 2011					
CODIGO	**CUENTA**	**AÑO 2010**	**PORCENTAJE**	**AÑO 2011**	**DIFERENCIA**
141610	De 31 a 90 días	187,50	0,17%	239,40	51,90
141615	De 91 a 180 días	281,25	0,26%	359,10	77,85
141620	De 181 a 360 días	562,50	0,52%	718,20	155,70
141625	De más de 360 días	2.531,25	2,34%	3.231,90	700,65
1417	**Cartera de créditos vivienda reestructurada que no devenga intereses**	**4.307,11**		**5.499,32**	**1.192,21**
141705	De 1 a 30 días	187,27	0,17%	239,11	51,84
141710	De 31 a 90 días	374,54	0,35%	478,21	103,67
141715	De 91 a 180 días	561,81	0,52%	717,32	155,51
141720	De 181 a 360 días	1.123,62	1,04%	1.434,64	311,02
141725	De más de 360 días	2.059,87	1,90%	2.630,04	570,17
1421	**Cartera de créditos comercial vencida**	**19.381,55**		**24.746,36**	**5.364,81**
142105	De 1 a 30 días	2.569,25	2,38%	3.280,42	711,17
142110	De 31 a 90 días	977,34	0,90%	1.247,87	270,53
142115	De 91 a 180 días	334,39	0,31%	426,95	92,56
142120	De 181 a 360 días	1.041,15	0,96%	1.329,34	288,19
142125	De más de 360 días	14.459,42	13,37%	18.461,79	4.002,37
1422	**Cartera de créditos de consumo vencida**	**21.366,27**		**27.280,45**	**5.914,18**
142205	De 1 a 30 días	6.067,51	5,61%	7.747,00	1.679,49
142210	De 31 a 90 días	4.414,61	4,08%	5.636,57	10.051,18
142215	De 91 a 180 días	2.514,63	2,33%	3.210,68	696,05
142220	De 181 a 270 días	793,08	0,73%	1.012,60	219,52
142225	De más de 270 días	7.576,44	7,01%	9.673,60	2.097,16
1423	**Cartera de créditos de vivienda vencida**	**4.679,01**		**5.974,16**	**1.295,15**
142305	De 1 a 30 días	2.799,05	2,59%	3.573,83	774,78
142310	De 31 a 90 días	1.523,68	1,41%	1.945,43	421,75
142315	De 91 a 270 días	356,28	0,33%	454,90	98,62
1424	**Cartera de créditos para la microempresa vencida**	**9.497,25**		**12.126,09**	**2.628,84**
142405	De 1 a 30 días	2.477,34	2,29%	3.163,07	685,73
142410	De 31 a 90 días	1.493,89	1,38%	1.907,40	413,51
142415	De 91 a 180 días	439,00	0,41%	560,52	121,52
142420	De 181 a 360 días	1.126,51	1,04%	1.438,33	311,82
142425	De más de 360 días	3.960,51	3,66%	5.056,78	1.096,27
1425	**Cartera de créditos comercial reestructurada vencida**	**244,54**		**312,23**	**67,69**
142505	De 1 a 30 días	149,77	0,14%	191,23	41,46
142510	De 31 a 90 días	94,77	0,09%	121,00	26,23
1426	**Cartera de créditos consumo reestructurada vencida**	**93,75**		**119,70**	**25,95**
142605	De 1 a 30 días	93,75	0,09%	119,70	25,95
1427	**Cartera de créditos vivienda reestructurada vencida**	**936,35**		**1.195,53**	**259,18**
142705	De 1 a 30 días	187,27	0,17%	239,11	51,84
142710	De 31 a 90 días	374,54	0,35%	478,21	103,67
142715	De 91 a 270 días	374,54	0,35%	478,21	103,67
1499	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**(7.940,00)**		**-10.137,79**	**-2.197,79**
149905	(Cartera de créditos comercial)	(2.152,36)	-1,99%	-2.748,13	-595,77
149910	(Cartera de créditos de consumo)	(3.309,73)	-3,06%	-4.225,86	-916,13
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	(1.076,21)	-1,00%	-1.374,10	-297,89

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA" PROYECCIONES DE ENERO A DICIEMBRE 2011					
CODIGO	**CUENTA**	**AÑO 2010**	**PORCENTAJE**	**AÑO 2011**	**DIFERENCIA**
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	(1.401,70)	-1,30%	-1.789,69	-387,99
16	**CUENTAS POR COBRAR**	**13.730,74**		**17.531,41**	**3.800,67**
1603	**Intereses por cobrar de cartera de créditos**	**12.595,41**		**16.081,82**	**3.486,41**
160305	Cartera de créditos comercial	1.886,90	1,74%	2.409,19	522,29
160310	Cartera de créditos de consumo	1.002,50	0,93%	1.279,99	277,49
160315	Cartera de créditos de vivienda	2.917,86	2,70%	3.725,52	807,66
160320	Cartera de créditos para la microempresa	6.697,12	6,19%	8.550,88	1.853,76
160325	Cartera de créditos reestructurada	91,03	0,08%	116,23	25,20
1690	**Cuentas por cobrar varias**	**1.135,33**		**1.449,59**	**314,26**
169090	Cuentas por cobrar clientes-Soat	1.135,33	1,05%	1.449,59	314,26
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**16.817,56**		**16.171,48**	**-646,08**
1801	**Terrenos**	**3.271,30**		**3.271,30**	**0,00**
180105	Terrenos	3.271,30		3.271,30	0,00
1805	**Muebles, enseres y equipos de oficina**	**8.978,13**		**8.978,13**	**0,00**
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	8.978,13		8.978,13	0,00
1806	**Equipos de computación**	**6.902,25**		**6.902,25**	**0,00**
180605	Equipos de computación	6.902,25		6.902,25	0,00
1899	**(Depreciación acumulada)**	**(2.334,12)**		**-2.980,20**	**-646,08**
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(808,03)	-0,75%	-1.031,69	-223,66
189920	(Equipos de computación)	(1.526,09)	-1,41%	-1.948,51	-422,42
19	**OTROS ACTIVOS**	**5.837,67**		**7.453,54**	**1.615,87**
1905	**Gastos Diferidos**	**4.800,00**		**6.128,64**	**1.328,64**
190520	Programas de Computación	6.000,00	5,55%	7.660,80	1.660,80
190599	**(Amortización Acumulada gastos diferidos)**	**(1.200,00)**		**-1.532,16**	**-332,16**
19059920	Programas de Computación	(1.200,00)	-1,11%	-1.532,16	-332,16
1990	**Otros**	**1.037,67**		**1.324,90**	**287,23**
199005	Servicios Exequiales	**995,09**	0,92%	**1.270,53**	275,44
199010	**Otros Impuestos**	**42,15**		**53,82**	**11,67**
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	42,15	0,04%	53,82	11,67
199030	Acciones Fecoac	**0,43**	0,00%	**0,55**	0,12
2	**PASIVOS**	**552.876,64**		**705.912,89**	**153.036,25**
21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**532.894,62**		**680.399,85**	**147.505,23**
2101	**Depósitos a la vista**	**265.638,35**		**339.167,05**	**73.528,70**
210135	Depósitos de ahorro	264.163,49	244,25%	337.283,94	73.120,45
210150	Depósitos por confirmar	1.474,86	1,36%	1.883,10	408,24
2103	**Depósitos a plazo**	**267.256,27**		**341.232,81**	**73.976,54**
210305	De 1 a 30 días	101.389,24	93,75%	129.453,78	28.064,54
210310	De 31 a 90 días	107.906,24	99,77%	137.774,69	29.868,45
210315	De 91 a 180 días	36.912,89	34,13%	47.130,38	10.217,49
210320	De 181 a 360 días	21.047,90	19,46%	26.873,96	5.826,06
25	**CUENTAS POR PAGAR**	**19.982,02**		**25.513,04**	**5.531,02**
2503	**Obligaciones Patronales**	**5.690,33**		**7.265,41**	**1.575,08**
250325	Participacion empleados	3.210,33	2,97%	4.098,95	888,62
250340	Jubilación Patronal	2.480,00	2,29%	3.166,46	686,46
2504	**Retenciones**	**698,88**		**892,33**	**193,45**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA" PROYECCIONES DE ENERO A DICIEMBRE 2011					
CODIGO	**CUENTA**	**AÑO 2010**	**PORCENTAJE**	**AÑO 2011**	**DIFERENCIA**
250405	**Retenciones fiscales**	**698,88**		**892,33**	**193,45**
25040505	1% Renta	93,05	0,09%	118,81	25,76
25040510	2% Renta	37,96	0,04%	48,47	10,51
25040515	8% Renta	65,23	0,06%	83,29	18,06
25040520	30% Renta	343,16	0,32%	438,15	94,99
25040525	70% Renta	7,77	0,01%	9,92	2,15
25040530	100% Renta	151,71	0,14%	193,70	41,99
2505	**Contribuciones, impuestos y multas**	**4.547,97**		**5.806,85**	**1.258,88**
250505	Impuesto a la Renta	4.547,97	4,21%	5.806,85	1.258,88
2590	**Cuentas por pagar varias**	**9.044,84**		**11.548,45**	**2.503,61**
259090	**Otras cuentas por pagar**	**9.044,84**		**11.548,45**	**2.503,61**
25909015	Fondo de Asistencia Social	7.538,62	6,97%	9.625,31	2.086,69
25909020	Fondo Mortuorio	1.253,07	1,16%	1.599,92	346,85
25909025	Otras cuentas por pagar	100,00	0,09%	127,68	27,68
25909030	Poliza de seguros	153,15	0,14%	195,54	42,39
3	**PATRIMONIO**	**184.033,78**		**196.582,41**	**12.548,63**
31	**CAPITAL SOCIAL**	**138.953,66**		**138.953,66**	**0,00**
3103	**Aportes de socios**	**138.953,66**		**138.953,66**	**0,00**
310305	Socios Comunes	138.953,66		138.953,66	0,00
33	**RESERVAS**	**18.034,97**		**18.034,97**	**0,00**
3301	Legales	10.451,54		10.451,54	0,00
3303	**Especiales**	**7.583,43**		**7.583,43**	**0,00**
330310	Para futuras capitalizaciones	3.383,64		3.383,64	0,00
330390	**Otras**	**4.199,79**		**4.199,79**	**0,00**
33039005	Previsión y Asistencia Social	3.517,60		3.517,60	0,00
33039010	Fondo de Educación Cooperativa	682,19		682,19	0,00
36	**RESULTADOS**	**27.045,15**		**39.593,78**	**12.548,63**
3601	Utilidades o excedentes acumulados	17.494,42		27.045,15	9.550,73
3603	Utillidad del Ejercicio	9.550,73		12.548,63	2.997,90
7	**CUENTAS DE ORDEN**	**1.000,00**		**1.000,00**	**0,00**
71	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**	**1.000,00**		**1.000,00**	0,00
7101	Póliza Fidelidad Gerente	1.000,00		1.000,00	0,00
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**736.910,42**		**902.495,30**	**165.584,88**
FINANCIAMIENTO EXTERNO				**33.090,74**	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA" BALANCE GENERAL PROYECTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
CODIGO	**CUENTA**	**VALOR**
1	**ACTIVO**	**935.586,04**
11	**FONDOS DISPONIBLES**	**141.443,84**
1101	**Caja**	**64.581,68**
110105	Efectivo	64.581,68
1103	**Bancos y otras instituciones financieras**	**61.285,20**
110310	**Bancos e instituciones financieras locales**	**61.285,20**
11031005	Banco Pichincha	14.905,66
11031010	CoopMego	32.391,28
11031015	Cooperativa Las Lagunas	1.723,95
11031020	Cooperativa Cristo Rey	1.507,22
11031025	Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	42,27
11031030	Cooperativa 23 de Enero	767,74
11031035	Cooperativa Crediamigo	2.275,86
11031040	Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	7.022,40
11031045	Cooperativa Cariamanga	25,54
11031050	Cooperativa Sindicato de Choferes	616,90
11031055	Cooperativa Sindicato de Choferes Aportes	6,38
1105	**Remesas en Tránsito**	**15.576,96**
110505	Del país	15.576,96
13	**INVERSIONES**	**9.856,90**
1301	**Para negociar de entidades del sector privado**	**9.856,90**
130105	De 1 a 30 días	9.856,90
14	**CARTERA DE CREDITOS**	**743.128,88**
1401	**Cartera de créditos comercial por vencer**	**81.341,05**
140105	De 1 a 30 días	5.843,40
140110	De 31 a 90 días	12.223,14
140115	De 91 a 180 días	16.010,17
140120	De 181 a 360 días	23.753,87
140125	De más de 360 días	23.510,47
1402	**Cartera de créditos de consumo por vencer**	**145.044,94**
140205	De 1 a 30 días	13.969,79
140210	De 31 a 90 días	19.126,83
140215	De 91 a 180 días	24.574,84
140220	De 181 a 360 días	30.714,69
140225	De más de 360 días	56.658,79
1403	**Cartera de créditos de vivienda por vencer**	**93.461,65**
140305	De 1 a 31 días	4.085,85
140310	De 31 a 90 días	9.593,42
140315	De 91 a 180 días	14.011,72
140320	De 181 a 360 días	23.481,03
140325	De más de 360 días	42.289,63
1404	**Cartera de créditos para la microempresa por vencer**	**177.290,26**
140405	De 1 a 30 días	52.314,81
140410	De 31 a 90 días	29.641,69
140415	De 91 a 180 días	23.063,35
140420	De 181 a 360 días	32.208,37

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA" BALANCE GENERAL PROYECTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
CODIGO	**CUENTA**	**VALOR**
140425	De más de 360 días	40.062,04
1406	**Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer**	**3.091,44**
140605	De 1 a 30 días	110,40
140610	De 31 a 90 días	220,81
140615	De 91 a 180 días	331,21
140620	De 181 a 360 días	552,02
140625	De más de 360 días	1.876,99
1407	**Cartera de créditos de vivienda reesstructurada por vencer**	**2.841,24**
140705	De 1 a 30 días	157,84
140710	De 31 a 90 días	315,68
140715	De 91 a 180 días	473,51
140720	De 181 a 360 días	947,03
140725	De más de 360 días	947,18
1411	**Cartera de créditos comercial que no devenga intereses**	**40.178,65**
141105	De 1 a 30 días	3.245,23
141110	De 31 a 90 días	5.553,34
141115	De 91 a 180 días	5.868,31
141120	De 181 a 360 días	6.287,65
141125	De más de 360 días	19.224,11
1412	**Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses**	**46.618,05**
141205	De 1 a 30 días	5.908,81
141210	De 31 a 90 días	9.417,93
141215	De 91 a 180 días	10.468,60
141220	De 181 a 360 días	12.203,30
141225	De más de 360 días	8.619,41
1413	**Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses**	**47.715,09**
141305	De 1 a 30 días	3.573,78
141310	De 31 a 90 días	6.681,29
141315	De 91 a 180 días	9.416,20
141320	De 181 a 360 días	12.653,62
141325	De más de 360 días	15.390,20
1414	**Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses**	**30.788,03**
141405	De 1 a 30 días	3.336,15
141410	De 31 a 90 días	7.033,67
141415	De 91 a 180 días	8.674,02
141420	De 181 a 360 días	9.764,12
141425	De más de 360 días	1.980,06
1415	**Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses**	**2.974,15**
141505	De 1 a 30 días	191,23
141510	De 31 a 90 días	242,00
141515	De 91 a 180 días	363,01
141520	De 181 a 360 días	726,01
141525	De más de 360 días	1.451,90
1416	**Cartera de créditos consumo reestructurada que no devenga intereses**	**4.668,30**
141605	De 1 a 30 días	119,70

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA" BALANCE GENERAL PROYECTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
CODIGO	**CUENTA**	**VALOR**
141610	De 31 a 90 días	239,40
141615	De 91 a 180 días	359,10
141620	De 181 a 360 días	718,20
141625	De más de 360 días	3.231,90
1417	**Cartera de créditos vivienda reestructurada que no devenga intereses**	**5.499,32**
141705	De 1 a 30 días	239,11
141710	De 31 a 90 días	478,21
141715	De 91 a 180 días	717,32
141720	De 181 a 360 días	1.434,64
141725	De más de 360 días	2.630,04
1421	**Cartera de créditos comercial vencida**	**24.746,36**
142105	De 1 a 30 días	3.280,42
142110	De 31 a 90 días	1.247,87
142115	De 91 a 180 días	426,95
142120	De 181 a 360 días	1.329,34
142125	De más de 360 días	18.461,79
1422	**Cartera de créditos de consumo vencida**	**27.280,45**
142205	De 1 a 30 días	7.747,00
142210	De 31 a 90 días	5.636,57
142215	De 91 a 180 días	3.210,68
142220	De 181 a 270 días	1.012,60
142225	De más de 270 días	9.673,60
1423	**Cartera de créditos de vivienda vencida**	**5.974,16**
142305	De 1 a 30 días	3.573,83
142310	De 31 a 90 días	1.945,43
142315	De 91 a 270 días	454,90
1424	**Cartera de créditos para la microempresa vencida**	**12.126,09**
142405	De 1 a 30 días	3.163,07
142410	De 31 a 90 días	1.907,40
142415	De 91 a 180 días	560,52
142420	De 181 a 360 días	1.438,33
142425	De más de 360 días	5.056,78
1425	**Cartera de créditos comercial reestructurada vencida**	**312,23**
142505	De 1 a 30 días	191,23
142510	De 31 a 90 días	121,00
1426	**Cartera de créditos consumo reestructurada vencida**	**119,70**
142605	De 1 a 30 días	119,70
1427	**Cartera de créditos vivienda reestructurada vencida**	**1.195,53**
142705	De 1 a 30 días	239,11
142710	De 31 a 90 días	478,21
142715	De 91 a 270 días	478,21
1499	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**-10.137,79**
149905	(Cartera de créditos comercial)	-2.748,13
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-4.225,86
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-1.374,10

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA" BALANCE GENERAL PROYECTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
CODIGO	**CUENTA**	**VALOR**
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-1.789,69
16	**CUENTAS POR COBRAR**	**17.531,41**
1603	**Intereses por cobrar de cartera de créditos**	**16.081,82**
160305	Cartera de créditos comercial	2.409,19
160310	Cartera de créditos de consumo	1.279,99
160315	Cartera de créditos de vivienda	3.725,52
160320	Cartera de créditos para la microempresa	8.550,88
160325	Cartera de créditos reestructurada	116,23
1690	**Cuentas por cobrar varias**	**1.449,59**
169090	Cuentas por cobrar clientes-Soat	1.449,59
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**16.171,48**
1801	**Terrenos**	**3.271,30**
180105	Terrenos	3.271,30
1805	**Muebles, enseres y equipos de oficina**	**8.978,13**
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	8.978,13
1806	**Equipos de computación**	**6.902,25**
180605	Equipos de computación	6.902,25
1899	**(Depreciación acumulada)**	**-2.980,20**
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-1.031,69
189920	(Equipos de computación)	-1.948,51
19	**OTROS ACTIVOS**	**7.453,54**
1905	**Gastos Diferidos**	**6.128,64**
190520	Programas de Computación	7.660,80
190599	**(Amortización Acumulada gastos diferidos)**	**-1.532,16**
19059920	Programas de Computación	-1.532,16
1990	**Otros**	**1.324,90**
199005	Servicios Exequiales	1.270,53
199010	**Otros Impuestos**	**53,82**
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	53,82
199030	Acciones Fecoac	0,55
2	**PASIVOS**	**739.003,63**
21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**680.399,85**
2101	**Depósitos a la vista**	**339.167,05**
210135	Depósitos de ahorro	337.283,94
210150	Depósitos por confirmar	1.883,10
2103	**Depósitos a plazo**	**341.232,81**
210305	De 1 a 30 días	129.453,78
210310	De 31 a 90 días	137.774,69
210315	De 91 a 180 días	47.130,38
210320	De 181 a 360 días	26.873,96
25	**CUENTAS POR PAGAR**	**25.513,04**
2503	**Obligaciones Patronales**	**7.265,41**
250325	Participacion empleados	4.098,95
250340	Jubilación Patronal	3.166,46
2504	**Retenciones**	**892,33**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA" BALANCE GENERAL PROYECTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
CODIGO	**CUENTA**	**VALOR**
250405	**Retenciones fiscales**	**892,33**
25040505	1% Renta	118,81
25040510	2% Renta	48,47
25040515	8% Renta	83,29
25040520	30% Renta	438,15
25040525	70% Renta	9,92
25040530	100% Renta	193,70
2505	**Contribuciones, impuestos y multas**	**5.806,85**
250505	Impuesto a la Renta	5.806,85
2590	**Cuentas por pagar varias**	**11.548,45**
259090	**Otras cuentas por pagar**	**11.548,45**
25909015	Fondo de Asistencia Social	9.625,31
25909020	Fondo Mortuorio	1.599,92
25909025	Otras cuentas por pagar	127,68
25909030	Poliza de seguros	195,54
	FINANCIAMIENTO EXTERNO	**33.090,74**
3	**PATRIMONIO**	**196.582,41**
31	**CAPITAL SOCIAL**	**138.953,66**
3103	**Aportes de socios**	**138.953,66**
310305	Socios Comunes	138.953,66
33	**RESERVAS**	**18.034,97**
3301	Legales	10.451,54
3303	**Especiales**	**7.583,43**
330310	Para futuras capitalizaciones	3.383,64
330390	**Otras**	**4.199,79**
33039005	Previsión y Asistencia Social	3.517,60
33039010	Fondo de Educación Cooperativa	682,19
36	**RESULTADOS**	**39.593,78**
3601	Utilidades o excedentes acumulados	27.045,15
3603	Utilidad del Ejercicio	12.548,63
7	**CUENTAS DE ORDEN**	**1.000,00**
71	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**	**1.000,00**
7101	Póliza Fidelidad Gerente	1.000,00
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**935.586,04**

El Balance General Proyectado demuestra que el año 2010 los activos expresan una cantidad de $ 736.910,42 mientras que en el año 2011 muestra un valor mayor de $ 935.586,04, esto quiere decir que los activos proyectados son considerables, ya que la actividad de la cooperativa se cumple en otorgar créditos a sus socios.

Los pasivos del año 2010 con una cantidad de $ 552.876,64 y los proyectados indican un valor de $ 705.912,89, esto quiere decir que la cooperativa alcanzará un riesgo de endeudamiento superior al año 2010 con una diferencia de $ 217.833,40, pues este resultado será notorio ya que sus activos estarán comprometidos en un 75%, es así que mayor valor que obtiene la empresa mayor endeudamiento, además se puede explicar que esto le hace propio de la misma actividad que presta.

En lo que se refiere al Patrimonio al año proyectado se puede observar que se obtiene una rentabilidad o utilidad esperada, sin embargo esto corresponde a tener en cuenta que la cooperativa estará endeudada, que deberá buscar técnicas apropiadas para recupera los activos en especial la cartera de crédito vencida. Además se requiere de un financiamiento externo con una cantidad de $ 33.090,74 que representa el 4% de los activos totales que ayudará a cubrir la deuda y por ende coadyuvará al desarrollo de la entidad.

DISCUSIÓN

g) DISCUSIÓN

El presente trabajo de tesis fue realizado conforme se plantearon los objetivos los cuales se cumplieron en un 100%, se inicio a realizar una Planeación Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda” con un diagnóstico financiero donde se parte con una etapa preliminar y se llega a determinar un objetivo principal, este se cumple realizando un análisis integral mediante un análisis vertical, horizontal e indicadores financieros (ver anexos), que sirvieron posteriormente para realizar el análisis formal, que se inicia con el cuadro de razones financieras con resultados de los porcentajes obtenidos en los años anteriores mediante la aplicación de índices financieros, pues estos se los compara de acuerdo a los objetivos establecidos por la cooperativa, para luego realizar una interpretación de acuerdo a lo establecido. Además se realiza un análisis real donde se determina que el EVA es moderado y se ha incrementado en un 20% conforme los años anteriores, es decir que se obtiene una contribución financiera positiva, pero sin embargo esto explica que la empresa no ha obtenido aun el valor deseado, pues sus activos productivos están comprometidos o sea se ha determinado un endeudamiento, pues es cierto que su utilidad en el año 2010 ha superado las expectativas de los años anteriores pero hay que recordar que a mayor utilidad mayor es el riesgo de endeudamiento para la misma.

Para realizar la predicción de ventas de la Cooperativa se realizó una comparación de los años 2009-2008 y 2010-2009, donde se llego a

determinar un porcentaje promedio del 27.68%, que se aplico a las ventas reales de un valor de $ 108.151,57, pues el resultado dado es de $ 138.087,92 este valor representa las ventas pronosticadas.

En base al valor porcentual de las ventas pronosticadas se efectuó el presupuesto de efectivo, para esto primeramente se realizó el programa de entradas y salidas de efectivo, este último se realiza en base a un cálculo en relación de las ventas reales y proyectadas aplicando la misma tasa porcentual aplicada en las ventas a excepción de los gastos fijos como depreciaciones y arriendos.

Por último se realizó el proceso de planeación de utilidades a través de los estados financieros proyectados, que inicia con el estado de resultado proyectado a través del método porcentual de ventas con datos reales del año 2010, se aplica el porcentaje del 27.68% y se obtiene el estado de resultados pronosticado para el año 2011, el porcentaje de las ventas se obtiene dividiendo el valor real o proyectado para el total de ventas obtenidas, también es importante decir que la utilidad para este año pronosticado es superior al año real, pues esta representa un porcentaje del 9.09% mientras que el porcentaje real del 2010 indica ser menor con el 8.83%.

En el balance general proyectado se demuestra que los activos con una cantidad de $935.586,04 requieren de un financiamiento externo de $

33.090,74 para ser cubiertos con totalidad, debido a que estos no son recuperados con posteridad.

Con estos resultados se puede tomar decisiones financieras adecuados incrementar sus ventas y disminuir sus gastos sin elevar el riesgo de endeudamiento aplicando una planeación financiera que nos brinde resultados eficiente.

CONCLUSIONES

h) CONCLUSIONES

Una vez realizado el trabajo investigativo titulado Planeación Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda” de la Ciudad de Catamayo periodo Enero a Diciembre 2011. Hemos llegado a las siguientes conclusiones:

- La Cooperativa no realiza una Planeación Financiera lo que produce el riesgo de minimizar y aprovechar los recursos financieros inadecuadamente.
- La Falta de conocimientos sobre la situación económica financiera de la entidad promueve la inadecuada toma de decisiones gerenciales y por ello no se obtiene el verdadero valor de la empresa.
- El no efectuar el proceso de la planeación del efectivo determina una mala utilización del efectivo por parte de la administración de la entidad, al no establecer los respectivos ingresos y gastos adecuados durante un periodo determinado.
- La Entidad no realiza un pronóstico de ventas, lo que genera una situación incómoda, ya que se estaría desconociendo el volumen, incremento o disminución de las ventas, y además se estaría negando la posibilidad de aumentar la utilidad o beneficio para solventar las necesidades económicas de la misma.

- La Cooperativa no elabora una planeación de utilidades a través de los Estados Financieros Proforma mediante los métodos tanto porcentual como el de cálculo-estimación, lo que imposibilita conocer la posible situación económica que coadyuvará a decidir las medidas correctivas en caso de una pérdida económica en la entidad.
- Mediante el proceso de investigación se cumplieron los objetivos establecidos en el proyecto de tesis aplicando una planeación financiera adecuada a los requerimientos de la cooperativa.

RECOMENDACIONES

i) RECOMENDACIONES

Para concluir este trabajo de investigación y luego de haber alcanzado los objetivos propuestos se establece las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda a la Cooperativa de Ahorro Crédito “Catamayo Ltda”, realizar una planeación financiera a corto plazo que ayude al buen funcionamiento y por ende la supervivencia de la misma con la orientación, coordinación y control de las decisiones a fin de cumplir todo el proceso que persigue la planeación financiera.
- Realizar un diagnostico financiero antes de tomar decisiones aceleradas que permitan resolver problemas en la situación económica financiera a través de un análisis integral, formal y real.
- Efectuar una planeación del efectivo que promueva la buena circulación del efectivo a través de los programas de entrada y salida de efectivo que servirán para que el administrador financiero encuentra las fuentes necesarias para realizar una inversión
- Realizar un pronóstico de ventas que implique determinar la tasa porcentual de ventas en base a los años anteriores, que se aplicaran al año proyectado.
- Efectuar una planeación de utilidades, proyectando primeramente el Estado de Resultado por medio del método porcentual de ventas conforme se establecen las ventas pronosticadas, y después

realizar el Balance general donde se proyecte la posición financiera de la empresa de acuerdo al método de cálculo o estimación.

- Finalmente se recomienda al Gerente de la Cooperativa socializar esta propuesta de realizar una planeación financiera que puede ser a corto plazo o largo plazo, contratando un profesional que tenga conocimientos en su aplicación.

BIBLIOGRAFÍA

j) BIBLIOGRAFÍA

- **BASTIDAS**, R. “Análisis de la planificación Financiera”. Edición 2006.
- **GITMAN,** Lawrence. J “Administración Financiera Básica”, 3ª Edición 1992. Editorial Harla.
- **JAMES**, A Y F. Stoner, “Administración”. Primera Parte, Quinta Edición.
- **LEON,** García Oscar. “Administración Financiera, Fundamentos y Aplicaciones”, Tercera Edición 1999.
- **VAN HORNE**, James C, y WACHOWICZ, John. “Fundamentos de la Administración Financiera”, Undécima Edición. Pearson Educación. México 2002
- **WESTON**, J. Fred y Eugene F. BRIGHAM: “Fundamentos de administración financiera”**,** 10ma. edición, Editorial Mc Graw Hill. México, 1993.
- **AGUILERA,** Fausto Aníbal. Tesis “Diseño de un modelo de Planificación Financiera Basada en el Control Presupuestario como herramienta de gestión para el sector planificador. Caso: Sociedad Industrial. Cía. Ltda”. República del Ecuador, Instituto de Altos Estudios Nacionales Facultad de Gerencia Empresarial, Quito Abril 2007.

- **VELASQUEZ** Mery y, **TORRES** Grace. Tesis de grado “Planeación Financiera en la Empresa “Automotriz Velásquez” ”. República del Ecuador, Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Contabilidad y Auditoría, Loja 2010.
- www.monografia.com
- www.google.com
- www.bibdigital.epn.edu.ec
- www.dspace.ups.edu.ec
- www.geocities.com/luibar.geo/Planificacion.htm

ANEXOS

k) Anexos

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CATAMAYO LTDA".

ESTADOS DE RESULTADOS

INTERPRETACION DEL ANALISIS VERTICAL AÑO 2010

REPRESENTACION GRAFICA DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS

CUADRO Nº01

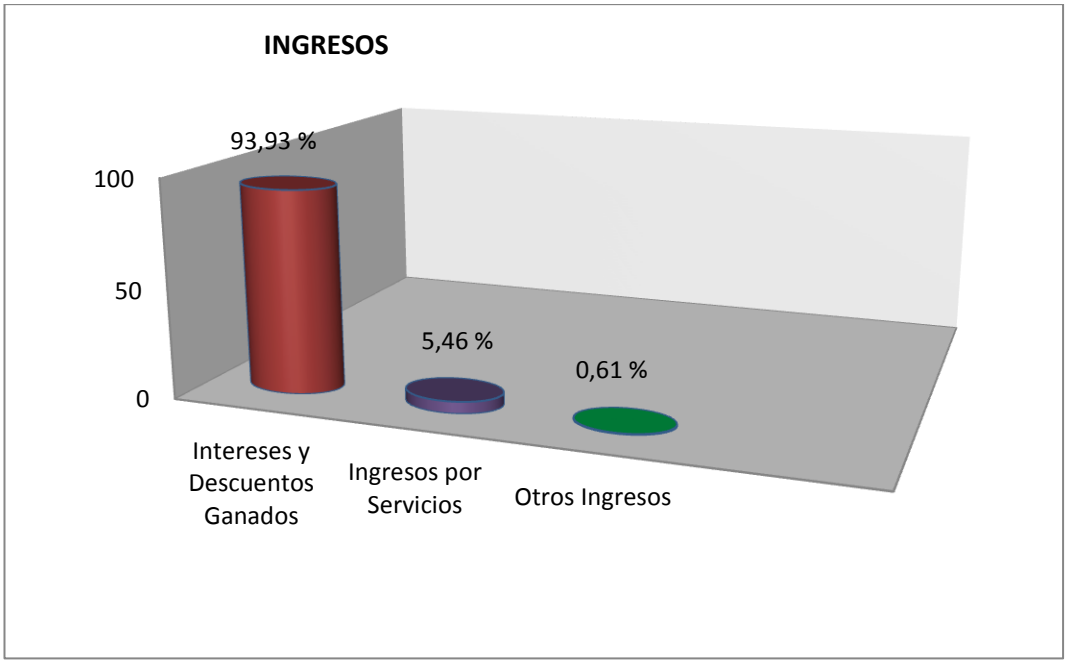
ESTADO DE RESULTADOS			
INGRESOS		**GASTOS**	
Intereses y Descuentos	93.93%	Intereses Causados	27.39%
Ingresos por Servicios	5.46%	Comisiones Causadas	1.52%
Otros Ingresos	0.61%	Provisiones	6.15%
		Gastos de Operación	64.94%
TOTAL DE INGRESOS	**100%**	**TOTAL DE GASTOS**	**100%**

INGRESOS

CUADRO Nº02

RUBRO	**PORCENTAJE**
Intereses y Descuentos Ganados	93.93%
Ingresos por Servicios	5.46%
Otros Ingresos	0.61%

GRAFICO Nº01



INTERPRETACIÓN

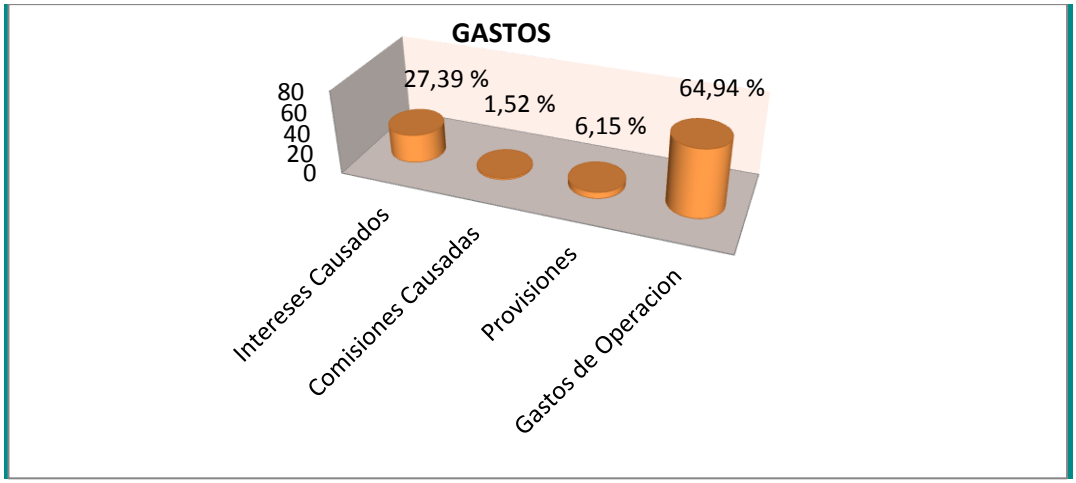
El análisis vertical del Estado de Resultados del año 2010 demuestra que el rubro más representativo es Intereses y Descuentos Ganados con una cantidad de $ 101.587,47 que representa el 93.93% del Total de Ingresos, ya que dentro del mismo se encuentra la cuenta más significativa que es Intereses de Cartera de Crédito con $ 97.985,38 que indica el 96.45% del Rubro indicado, lo que se interpreta que la Cooperativa obtiene un ingreso alto por los intereses ganados en los créditos otorgados a los socios, teniendo en claro que su propósito es otorgar créditos y prestar servicios.

GASTOS

CUADRO Nº03

RUBRO	PORCENTAJE
Intereses Causados	27.39%
Comisiones Causadas	1.52%
Provisiones	6.15%
Gastos de Operación	64.94%

GRAFICO Nº02



INTERPRETACION:

El Rubro con mayor valor es Gastos de Operación con una cantidad de $ 56.334,88 que refleja el 64.94% del Total de gastos, demostrando que una de sus cuentas que lo integra tiene mayor importe que es Gastos de Personal con un valor de $ 36.006,05 que indica un porcentaje de 63.91% del Total del Rubro analizado, lo que se explica que se da prioridad al gasto de la remuneración que percibe el personal que trabaja en la institución, de manera que se sienta comprometido con el desarrollo económico y social de la misma apuntando al mejoramiento de la Cooperativa.

CUADRO Nº04

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS VERTICAL
AÑO 2010

CODIGO	CUENTA	VALOR	%	RUBRO	%	GRUPO
1	**ACTIVO**	**736.910,42**				100%
11	**FONDOS DISPONIBLES**	**110.779,95**		100%	15,03%	
1101	**Caja**	**50.580,89**	45,66%			
110105	Efectivo	50.580,89				
1103	**Bancos y otras instituciones financieras**	**47.999,06**	43,33%			
110310	**Bancos e instituciones financieras locales**	**47.999,06**				
11031005	Banco Pichincha	11.674,23				
11031010	CoopMego	25.369,11				
11031015	Cooperativa Las Lagunas	1.350,21				
11031020	Cooperativa Cristo Rey	1.180,47				
11031025	Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	33,11				
11031030	Cooperativa 23 de Enero	601,30				
11031035	Cooperativa Crediamigo	1.782,47				
11031040	Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	5.500,00				
11031045	Cooperativa Cariamanga	20,00				
11031050	Cooperativa Sindicato de Choferes	483,16				
11031055	Cooperativa Sindicato de Choferes Aportes	5,00				
1105	**Remesas en Tránsito**	**12.200,00**	11,01%			
110505	Del país	12.200,00				
13	**INVERSIONES**	**7.720,00**		100%	1,05%	
1301	**Para negociar de entidades del sector privado**	**7.720,00**	100%			
130105	De 1 a 30 días	7.720,00				
14	**CARTERA DE CREDITOS**	**582.024,50**		100%	78,98%	
1401	**Cartera de créditos comercial por vencer**	**63.706,96**	10,95%			
140105	De 1 a 30 días	4.576,60				
140110	De 31 a 90 días	9.573,26				
140115	De 91 a 180 días	12.539,29				
140120	De 181 a 360 días	18.604,22				
140125	De más de 360 días	18.413,59				
1402	**Cartera de créditos de consumo por vencer**	**113.600,36**	19,52%			
140205	De 1 a 30 días	10.941,25				
140210	De 31 a 90 días	14.980,29				
140215	De 91 a 180 días	19.247,21				
140220	De 181 a 360 días	24.055,99				
140225	De más de 360 días	44.375,62				
1403	**Cartera de créditos de vivienda por vencer**	**73.199,91**	12,58%			
140305	De 1 a 31 días	3.200,07				
140310	De 31 a 90 días	7.513,64				
140315	De 91 a 180 días	10.974,09				
140320	De 181 a 360 días	18.390,53				
140325	De más de 360 días	33.121,58				
1404	**Cartera de créditos para la microempresa por vencer**	**138.855,15**	23,86%			
140405	De 1 a 30 días	40.973,38				
140410	De 31 a 90 días	23.215,61				
140415	De 91 a 180 días	18.063,40				
140420	De 181 a 360 días	25.225,85				

CUADRO Nº05

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS VERTICAL
AÑO 2010

CODIGO	CUENTA	VALOR	%	RUBRO	%	GRUPO
140425	De más de 360 días	31.376,91				
1406	**Cartera de créditos de consumo reestructurada por**	**2.421,24**	0,42%			
140605	De 1 a 30 días	86,47				
140610	De 31 a 90 días	172,94				
140615	De 91 a 180 días	259,41				
140620	De 181 a 360 días	432,35				
140625	De más de 360 días	1.470,07				
1407	**Cartera de créditos de vivienda reesstructurada por**	**2.225,28**	0,38%			
140705	De 1 a 30 días	123,62				
140710	De 31 a 90 días	247,24				
140715	De 91 a 180 días	370,86				
140720	De 181 a 360 días	741,72				
140725	De más de 360 días	741,84				
1411	**Cartera de créditos comercial que no devenga intereses**	**31.468,24**	5,41%			
141105	De 1 a 30 días	2.541,69				
141110	De 31 a 90 días	4.349,42				
141115	De 91 a 180 días	4.596,11				
141120	De 181 a 360 días	4.924,54				
141125	De más de 360 días	15.056,48				
1412	**Cartera de créditos de consumo que no devenga**	**36.511,63**	6,27%			
141205	De 1 a 30 días	4.627,83				
141210	De 31 a 90 días	7.376,20				
141215	De 91 a 180 días	8.199,09				
141220	De 181 a 360 días	9.557,72				
141225	De más de 360 días	6.750,79				
1414	**Cartera de créditos de vivienda que no devenga**	**37.370,84**	6,42%			
141405	De 1 a 30 días	2.799,01				
141410	De 31 a 90 días	5.232,84				
141415	De 91 a 180 días	7.374,84				
141420	De 181 a 360 días	9.910,42				
141425	De más de 360 días	12.053,73				
1414	**Cartera de créditos para la microempresa que no**	**24.113,43**	4,14%			
141405	De 1 a 30 días	2.612,90				
141410	De 31 a 90 días	5.508,83				
141415	De 91 a 180 días	6.793,56				
141420	De 181 a 360 días	7.647,34				
141425	De más de 360 días	1.550,80				
1415	**Cartera de créditos comercial reestructurada que no**	**2.329,38**	0,40%			
141505	De 1 a 30 días	149,77				
141510	De 31 a 90 días	189,54				
141515	De 91 a 180 días	284,31				
141520	De 181 a 360 días	568,62				
141525	De más de 360 días	1.137,14				
1416	**Cartera de créditos consumo reestructurada que no**	**3.656,25**	0,63%			
141605	De 1 a 30 días	93,75				

CUADRO Nº06

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS VERTICAL
AÑO 2010

CODIGO	CUENTA	VALOR	%	RUBRO	%	GRUPO
141610	De 31 a 90 días	187,50				
141615	De 91 a 180 días	281,25				
141620	De 181 a 360 días	562,50				
141625	De más de 360 días	2.531,25				
1417	**Cartera de créditos vivienda reestructurada que no devenga intereses**	**4.307,11**	0,74%			
141705	De 1 a 30 días	187,27				
141710	De 31 a 90 días	374,54				
141715	De 91 a 180 días	561,81				
141720	De 181 a 360 días	1.123,62				
141725	De más de 360 días	2.059,87				
1421	**Cartera de créditos comercial vencida**	**19.381,55**	3,33%			
142105	De 1 a 30 días	2.569,25				
142110	De 31 a 90 días	977,34				
142115	De 91 a 180 días	334,39				
142120	De 181 a 360 días	1.041,15				
142125	De más de 360 días	14.459,42				
1422	**Cartera de créditos de consumo vencida**	**21.366,27**	3,67%			
142205	De 1 a 30 días	6.067,51				
142210	De 31 a 90 días	4.414,61				
142215	De 91 a 180 días	2.514,63				
142220	De 181 a 270 días	793,08				
142225	De más de 270 días	7.576,44				
1423	**Cartera de créditos de vivienda vencida**	**4.679,01**	0,80%			
142305	De 1 a 30 días	2.799,05				
142310	De 31 a 90 días	1.523,68				
142315	De 91 a 270 días	356,28				
1424	**Cartera de créditos para la microempresa vencida**	**9.497,25**	1,63%			
142405	De 1 a 30 días	2.477,34				
142410	De 31 a 90 días	1.493,89				
142415	De 91 a 180 días	439,00				
142420	De 181 a 360 días	1.126,51				
142425	De más de 360 días	3.960,51				
1425	**Cartera de créditos comercial reestructurada vencida**	**244,54**	0,04%			
142505	De 1 a 30 días	149,77				
142510	De 31 a 90 días	94,77				
1426	**Cartera de créditos consumo reestructurada vencida**	**93,75**	0,02%			
142605	De 1 a 30 días	93,75				
1427	**Cartera de créditos vivienda reestructurada vencida**	**936,35**	0,16%			
142705	De 1 a 30 días	187,27				
142710	De 31 a 90 días	374,54				
142715	De 91 a 270 días	374,54				
1499	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**(7.940,00)**	-1,36%			
149905	(Cartera de créditos comercial)	(2.152,36)				
149910	(Cartera de créditos de consumo)	(3.309,73)				
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	(1.076,21)				

CUADRO Nº07

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS VERTICAL
AÑO 2010

CODIGO	CUENTA	VALOR	%	RUBRO	%	GRUPO
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	(1.401,70)				
16	**CUENTAS POR COBRAR**	**13.730,74**		100%	1,86%	
1603	**Intereses por cobrar de cartera de créditos**	**12.595,41**	91,73%			
160305	Cartera de créditos comercial	1.886,90				
160310	Cartera de créditos de consumo	1.002,50				
160315	Cartera de créditos de vivienda	2.917,86				
160320	Cartera de créditos para la microempresa	6.697,12				
160325	Cartera de créditos reestructurada	91,03				
1690	**Cuentas por cobrar varias**	**1.135,33**	8,27%			
169090	Cuentas por cobrar clientes-Soat	1.135,33				
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**16.817,56**		100%	2,28%	
1801	**Terrenos**	**3.271,30**	19,45%			
180105	Terrenos	3.271,30				
1805	**Muebles, enseres y equipos de oficina**	**8.978,13**	53,39%			
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	8.978,13				
1806	**Equipos de computación**	**6.902,25**	41,04%			
180605	Equipos de computación	6.902,25				
1899	**(Depreciación acumulada)**	**(2.334,12)**	-13,88%			
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(808,03)				
189920	(Equipos de computación)	(1.526,09)				
19	**OTROS ACTIVOS**	**5.837,67**		100%	0,79%	
1905	**Gastos Diferidos**	**4.800,00**	82,22%			
190520	Programas de Computación	6.000,00				
190599	**(Amortización Acumulada gastos diferidos)**	**(1.200,00)**				
19059920	Programas de Computación	(1.200,00)				
1990	**Otros**	**1.037,67**	17,78%			
199005	Servicios Exequiales	995,09				
199010	**Otros Impuestos**	**42,15**				
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	42,15				
199030	Acciones Fecoac	0,43				
2	**PASIVOS**	**552.876,64**				75,03%
21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**532.894,62**		100%	96,39%	
2101	**Depósitos a la vista**	**265.638,35**	49,85%			
210135	Depósitos de ahorro	264.163,49				
210150	Depósitos por confirmar	1.474,86				
2103	**Depósitos a plazo**	**267.256,27**	50,15%			
210305	De 1 a 30 días	101.389,24				
210310	De 31 a 90 días	107.906,24				
210315	De 91 a 180 días	36.912,89				
210320	De 181 a 360 días	21.047,90				
25	**CUENTAS POR PAGAR**	**19.982,02**		100%	3,61%	
2503	**Obligaciones Patronales**	**5.690,33**	28,48%			
250325	Participacion empleados	**3.210,33**				
250340	Jubilación Patronal	**2.480,00**				
2504	**Retenciones**	**698,88**	3,50%			

CUADRO Nº08

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS VERTICAL
AÑO 2010

CODIGO	CUENTA	VALOR	%	RUBRO	%	GRUPO
250405	**Retenciones fiscales**	**698,88**				
25040505	1% Renta	93,05				
25040510	2% Renta	37,96				
25040515	8% Renta	65,23				
25040520	30% Renta	343,16				
25040525	70% Renta	7,77				
25040530	100% Renta	151,71				
2505	**Contribuciones, impuestos y multas**	**4.547,97**	22,76%			
250505	Impuesto a la Renta	4.547,97				
2590	**Cuentas por pagar varias**	**9.044,84**	45,26%			
259090	**Otras cuentas por pagar**	**9.044,84**				
25909015	Fondo de Asistencia Social	7.538,62				
25909020	Fondo Mortuorio	1.253,07				
25909025	Otras cuentas por pagar	100,00				
25909030	Poliza de seguros	153,15				
3	**PATRIMONIO**	**184.033,78**				24,97%
31	**CAPITAL SOCIAL**	**138.953,66**		100%	75,50%	
3103	**Aportes de socios**	**138.953,66**	100%			
310305	Socios Comunes	138.953,66				
33	**RESERVAS**	**18.034,97**		100%	9,80%	
3301	Legales	10.451,54	57,95%			
3303	**Especiales**	**7.583,43**	42,05%			
330310	Para futuras capitalizaciones	3.383,64				
330390	**Otras**	**4.199,79**				
33039005	Previsión y Asistencia Social	3.517,60				
33039010	Fondo de Educación Cooperativa	682,19				
36	**RESULTADOS**	**27.045,15**		100%	14,70%	
3601	Utilidades o excedentes acumulados	17.494,42	64,69%			
3603	Utillidad del Ejercicio	9.550,73	35,31%			
7	**CUENTAS DE ORDEN**	**1.000,00**				
71	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**	**1.000,00**		100%		
7101	Póliza Fidelidad Gerente	1.000,00	100%			
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**736.910,42**				100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CATAMAYO" LTDA.

BALANCE GENERAL

INTERPRETACION DEL ANALISIS VERTICAL AÑO 2010

REPRESENTACION GRAFICA DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

CUADRO Nº09

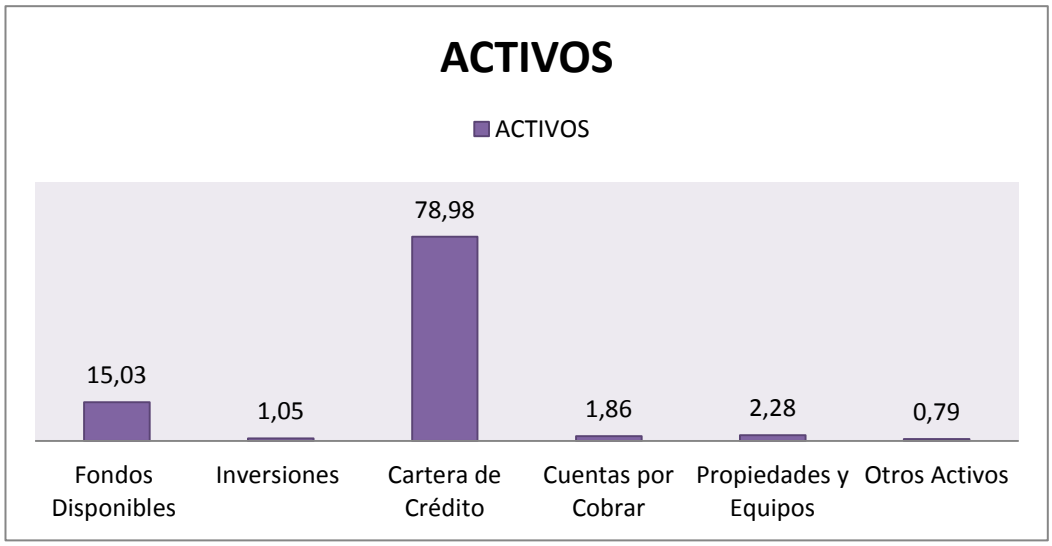
BALANCE GENERAL			
ACTIVOS		**PASIVOS**	
Fondos Disponibles	15.03%	Obligaciones con el publico	72.31%
Inversiones	1.05%	Cuentas por pagar	2.71%
Cartera de Crédito	78.98%	**PATRIMONIO**	
Cuentas por Cobrar	1.86%	Capital Social	18.86%
Propiedades y Equipo	2.28%	Reservas	2.45%
Otros Activos	0.79%	Resultados	3.67%
TOTAL DE ACTIVOS	**100%**	**TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO**	**100%**

ACTIVOS

CUADRO Nº10

RUBRO	PORCENTAJE
Fondos Disponibles	15.03%
Inversiones	1.05%
Cartera de Crédito	78.98%
Cuentas por Cobrar	1.86%
Propiedades y Equipos	2.28%
Otros Activos	0.79%

GRAFICO Nº03



INTERPRETACION:

Efectuando el análisis de los rubros de las cuentas que componen los Fondos Disponibles tenemos que estos presentan una cantidad de

$110.779,95 los mismos que representan el 15.03%, del Total de Activos, en donde la cuenta de mayor importancia es la cuenta que la integra Caja con la cantidad de $ 50.580,89 que representa el 45.66% del Total de los Fondos Disponibles, lo que indica que la entidad tiene suficiente dinero para solventar las diferentes actividades económicas que realiza la cooperativa.

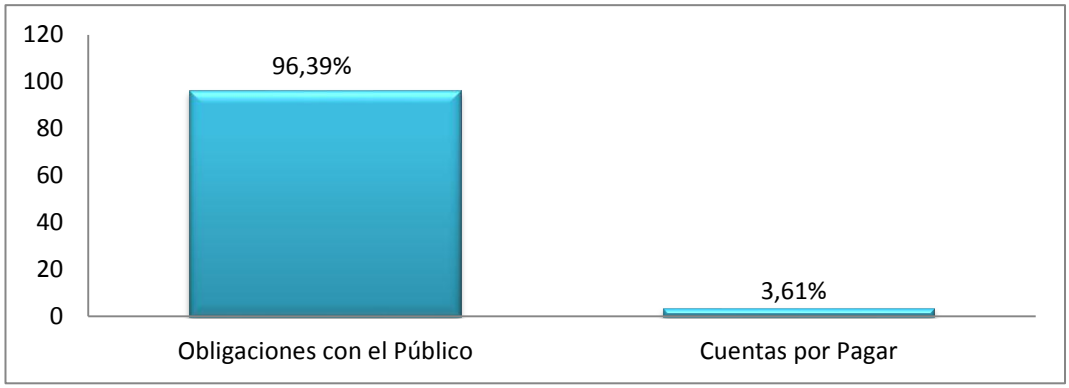
El Rubro Cartera de Crédito nos presenta una cantidad de $ 582.024,50 que representa una valor porcentual de 78.98% del Total de Activos, en donde la cuenta de mayor valor es Cartera de Crédito para la microempresa por vencer con un importe de $ 138.855,15 con un valor porcentual del 23.86% del total de Cartera de Crédito, lo que se entiende que este año se oriento sus servicios a prestar dinero a través de créditos para las microempresas, con lo cual cumplió con su propósito de servicios a los socios de la cooperativa.

PASIVOS

CUADRO Nº11

RUBRO	**PORCENTAJE**
Obligaciones con el Público	96.39%
Cuentas por Pagar	3.61%

GRAFICO Nº04



INTERPRETACION:

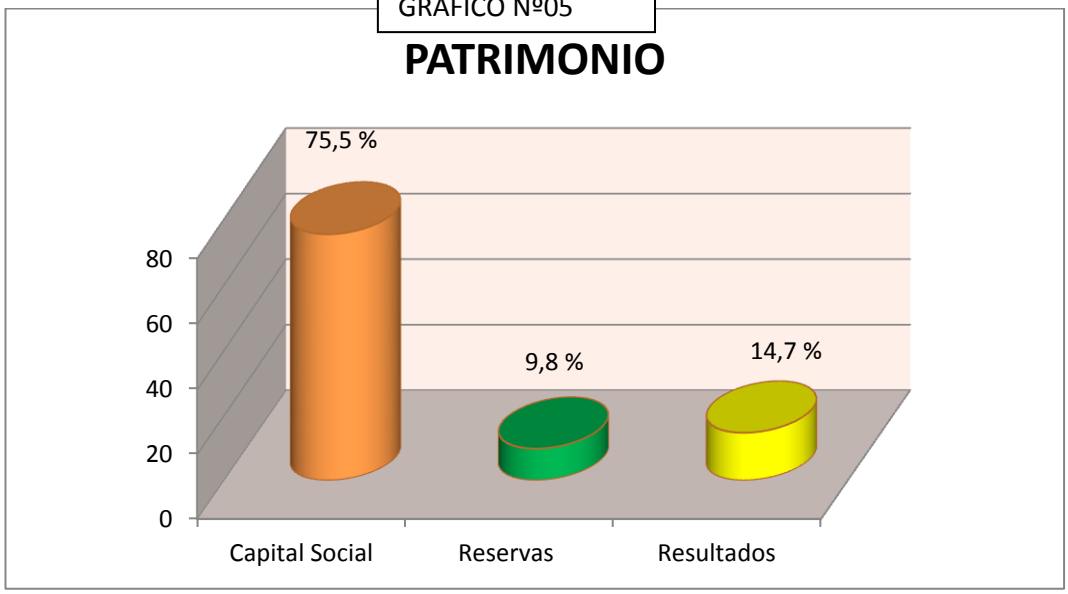
El Rubro Obligaciones con el Público contiene un valor de $ 532.894,62 que expresa el 96.39% del Total de los Pasivos, dentro de la misma encontramos a la cuenta Depósitos a Plazo que estos presenta una cantidad $ 267.256,27 que representa el 50.15% de Rubro analizado, lo que indica la confianza depositada de sus socios con la entidad.

PATRIMONIO

CUADRO Nº12

RUBRO	**PORCENTAJE**
Capital Social	75.50 %
Reservas	9.80%
Resultados	14.70%

GRAFICO Nº05



INTERPRETACION:

El Rubro más significativo es Capital Social que nos indica una cantidad de $ 138.953,66 expresado con un porcentaje de 75.50% del total de Patrimonio. Así mismo la cuenta que tiene mayor importancia es Aportes de Socios con una cantidad de $ 138.953,66 que representa el 100% del Rubro Capital social, lo cual nos indican que la cooperativa tiene un buen patrimonio para responder a sus socios en las diferentes necesidades de los mismos, así como también en las actividades que desarrolla la Cooperativa.

Por último el rubro más significativo para la Cooperativa es Resultados con una cantidad de $ 27.045,15 que representa el 14.70% del total de del Patrimonio y su cuenta primordial es Utilidades o Excedentes acumulados con un valor de $ 17.494,42 que representa el 64.69% del mismo rubro, lo que indica las utilidades obtenidas en años anteriores.

CUADRO Nº13

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
ESTADO DE RESULTADOS
ANALISIS HORIZONTAL
AÑO 2009-2010

CODIGO	CUENTA	2010	2009	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
4	GASTOS	86.749,38	72.291,91	14.457,47	20,00	1,20
41	INTERESES CAUSADOS	23.761,95	24.943,38	(1.181,43)	-4,74	0,95
4101	Obligaciones con el público	23.761,95	21.083,09	2.678,86	12,71	1,13
410115	Depósitos de ahorro	6.484,91	6.279,42	205,49	3,27	1,03
410130	Depósitos a plazo	17.277,04	14.519,85	2.757,19	18,99	1,19
410190	Otros	0,00	283,82	(283,82)	-100,00	0,00
4103	Obligaciones financieras	0,00	3.860,29	(3.860,29)	-100,00	0,00
410350	Otras Obligaciones	0,00	3.860,29	(3.860,29)	-100,00	0,00
42	COMISIONES CAUSADAS	1.319,12	754,72	564,40	74,78	1,75
4203	Cobranzas	1.319,12	754,72	564,40	74,78	1,75
420305	Cobranzas	1.319,12	754,72	564,40	74,78	1,75
44	PROVISIONES	5.333,43	1.561,54	3.771,89	241,55	3,42
4402	Cartera de creditos	5.333,43	1.561,54	3.771,89	241,55	3,42
45	GASTOS DE OPERACION	56.334,88	45.032,27	11.302,61	25,10	1,25
4501	Gastos de personal	36.006,05	26.688,11	9.317,94	34,91	1,35
450105	Remuneraciones mensuales	23.205,73	19.142,92	4.062,81	21,22	1,21
450110	Beneficios sociales	3.862,69	1.491,65	2.371,04	158,95	2,59
45011005	Decimo Cuarto Suedo	960,00	443,20	516,80	116,61	2,17
45011010	Decimo Tercer Suedo	1.764,70	1.048,45	716,25	68,32	1,68
45011015	Vacaciones no gozadas	1.137,99	0,00	1.137,99	_	_
450120	Aportes al IESS	3.877,74	3.463,48	414,26	11,96	1,12
450135	Fondo de reserva IESS	0,00	225,66	(225,66)	-100,00	0,00
450140	Jubilación Patronal	2.480,00	0,00	2.480,00	_	_
450190	Otras	2.579,89	2.364,40	215,49	9,11	1,09
45019005	Viáticos	870,00	741,00	129,00	17,41	1,17
45019010	Mobilización	563,50	393,50	170,00	43,20	1,43
45019015	Uniformes	554,21	249,65	304,56	121,99	2,22
45019020	Atenciones	592,18	780,25	(188,07)	-24,10	0,76
45019025	Bono Navideño	0,00	200,00	(200,00)	-100,00	0,00
4502	Honorarios	1.566,82	3.077,42	(1.510,60)	-49,09	0,51
450210	Honorarios profesionales	1.566,82	3.077,42	(1.510,60)	-49,09	0,51
45021005	Auditoria	1.000,00	1.700,00	(700,00)	-41,18	0,59
45021010	Asesoria Financiera	0,00	1.377,42	(1.377,42)	-100,00	0,00
45021015	Asesoria Juridica	250,00	0,00	250,00	_	_
45021020	Capacitación al personal	316,82	0,00	316,82	_	_
4503	Servicios varios	7.884,26	5.891,18	1.993,08	33,83	1,34
450305	Movilización, fletes y embalajes	21,00	14,00	7,00	50,00	1,50
450310	Servicio Guardiania	840,00	0,00	840,00	_	_
450315	Publicidad y propaganda	1.973,68	888,04	1.085,64	122,25	2,22
450320	Servicios básicos	1.478,94	2.092,62	(613,68)	-29,33	0,71
45032005	Energia y Agua	301,22	359,46	(58,24)	-16,20	0,84
45032010	Correo telefono y fax internet	1.177,72	1.733,16	(555,44)	-32,05	0,68
450325	Seguros	879,21	58,80	820,41	1395,26	14,95
450330	Arrendamientos	2.220,00	2.195,00	25,00	1,14	1,01
450335	Credit Report	300,00	318,00	(18,00)	-5,66	0,94
450340	Monitoreo	171,43	324,72	(153,29)	-47,21	0,53
4504	Impuestos, contribuciones y multas	2.948,71	2.114,86	833,85	39,43	1,39
450405	Impuestos Fiscales	1.078,40	1.842,98	(764,58)	-41,49	0,59
450410	Impuestos Municipales	1.716,88	0,00	1.716,88	_	_
450430	Multas y otras sanciones	23,43	20,00	3,43	17,15	1,17
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	130,00	251,88	(121,88)	-48,39	0,52

CUADRO Nº14

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
ESTADO DE RESULTADOS
ANALISIS HORIZONTAL
AÑO 2009-2010

CODIGO	CUENTA	2010	2009	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
4505	**Depreciaciones**	**684,25**	938,47	**(254,22)**	**-27,09**	**0,73**
450725	Muebles, enseres y equipos de oficina	296,50	111,13	**185,37**	**166,80**	**2,67**
450730	Equipo de computacion	387,75	827,34	**(439,59)**	**-53,13**	**0,47**
4506	**Amortizaciones**	**1.200,00**	0,00	**1.200,00**		
450625	Programas de computación	1.200,00	0,00	**1.200,00**		
4507	**Otros gastos**	**6.044,79**	**6.322,23**	**(277,44)**	**-4,39**	**0,96**
450705	Suministros diversos	592,10	1.063,87	**(471,77)**	**-44,34**	**0,56**
450710	Donaciones	628,55	412,25	**216,30**	**52,47**	**1,52**
450715	Mantenimiento y reparaciones	463,43	1.054,47	**(591,04)**	**-56,05**	**0,44**
450720	Documentos para operacion	1.108,64	1.172,93	**(64,29)**	**-5,48**	**0,95**
450725	Copias Xerox	184,27	97,67	**86,60**	**88,67**	**1,89**
450730	Utiles de aseo	364,85	241,11	**123,74**	**51,32**	**1,51**
450735	Debito Bancario	178,26	26,19	**152,07**	**580,64**	**6,81**
450740	Gasto Funeraria	133,00	61,00	**72,00**	**118,03**	**2,18**
450745	Gasto Adecuacion	12,50	501,16	**(488,66)**	**-97,51**	**0,02**
450750	Gasto Navideño	1.792,45	956,55	**835,90**	**87,39**	**1,87**
450755	Imprevistos	541,44	0,00	**541,44**		
450790	Otros	45,30	735,03	**(689,73)**	**-93,84**	**0,06**
5	**INGRESOS**	**108.151,57**	**74.512,60**	**33.638,97**	**45,15**	**1,45**
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**	**101.587,47**	**68.038,46**	**33.549,01**	**49,31**	**1,49**
5101	**DEPOSITOS**	**1.502,30**	**1.754,75**	**(252,45)**	**-14,39**	**0,86**
510110	**Depósitos en bancos y otras instituciones financieras**	**1.502,30**	**1.754,75**	**(252,45)**	**-14,39**	**0,86**
51011005	Coopmego	1.165,84	1.019,82	**146,02**	**14,32**	**1,14**
51011010	Crediamigo	8,95	18,78	**(9,83)**	**-52,34**	**0,48**
51011015	Las Lagunas	234,84	615,37	**(380,53)**	**-61,84**	**0,38**
51011020	Cristo Rey	36,73	25,06	**11,67**	**46,57**	**1,47**
51011025	Banco Pichincha	34,34	55,45	**(21,11)**	**-38,07**	**0,62**
51011030	Coop. 23 de Enero	21,44	20,27	**1,17**	**5,77**	**1,06**
51011035	Coop Sindicato de Choferes	0,16	0,00	**0,16**		
5103	**Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores**	**2.099,79**	**445,28**	**1.654,51**	**371,57**	**4,72**
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	2.099,79	445,28	**1.654,51**	**371,57**	**4,72**
5104	**Intereses de cartera de créditos**	**97.985,38**	**65.838,43**	**32.146,95**	**48,83**	**1,49**
510405	Cartera de créditos comercial	26.391,90	19.266,37	**7.125,53**	**36,98**	**1,37**
510410	Cartera de créditos de consumo	34.570,01	22.552,08	**12.017,93**	**53,29**	**1,53**
510415	Cartera de créditos de vivienda	11.166,88	3.521,10	**7.645,78**	**217,14**	**3,17**
510420	Cartera de créditos para la microempresa	13.024,22	14.617,95	**(1.593,73)**	**-10,90**	**0,89**
510425	Cartera de créditos reestructurada	1.313,15	1,17	**1.311,98**	**112135,04**	**1122,35**
510430	De mora	11.519,22	5.879,76	**5.639,46**	**95,91**	**1,96**
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**5.902,87**	**5.222,44**	**680,43**	**13,03**	**1,13**
5402	**Servicios Especiales**	**0,00**	**80,00**	**(80,00)**	**-100,00**	**0,00**
540220	Servicio Funeraria	0,00	80,00	**(80,00)**	**-100,00**	**0,00**
5404	**Manejo y cobranzas**	**1.143,62**	**558,89**	**584,73**	**104,62**	**2,05**
5405	**Servicios cooperativos**	**0,00**	**2.414,26**	**(2.414,26)**	**-100,00**	**0,00**
5406	**Por asesoramiento financiero**	**3.660,33**	**0,00**	**3.660,33**		
5407	**Comision cheques**	**760,85**	**1.942,61**	**(1.181,76)**	**-60,83**	**0,39**
5408	**Gtos Administrativos**	**300,00**	**0,00**	**300,00**		
5490	**Otros servicios**	**38,07**	**226,68**	**(188,61)**	**-83,21**	**0,17**
549005	Entrega de Libreta	33,57	223,00	**(189,43)**	**-84,95**	**0,15**
549010	Emision Estado Cuenta	4,50	3,68	**0,82**	**22,28**	**1,22**
56	**OTROS INGRESOS**	**661,23**	**1.251,70**	**(590,47)**	**-47,17**	**0,53**
5605	Comision Ganada Soat	0,00	1.251,70	**(1.251,70)**	**-100,00**	**0,00**
5610	Ingreso cartera manual	661,23	0,00	**661,23**		
59	**Perdidas y ganacias**	**21.402,19**	**2.220,69**	**19.181,50**	**863,76**	**9,64**
5901	**Excedente (Utilidad Bruta)**	**21.402,19**	**2.220,69**	**19.181,50**	**863,76**	**9,64**
	EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO	**21.402,19**	2.220,69	**19.181,50**	**863,76**	**9,64**
	Menos: 3% Certificados de aportación		66,62			
	Excedente despues pago de certificados	**21.402,19**	**2.154,07**	**19.248,12**	**893,57**	**9,94**
	Menos: 15% Participación de empleados	3.210,33	323,11	**2.887,22**	**893,57**	**9,94**
	Excedente despues pago participacion trabajo	**18.191,86**	**1.830,96**	**16.360,90**	**893,57**	**9,94**
	Menos: 25% Impuesto a la Renta	4.547,97	457,74	**4.090,23**	**893,57**	**9,94**
	Excedente A Distribuir	**13.643,90**	**1.373,22**	**12.270,68**	**893,57**	**9,94**
	Menos: 20% Reserva Legal	2.728,78	274,64	**2.454,14**	**893,57**	**9,94**
	Menos: 5% Reserva Pevision y Asistencia Social	682,19	68,66	**613,53**	**893,57**	**9,94**
	Menos: 5% Fondo Educacion Cooperativa	682,19	68,66	**613,53**	**893,57**	**9,94**
	Menos: 70% Participación socios	9.550,73	961,25	**8.589,47**	**893,57**	**9,94**
	EXCEDENTE NETO	**9.550,73**	**961,25**	**8.589,47**	**893,57**	**9,94**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CATAMAYO LTDA".

ESTADOS DE RESULTADOS ANÁLISIS HORIZONTAL

INTERPRETACION DE LOS AÑOS 2009-2010

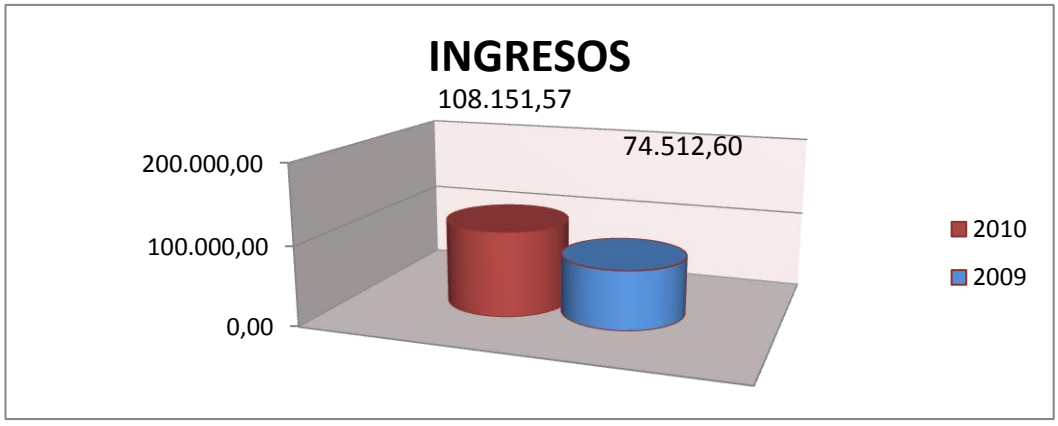
REPRESENTACIÓN GRAFICA

INGRESOS

CUADRO Nº15

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	74.512.60	33.638.97	45.15	1.45
2010	108.151,57			

GRAFICO Nº06



INTERPRETACIÓN

Realizando un análisis de los ingresos como nos muestra el grafico y cuadro, en el año 2009 los ingresos tienen un valor $ 74.512,60 y en 2010 $ 108.151,57 tenemos un incremento de $ 33.638,97 que indica un 45.15%; esto se debe especialmente al alto valor de la cuenta Intereses y Descuentos Ganados, los mismos que generan un ingreso favorable para

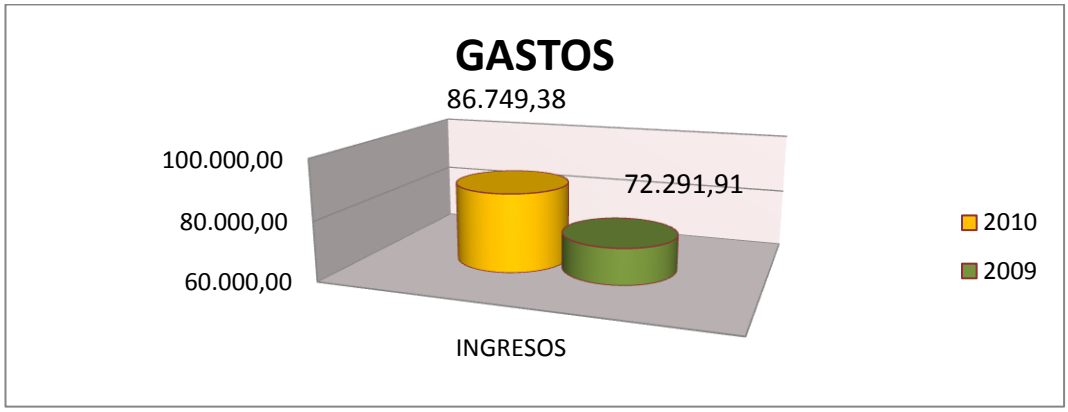
la entidad especialmente en el año 2010, demostrando la gestión administrativa y financiera de los empleados de la Cooperativa en este año.

GASTOS

CUADRO Nº16

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	72.291,91	14.457,47	20	1.20
2010	86.749,38			

GRAFICO Nº 07



INTERPRETACIÓN

Durante el análisis realizado a los gastos se ha producido un incremento de $ 14.457,47 que representa un porcentaje representativo del 20%, en el año 2010 un valor de $ 86.749,38, mientras que en el 2009 con $ 72.291,91, cuyo incremento se debe a la cuenta Gastos de Operación que influye en las operaciones diarias de la entidad, tomando en cuenta que los gastos personales son considerables debido a las actividades que se desarrollan en la Cooperativa fomentando el desarrollo de los servicios.

CUADRO Nº17

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS HORIZONTAL
AÑO 2009-2010

CODIGO	CUENTA	2010	2009	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
1	ACTIVO	736.910,42	600.818,83	136.091,59	22,65	1,23
11	FONDOS DISPONIBLES	110.779,95	90.192,54	20.587,41	22,83	1,23
1101	Caja	50.580,89	28.323,61	22.257,28	78,58	1,79
110105	Efectivo	50.580,89	28.323,61	22.257,28	78,58	1,79
1103	Bancos y otras instituciones financieras	47.999,06	59.268,93	-11.269,87	-19,01	0,81
110310	Bancos e instituciones financieras locales	47.999,06	59.268,93	-11.269,87	-19,01	0,81
11031005	Banco Pichincha	11.674,23	1.621,01	10.053,22	620,18	7,20
11031010	CoopMego	25.369,11	45.060,33	-19.691,22	-43,70	0,56
11031015	Cooperativa Las Lagunas	1.350,21	8.115,37	-6.765,16	-83,36	0,17
11031020	Cooperativa Cristo Rey	1.180,47	1.645,06	-464,59	-28,24	0,72
11031025	Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	33,11	30,00	3,11	10,37	1,10
11031030	Cooperativa 23 de Enero	601,30	45,27	556,03	1228,25	13,28
11031035	Cooperativa Crediamigo	1.782,47	251,89	1.530,58	607,64	7,08
11031040	Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	5.500,00	2.500,00	3.000,00	120,00	2,20
11031045	Cooperativa Cariamanga	20,00	0,00	20,00	_	_
11031050	Cooperativa Sindicato de Choferes	483,16	0,00	483,16	_	_
11031055	Cooperativa Sindicato de Choferes Aportes	5,00	0,00	5,00	_	_
1105	Remesas en Tránsito	12.200,00	2.600,00	9.600,00	369,23	4,69
110505	Del país	12.200,00	2.600,00	9.600,00	369,23	4,69
13	INVERSIONES	7.720,00	40.436,38	-32.716,38	-80,91	0,19
1301	Para negociar de entidades del sector privado	7.720,00	40.436,38	-32.716,38	-80,91	0,19
130105	De 1 a 30 días	7.720,00	40.436,38	-32.716,38	-80,91	0,19
14	CARTERA DE CREDITOS	582.024,50	398.678,86	183.345,64	45,99	1,46
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	63.706,96	49.463,12	14.243,84	28,80	1,29
140105	De 1 a 30 días	4.576,60	0,00	4.576,60	_	_
140110	De 31 a 90 días	9.573,26	0,00	9.573,26	_	_
140115	De 91 a 180 días	12.539,29	0,00	12.539,29	_	_
140120	De 181 a 360 días	18.604,22	1.338,41	17.265,81	1290,02	13,90
140125	De más de 360 días	18.413,59	48.124,71	-29.711,12	-61,74	0,38
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	113.600,36	138.853,02	-25.252,66	-18,19	0,82
140205	De 1 a 30 días	10.941,25	16.105,98	-5.164,73	-32,07	0,68
140210	De 31 a 90 días	14.980,29	12.633,65	2.346,64	18,57	1,19
140215	De 91 a 180 días	19.247,21	36.069,82	-16.822,61	-46,64	0,53
140220	De 181 a 360 días	24.055,99	48.488,89	-24.432,90	-50,39	0,50
140225	De más de 360 días	44.375,62	25.554,68	18.820,94	73,65	1,74
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	73.199,91	3.527,03	69.672,88	1975,40	20,75
140305	De 1 a 31 días	3.200,07	0,00	3.200,07	_	_
140310	De 31 a 90 días	7.513,64	306,70	7.206,94	2349,83	24,50
140315	De 91 a 180 días	10.974,09	460,05	10.514,04	2285,41	23,85
140320	De 181 a 360 días	18.390,53	920,10	17.470,43	1898,75	19,99
140325	De más de 360 días	33.121,58	1.840,18	31.281,40	1699,91	18,00
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	138.855,15	41.886,01	96.969,14	231,51	3,32
140405	De 1 a 30 días	40.973,38	1.000,00	39.973,38	3997,34	40,97
140410	De 31 a 90 días	23.215,61	1.149,00	22.066,61	1920,51	20,21
140415	De 91 a 180 días	18.063,40	2.039,04	16.024,36	785,88	8,86
140420	De 181 a 360 días	25.225,85	15.934,90	9.290,95	58,31	1,58

CUADRO Nº18

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS HORIZONTAL
AÑO 2009-2010

CODIGO	CUENTA	2010	2009	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
140425	De más de 360 días	31.376,91	21.763,07	9.613,84	44,18	1,44
1406	**Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer**	**2.421,24**	**0,00**	2.421,24	_	_
140605	De 1 a 30 días	86,47	0,00	86,47	_	_
140610	De 31 a 90 días	172,94	0,00	172,94	_	_
140615	De 91 a 180 días	259,41	0,00	259,41	_	_
140620	De 181 a 360 días	432,35	0,00	432,35	_	_
140625	De más de 360 días	1.470,07	0,00	1.470,07	_	_
1407	**Cartera de créditos de vivienda reesstructurada por vencer**	**2.225,28**	**0,00**	2.225,28	_	_
140705	De 1 a 30 días	123,62	0,00	123,62	_	_
140710	De 31 a 90 días	247,24	0,00	247,24	_	_
140715	De 91 a 180 días	370,86	0,00	370,86	_	_
140720	De 181 a 360 días	741,72	0,00	741,72	_	_
140725	De más de 360 días	741,84	0,00	741,84	_	_
1411	**Cartera de créditos comercial que no devenga intereses**	**31.468,24**	**28.887,34**	2.580,90	8,93	1,09
141105	De 1 a 30 días	2.541,69	2.433,13	108,56	4,46	1,04
141110	De 31 a 90 días	4.349,42	4.839,51	-490,09	-10,13	0,90
141115	De 91 a 180 días	4.596,11	4.694,10	-97,99	-2,09	0,98
141120	De 181 a 360 días	4.924,54	7.324,57	-2.400,03	-32,77	0,67
141125	De más de 360 días	15.056,48	9.596,03	5.460,45	56,90	1,57
1412	**Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses**	**36.511,63**	**23.108,27**	13.403,36	58,00	1,58
141205	De 1 a 30 días	4.627,83	3.435,28	1.192,55	34,71	1,35
141210	De 31 a 90 días	7.376,20	6.870,56	505,64	7,36	1,07
141215	De 91 a 180 días	8.199,09	6.627,12	1.571,97	23,72	1,24
141220	De 181 a 360 días	9.557,72	2.734,75	6.822,97	249,49	3,49
141225	De más de 360 días	6.750,79	3.440,56	3.310,23	96,21	1,96
1413	**Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses**	**37.370,84**	**0,00**	37.370,84	_	_
141305	De 1 a 30 días	2.799,01	0,00	2.799,01	_	_
141310	De 31 a 90 días	5.232,84	0,00	5.232,84	_	_
141315	De 91 a 180 días	7.374,84	0,00	7.374,84	_	_
141320	De 181 a 360 días	9.910,42	0,00	9.910,42	_	_
141325	De más de 360 días	12.053,73	0,00	12.053,73	_	_
1414	**Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses**	**24.113,43**	**13.926,28**	10.187,15	73,15	1,73
141405	De 1 a 30 días	2.612,90	1.728,27	884,63	51,19	1,51
141410	De 31 a 90 días	5.508,83	3.456,51	2.052,32	59,38	1,59
141415	De 91 a 180 días	6.793,56	3.163,20	3.630,36	114,77	2,15
141420	De 181 a 360 días	7.647,34	2.496,44	5.150,90	206,33	3,06
141425	De más de 360 días	1.550,80	3.081,86	-1.531,06	-49,68	0,50
1415	**Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses**	**2.329,38**	**0,00**	2.329,38	_	_
141505	De 1 a 30 días	149,77	0,00	149,77	_	_
141510	De 31 a 90 días	189,54	0,00	189,54	_	_
141515	De 91 a 180 días	284,31	0,00	284,31	_	_
141520	De 181 a 360 días	568,62	0,00	568,62	_	_
141525	De más de 360 días	1.137,14	0,00	1.137,14	_	_
1416	**Cartera de créditos consumo reestructurada que no devenga intereses**	**3.656,25**	**0,00**	3.656,25	_	_
141605	De 1 a 30 días	93,75	0,00	93,75	_	_

CUADRO Nº19

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS HORIZONTAL
AÑO 2009-2010

CODIGO	CUENTA	2010	2009	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
141610	De 31 a 90 días	187,50	0,00	187,50	_	_
141615	De 91 a 180 días	281,25	0,00	281,25	_	_
141620	De 181 a 360 días	562,50	0,00	562,50	_	_
141625	De más de 360 días	2.531,25	0,00	2.531,25	_	_
1417	**Cartera de créditos vivienda reestructurada que no devenga intereses**	**4.307,11**	**0,00**	4.307,11	_	_
141705	De 1 a 30 días	187,27	0,00	187,27	_	_
141710	De 31 a 90 días	374,54	0,00	374,54	_	_
141715	De 91 a 180 días	561,81	0,00	561,81	_	_
141720	De 181 a 360 días	1.123,62	0,00	1.123,62	_	_
141725	De más de 360 días	2.059,87	0,00	2.059,87	_	_
1421	**Cartera de créditos comercial vencida**	**19.381,55**	**48.376,31**	-28.994,76	-59,94	0,40
142105	De 1 a 30 días	2.569,25	5.583,69	-3.014,44	-53,99	0,46
142110	De 31 a 90 días	977,34	9.202,51	-8.225,17	-89,38	0,11
142115	De 91 a 180 días	334,39	12.531,64	-12.197,25	-97,33	0,03
142120	De 181 a 360 días	1.041,15	11.963,38	-10.922,23	-91,30	0,09
142125	De más de 360 días	14.459,42	9.095,09	5.364,33	58,98	1,59
1422	**Cartera de créditos de consumo vencida**	**21.366,27**	**21.231,75**	134,52	0,63	1,01
142205	De 1 a 30 días	6.067,51	6.677,27	-609,76	-9,13	0,91
142210	De 31 a 90 días	4.414,61	4.427,00	-12,39	-0,28	1,00
142215	De 91 a 180 días	2.514,63	225,28	2.289,35	1016,22	11,16
142220	De 181 a 270 días	793,08	2.037,25	-1.244,17	-61,07	0,39
142225	De más de 270 días	7.576,44	7.864,95	-288,51	-3,67	0,96
1423	**Cartera de créditos de vivienda vencida**	**4.679,01**	**15.237,62**	-10.558,61	-69,29	0,31
142305	De 1 a 30 días	2.799,05	15.000,00	-12.200,95	-81,34	0,19
142310	De 31 a 90 días	1.523,68	0,00	1.523,68	_	_
142315	De 91 a 270 días	356,28	0,00	356,28	_	_
142320	De 271 a 360 días	0,00	62,50	-62,50	-100,00	0,00
142325	De 361 a 720 días	0,00	175,12	-175,12	-100,00	0,00
1424	**Cartera de créditos para la microempresa vencida**	**9.497,25**	**16.788,68**	-7.291,43	-43,43	0,57
142405	De 1 a 30 días	2.477,34	7.369,36	-4.892,02	-66,38	0,34
142410	De 31 a 90 días	1.493,89	3.972,98	-2.479,09	-62,40	0,38
142415	De 91 a 180 días	439,00	3.032,31	-2.593,31	-85,52	0,14
142420	De 181 a 360 días	1.126,51	1.323,56	-197,05	-14,89	0,85
142425	De más de 360 días	3.960,51	1.090,47	2.870,04	263,19	3,63
1425	**Cartera de créditos comercial reestructurada vencida**	**244,54**	**0,00**	244,54	_	_
142505	De 1 a 30 días	149,77	0,00	149,77	_	_
142510	De 31 a 90 días	94,77	0,00	94,77	_	_
1426	**Cartera de créditos consumo reestructurada vencida**	**93,75**	**0,00**	93,75	_	_
142605	De 1 a 30 días	93,75	0,00	93,75	_	_
1427	**Cartera de créditos vivienda reestructurada vencida**	**936,35**	**0,00**	936,35	_	_
142705	De 1 a 30 días	187,27	0,00	187,27	_	_
142710	De 31 a 90 días	374,54	0,00	374,54	_	_
142715	De 91 a 270 días	374,54	0,00	374,54	_	_
1499	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**-7.940,00**	**-2.606,57**	-5.333,43	204,61	3,05
149905	(Cartera de créditos comercial)	-2.152,36	-935,52	(1.216,84)	130,07	2,30
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-3.309,73	-860,40	(2.449,33)	284,67	3,85
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-1.076,21	-123,77	(952,44)	769,52	8,70

CUADRO Nº20

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS HORIZONTAL
AÑO 2009-2010

CODIGO	CUENTA	2010	2009	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-1.401,70	-686,88	(714,82)	104,07	2,04
16	**CUENTAS POR COBRAR**	**13.730,74**	**47.348,72**	-33.617,98	-71,00	0,29
1603	**Intereses por cobrar de cartera de créditos**	**12.595,41**	**47.329,10**	-34.733,69	-73,39	0,27
160305	Cartera de créditos comercial	1.886,90	14.313,91	-12.427,01	-86,82	0,13
160310	Cartera de créditos de consumo	1.002,50	22.268,67	-21.266,17	-95,50	0,05
160315	Cartera de créditos de vivienda	2.917,86	821,25	2.096,61	255,29	3,55
160320	Cartera de créditos para la microempresa	6.697,12	9.925,27	-3.228,15	-32,52	0,67
160325	Cartera de créditos reestructurada	91,03	0,00	91,03	_	_
1690	**Cuentas por cobrar varias**	**1.135,33**	**19,62**	1.115,71	5686,60	57,87
169090	Cuentas por cobrar clientes-Soat	1.135,33	19,62	1.115,71	5686,60	57,87
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**16.817,56**	**16.777,70**	39,86	0,24	1,00
1801	**Terrenos**	**3.271,30**	**3.271,30**	0,00	0,00	1,00
180105	Terrenos	3.271,30	3.271,30	0,00	0,00	1,00
1805	**Muebles, enseres y equipos de oficina**	**8.978,13**	**7.154,02**	1.824,11	25,50	1,25
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	8.978,13	7.154,02	1.824,11	25,50	1,25
1806	**Equipos de computación**	**6.902,25**	**6.802,25**	100,00	1,47	1,01
180605	Equipos de computación	6.902,25	6.802,25	100,00	1,47	1,01
1890	**Otros**	0,00	**1.200,00**	-1.200,00	-100,00	0,00
189005	Caja fuerte	0,00	1.200,00	-1.200,00	-100,00	0,00
1899	**(Depreciación acumulada)**	**-2.334,12**	**-1.649,87**	-684,25	41,47	1,41
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-808,03	-511,53	(296,50)	57,96	1,58
189920	(Equipos de computación)	-1.526,09	-1.138,34	(387,75)	34,06	1,34
19	**OTROS ACTIVOS**	**5.837,67**	**7.384,63**	-1.546,96	-20,95	0,79
1905	**Gastos Diferidos**	**4.800,00**	**6.000,00**	-1.200,00	-20,00	0,80
190520	Programas de Computación	6.000,00	6.000,00	0,00	0,00	1,00
190599	**(Amortización Acumulada gastos diferidos)**	**-1.200,00**	0,00	-1.200,00	_	_
19059920	Programas de Computación	-1.200,00	0,00	-1.200,00	_	_
1906	**Materiales, mercaderías e insumos**	0,00	**1.245,09**	-1.245,09	-100,00	0,00
190615	Proveeduría	0,00	1.245,09	-1.245,09	-100,00	0,00
1990	**Otros**	**1.037,67**	**139,54**	898,13	643,64	7,44
199005	Impuesto al Valor Agregado-Iva	0,00	105,17	-105,17	-100,00	0,00
19900501	Servicios Exequiales	995,09	0,00	995,09	_	_
199010	**Otros Impuestos**	**42,15**	33,94	8,21	24,19	1,24
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	42,15	33,94	8,21	24,19	1,24
199030	Acciones Fecoac	0,43	0,43	0,00	0,00	1,00
2	**PASIVOS**	**552.876,64**	**473.140,32**	79.736,32	16,85	1,17
21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**532.894,62**	**461.427,68**	71.466,94	15,49	1,15
2101	**Depósitos a la vista**	**265.638,35**	**285.525,66**	-19.887,31	-6,97	0,93
210135	Depósitos de ahorro	264.163,49	283.304,32	-19.140,83	-6,76	0,93
210150	Depósitos por confirmar	1.474,86	2.221,34	-746,48	-33,60	0,66
2103	**Depósitos a plazo**	**267.256,27**	**175.902,02**	91.354,25	51,93	1,52
210305	De 1 a 30 días	101.389,24	31.595,93	69.793,31	220,89	3,21
210310	De 31 a 90 días	107.906,24	121.909,69	-14.003,45	-11,49	0,89
210315	De 91 a 180 días	36.912,89	22.396,40	14.516,49	64,82	1,65
210320	De 181 a 360 días	21.047,90	0,00	21.047,90	_	_
25	**CUENTAS POR PAGAR**	**19.982,02**	**11.712,64**	8.269,38	70,60	1,71
2503	**Obligaciones Patronales**	**5.690,33**	**323,11**	5.367,22	1661,11	17,61
250325	Participacion empleados	3.210,33	323,11	2.887,22	893,57	9,94
250340	Jubilación Patronal	2.480,00	0,00	2.480,00	_	_
2504	**Retenciones**	**698,88**	**821,13**	-122,25	-14,89	0,85

CUADRO Nº21

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " CATAMAYO LTDA"
BALANCE GENERAL
ANALISIS HORIZONTAL
AÑO 2009-2010

CODIGO	CUENTA	2010	2009	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
250405	**Retenciones fiscales**	**698,88**	**821,13**	-122,25	-14,89	0,85
25040505	1% Renta	93,05	101,78	-8,73	-8,58	0,91
25040510	2% Renta	37,96	54,83	-16,87	-30,77	0,69
25040515	8% Renta	65,23	97,47	-32,24	-33,08	0,67
25040520	30% Renta	343,16	254,00	89,16	35,10	1,35
25040525	70% Renta	7,77	99,68	-91,91	-92,21	0,08
25040530	100% Renta	151,71	63,16	88,55	140,20	2,40
25040535	Iva Cobrado	0,00	150,21	-150,21	-100,00	0,00
2505	**Contribuciones, impuestos y multas**	**4.547,97**	**457,74**	4.090,23	893,57	9,94
250505	Impuesto a la Renta	4.547,97	457,74	4.090,23	893,57	9,94
2590	**Cuentas por pagar varias**	**9.044,84**	**10.110,66**	-1.065,82	-10,54	0,89
259010	Excedentes por pagar	0,00	1.027,87	-1.027,87	-100,00	0,00
259090	**Otras cuentas por pagar**	**9.044,84**	**9.082,79**	-37,95	-0,42	1,00
25909010	Fondo Educación Cooperativa	0,00	68,66	-68,66	-100,00	0,00
25909015	Fondo de Asistencia Social	7.538,62	6.735,06	803,56	11,93	1,12
25909020	Fondo Mortuorio	1.253,07	2.073,07	-820,00	-39,55	0,60
25909025	Otras cuentas por pagar	100,00	206,00	-106,00	-51,46	0,49
25909030	Poliza de seguros	153,15	0,00	153,15	_	_
3	**PATRIMONIO**	**184.033,78**	**127.678,51**	56.355,27	44,14	1,44
31	**CAPITAL SOCIAL**	**138.953,66**	**100.653,79**	38.299,87	38,05	1,38
3103	**Aportes de socios**	**138.953,66**	**100.653,79**	38.299,87	38,05	1,38
310305	Socios Comunes	138.953,66	100.653,79	38.299,87	38,05	1,38
33	**RESERVAS**	**18.034,97**	**9.530,30**	8.504,67	89,24	1,89
3301	Legales	10.451,54	7.722,76	2.728,78	35,33	1,35
3303	**Especiales**	**7.583,43**	**1.807,54**	5.775,89	319,54	4,20
330310	Para futuras capitalizaciones	3.383,64	0,00	3.383,64	_	_
330390	**Otras**	**4.199,79**	**1.807,54**	2.392,25	132,35	2,32
33039005	Previsión y Asistencia Social	3.517,60	1.807,54	1.710,06	94,61	1,95
33039010	Fondo de Educación Cooperativa	682,19	0,00	682,19	_	_
36	**RESULTADOS**	**27.045,15**	**17.494,42**	9.550,73	54,59	1,55
3601	Utilidades o excedentes acumulados	17.494,42	16.533,17	961,25	5,81	1,06
3603	Utillidad del Ejercicio	9.550,73	961,25	8.589,48	893,57	9,94
7	**CUENTAS DE ORDEN**	**1.000,00**	**1.000,00**	0,00	0,00	1,00
71	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**	**1.000,00**	**1.000,00**	0,00	0,00	1,00
7101	Póliza Fidelidad Gerente	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00	1,00
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**736.910,42**	**600.818,83**	136.091,59	22,65	1,23

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CATAMAYO LTDA".

BALANCE GENERAL ANÁLISIS HORIZONTAL

INTERPRETACION DE LOS AÑOS 2009-2010

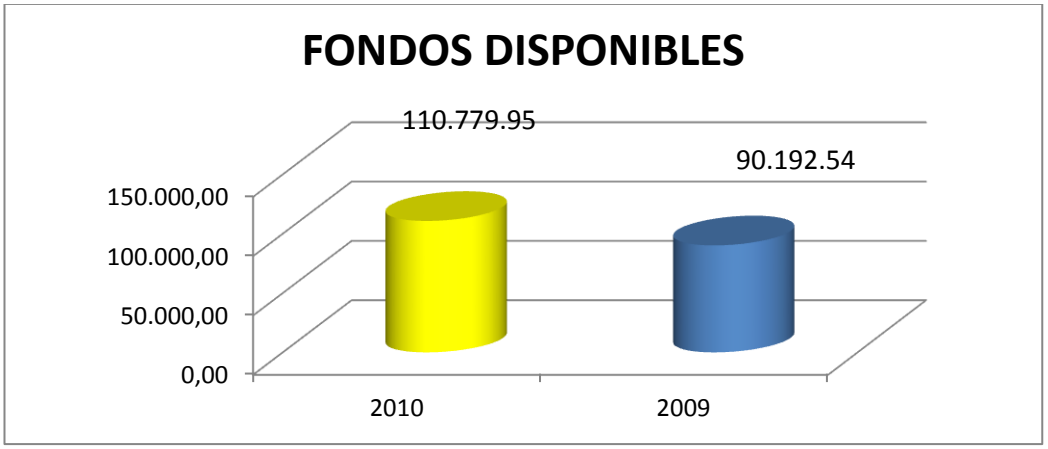
REPRESENTACIÓN GRAFICA

FONDOS DISPONIBLES

CUADRO Nº22

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	90.192,54	20.587,41	22.83	1.23
2010	110.779,95			

GRAFICO Nº08



INTERPRETACIÓN

Luego del análisis comparativo entre los años 2010-2009 se obtiene los siguientes valores: en el año 2010 $ 110.779,95 equivale al 15.03%; en el año 2009 $ 90.192,54 equivalente al 15.01%.

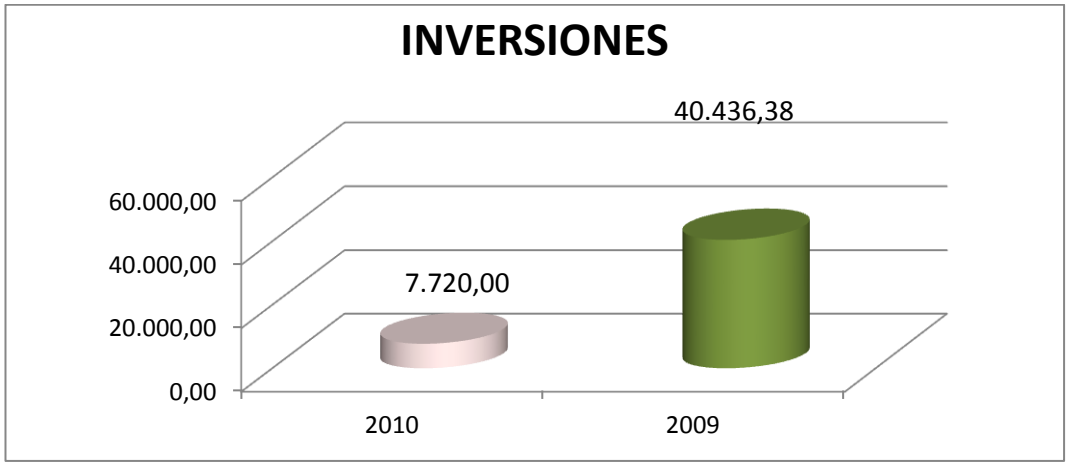
Al realizar el análisis horizontal al Balance General se obtiene las siguientes variaciones; en el año 2010-2009 se nota una diferencia de $ 20.587,41 equivalente a un porcentaje de 22.83% que se debe a la cuenta Caja con el 78.58% lo que indica que los créditos concedidos por parte de los socios no han sido cancelados en forma precisa y rápida, demostrando una falta de solidez de la Cooperativa.

INVERSIONES

CUADRO Nº23

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	40.436,38	-32.716,38	-80.91	0.19
2010	7.720,00			

GRAFICO Nº09



INTERPRETACIÓN

Dentro del rubro de Inversiones se debe indicar que los años 2010-2009 se generan los siguientes valores en el período 2009: $ 40.436,38

equivale al 6.73%, en el año 2010 $ 7.720,00 con un porcentaje de 1.05%, se debe indicar que no refleja situación sustancial que amerite un análisis sin embargo indicamos que:

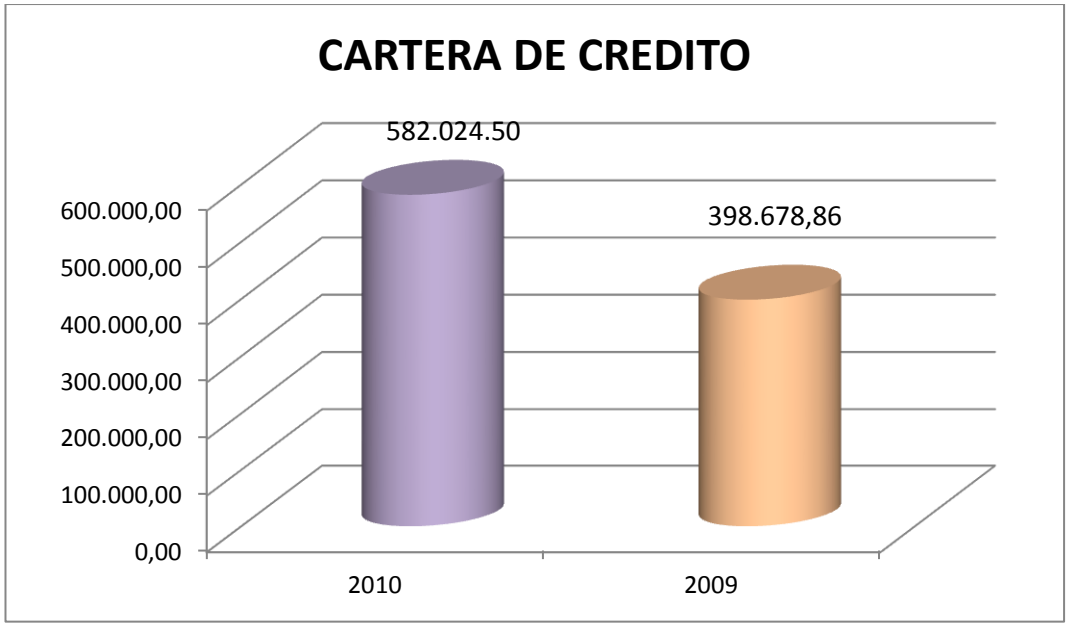
En el año 2010-2009 se noto una diferencia de $ -32.716,38 observando un incremento mayor en el año 2009, así mismo representa un -80.91%, lo que indica que en el año 2010 la entidad durante este período no ha considerado relevante realizar inversiones.

CARTERA DE CRÉDITOS

CUADRO Nº24

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	398.678.86	183.345,64	45.99	1.46
2010	582.024,50			

GRAFICO Nº10



INTERPRETACIÓN

Al realizar el análisis horizontal entre los años 2010-2009 se generan los siguientes resultados: en el año 2010 $ 582.024,50 que representa el 78.98%, en el 2009 $ 398.678,86 que equivale a un 66.36%, indicando este ultimo tener mayor valor.

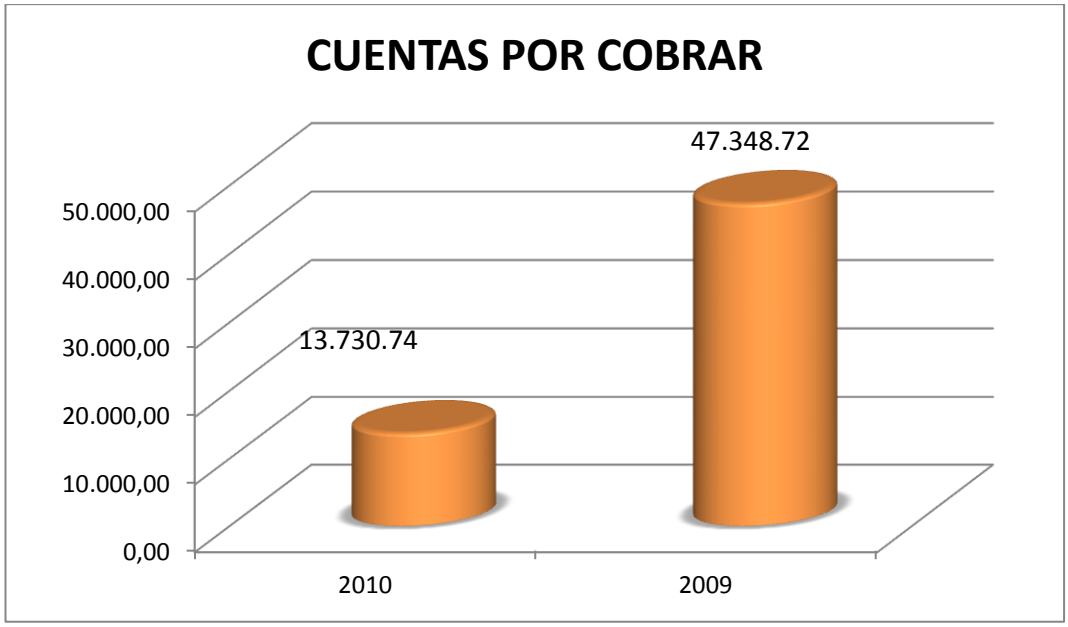
En el año 2010-2009 tiene una diferencia de $ 183.345,64 notoriamente en el cuadro y grafico presenta un mayor valor en el 2010, así mismo representan un 45.99%, variación que se debe a la cuenta más representativa que es Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer lo que se explica que la entidad está cumpliendo sus objetivos institucionales de otorgamiento de créditos sin dar preferencia a ninguna cartera especifica.

CUENTAS POR COBRAR

CUADRO Nº25

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	47.348,72	-33.617,98	-71,00	0.29
2010	13.730,74			

GRAFICO Nº11



INTERPRETACIÓN

Entre los años 2010-2009 contienen los siguientes valores; en el año 2010 un valor de $ 13.730,74 que representa el 1.86%, en el 2009 $47.348,72 que indica un 7.88%, mostrando este ultimo tener mayor valor.

La diferencia entre los años anteriormente mencionados es de $ -33.617,98 esta variación negativa se debe que en el año 2009 posee un mayor valor representativo al 2010; así mismo representan un -71% valor aunque es negativo es considerado como positivo ya que se puede evidenciar una buena política de cobro por parte de la entidad durante este periodo, por otra parte se puede considerar que estos valores no son representativos ya que por el otorgamiento de créditos a corto plazo no

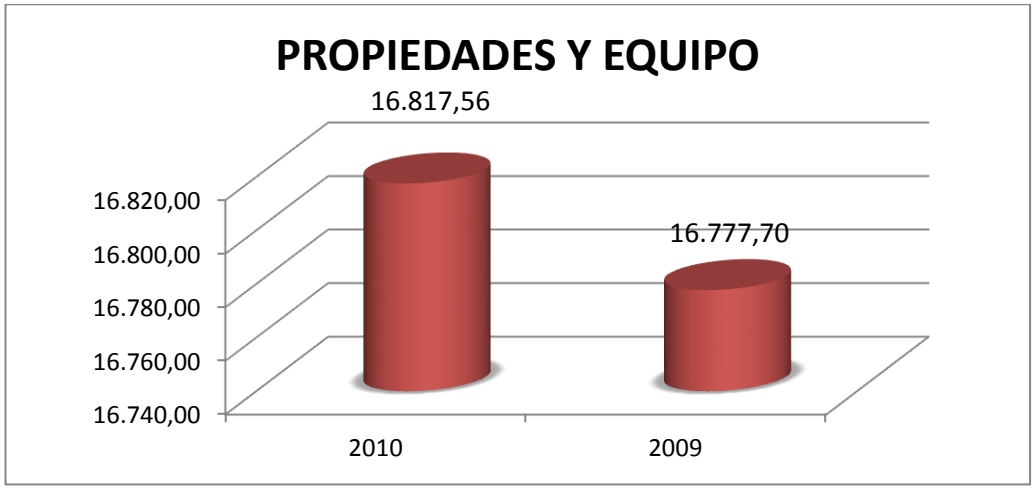
han generado los intereses y comisiones esperados debido a los cortos plazos de créditos.

PROPIEDADES Y EQUIPO

CUADRO Nº26

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	16.777.70	39.86	0.24	1.00
2010	16.817,56			

GRAFICO Nº 12



INTERPRETACIÓN

Posteriormente al análisis horizontal se ha generado los siguientes valores: en el año 2010 $ 16.817,56 que representa el 2.28%, y en 2009 un valor de $ 16.777,70 que explica el 2.79 %.

Durante los años 2010-2009 se ha logrado incrementar un menor valor significativo de $ 39,86, que representa el 0.24% valor moderado tomando

en cuenta que la Cooperativa puede funcionar normalmente con esa cantidad de activos.

OTROS ACTIVOS

CUADRO Nº27

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	7.384,63	-1.546,96	-20.95	0.79
2010	5.837,67			

GRAFICO Nº13

INTERPRETACIÓN

Después de haber realizado el análisis horizontal se ha determinado las siguientes cantidades: en el año 2010 con un valor de $ 5.837,67 que indica el 0.79% y en 2009 se obtiene una cantidad de 7.384,63 que

representa el 1.23%, puesto que en este año se han incrementado mayormente esta cuenta.

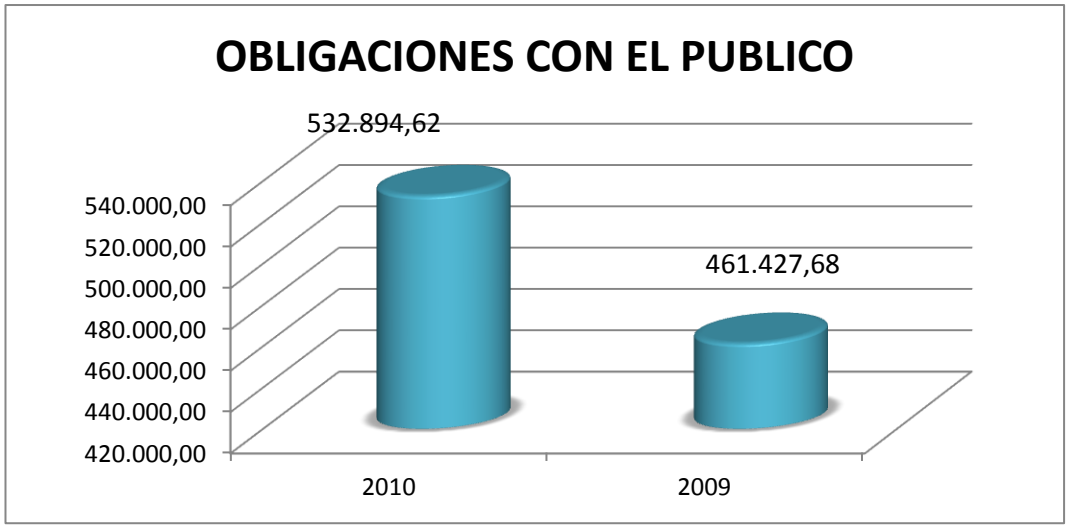
Entre los años 2010-2009 se ha notado un incremento de variación negativa que refleja $ -1.546,96 que representa el -20.95% esto se debe en que este ultimo año no se ha incrementado y además estos no son muy elevadas ni representativas que son considerados como aceptables en total de pasivos.

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

CUADRO Nº 28

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	461.427,68	71.466,94	15.49	1.15
2010	532.894,62			

GRAFICO Nº14



INTERPRETACIÓN

El movimiento de los años 2010-2009 son las siguientes: en el año 2010 el valor es de $ 532.894,62 que expresa el 96.39% y en año 2009 la cantidad es de $ 461.427,68 que indica el 97.52%.

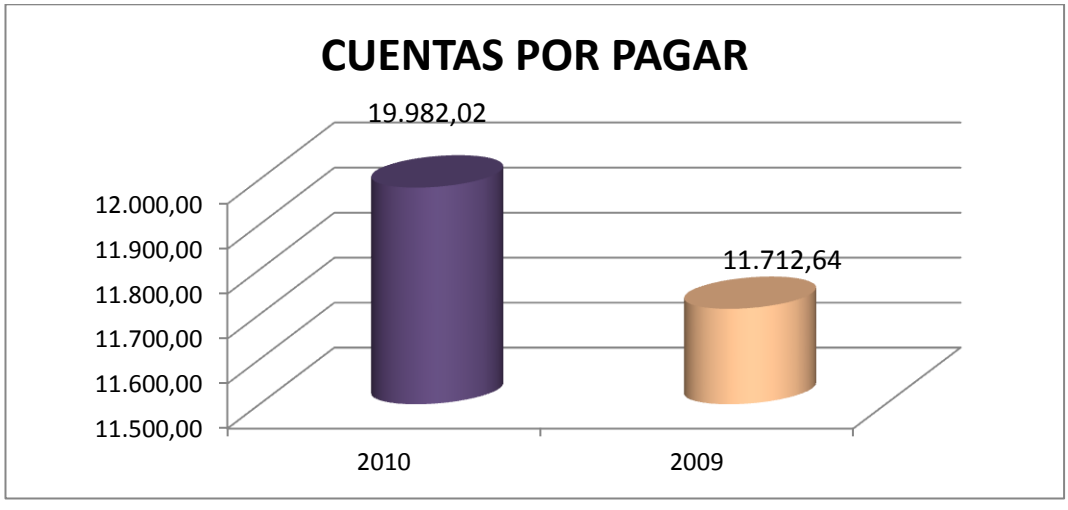
Durante el periodo comprendido entre 2010-2009 se ha generado un incremento de $ 71.466,94 que representa el 15.49 % valor que evidencia el cumplimiento de los objetivos de la Cooperativa a través de la captación de depósitos de diversa naturaleza, lo que demuestra la confianza que los socios tienen dentro de la entidad.

CUENTAS POR PAGAR

CUADRO Nº 29

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	19.982,02	8.269,38	70.60	1.71
2010	11.712,64			

GRAFICO Nº15



INTERPRETACIÓN

Durante el análisis de las cuentas se ha determinado los siguientes valores: en el año 2010 se presenta un valor de $ 19.982,02 que representa el 3.61%, mientras que el año del 2009 indica un valor $ 11.712,64 que expresa el 2.48%.

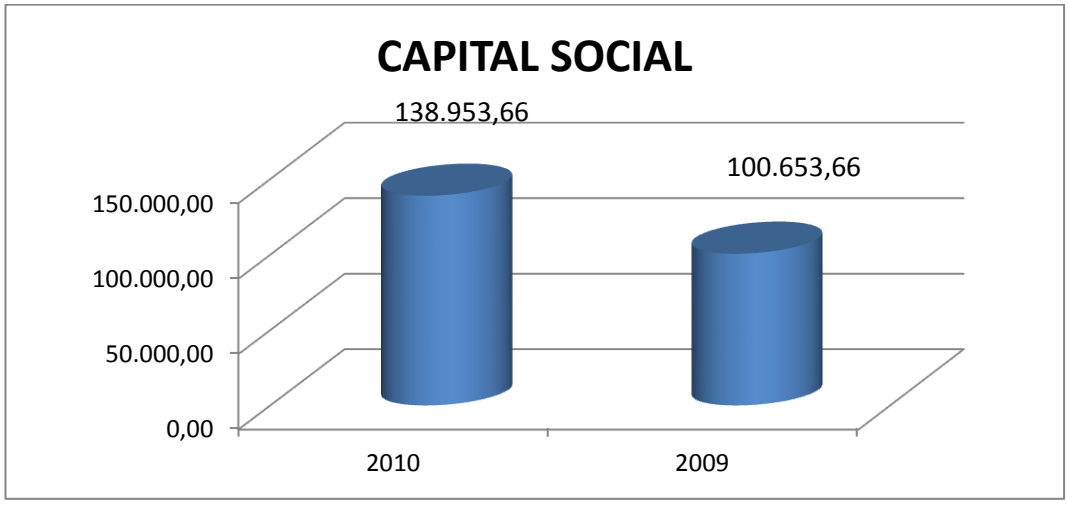
En los años 2010-2009 se noto una diferencia es de $ 8.269,38 que representa el 70.60% valor que es muy elevado por lo que sería recomendable verificar las tasas de pago por excedentes, contribuciones, impuestos y multas.

CAPITAL SOCIAL

CUADRO Nº 30

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	100.653,66	38.299,87	38.05	1.38
2010	138.953,66			

GRAFICO Nº16



INTERPRETACIÓN

En los años 2010 se obtiene una cantidad de $ 138.953,66 que representa el 75.50% mientras que el 2009 el valor de $ 100.653,66 que indica un 78.83%.

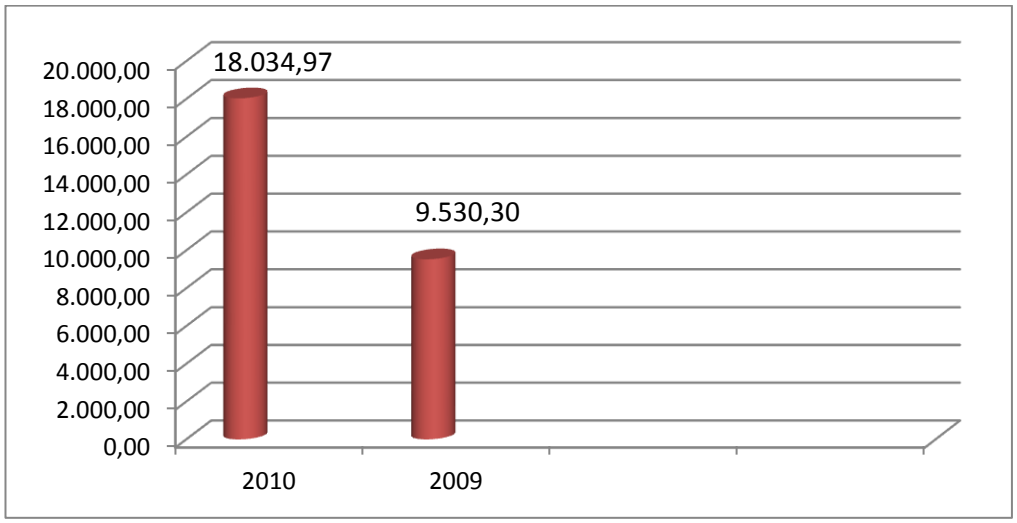
Este Rubro tiene una diferencias de $ 38.299,87 que representa un 38.05%, que en forma notoria el año 2010 tiene un valor de mayor significatividad, puesto que esto se debe al incremento de los socios en la Cooperativa, ya que dichos aportes ayudan al incremento sustancial del capital.

RESERVAS

CUADRO Nº 31

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	9.530,30	8.504,67	89.24	1.89
2010	18.034,97			

GRAFICO Nº17



INTERPRETACIÓN

El año 2010 posee un valor de $ 18.034,97 que representa el 9.80%, y el año 2009 obtiene una cantidad de $ 9.530,30 que expresa el 7.46%, si podemos observar en el grafico el año 2010 es el más representativo.

Dentro de este Rubro se nota un incremento de $ 8.504,67 que indica el 89.24%, esto es debido a un aumento de utilidades que se ha obtenido especialmente en el año 2010 ya que esto influye en el engrandecimiento de un porcentaje según la ley para reservas de capital, además este valor se considera apropiado debido al crecimiento de la Cooperativa durante esto dos últimos años.

RESULTADOS

CUADRO Nº 32

AÑOS	CANTIDAD	DIFERENCIA	%	RAZON
2009	17.494,15	9.550,73	54.59	1.55
2010	27.045,15			

GRAFICO Nº18

INTERPRETACIÓN

El análisis de este Rubro ha producido las siguientes cifras:

Durante el análisis el año 2010 indica una cantidad de $ 27.045,15 que representa el 14.70%, mientras que el año 2009 un valor de $ 17.494,15 que indica el 13.70%, su incremento en estos dos años es de $9.550,73 que representa el 54.59%, este resultado acreciente se explica por la confianza de los socios a la Cooperativa y por ende el buen servicio que presta la misma.

INDICADORES FINANCIEROS APLICABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CATAMAYO" LTDA PERIODO 2008

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

FÓRMULA 1

ACTIVOS PRODUCTIVOS FRENTE A TOTAL DE ACTIVOS

$$= \frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1103 + 13 + 1401}{1}$$

$$= \frac{\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito Comercial por vencer}}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{2414.75 + 10.000 + 24.657.89}{454.407.04} \quad = \frac{37.072.64}{454.407.04} = 0.08 * 100 = 8\%$$

INTERPRETACIÓN:

El Total de Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Ha contribuido a la generación del 8% de los Activos Productivos, valor que no representa considerable rendimiento, tomando en cuenta que entre más alto sea su relación la entidad estará aprovechando de mejor manera su capacidad productiva.

FÓRMULA 2

ACTIVOS PRODUCTIVOS FRENTE A PASIVOS CON COSTO

$$= \frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{PASIVOS CON COSTO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1103 + 13 + 1401}{21 + 25 + 2990}$$

$$= \frac{\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito Comercial por vencer}}{\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por pagar} + \text{Cuentas por pagar varias}}$$

$$= \frac{2414.75 + 10.000 + 24657.89}{331.900.74 + 37143.97 + 10.871.70}$$

$$= \frac{37.072.64}{379.916.41} = 0.09 * 100 = 9\%$$

INTERPRETACIÓN:

El Total de Pasivos con Costo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. ha contribuido a la generación del 9% de Activos Productivos, frente a los pasivos con costo, valor que no es considerado conveniente para la entidad tomando en cuenta la relación mientras más alta es mejor para la entidad esta generaría mejor rendimiento de recursos.

FÓRMULA 3

$$\textbf{PASIVOS CON COSTO FRENTE A TOTAL PASIVOS} = \frac{\text{PASIVO CON COSTO}}{\text{TOTAL DE PASIVOS}}$$

APLICACIÓN

$$= \frac{21 + 25 + 2990}{2}$$

$$= \frac{\text{Obligaciones con el publico} + \text{Cuentas por pagar} + \text{Cuentas por pagar varias}}{\text{Pasivos}}$$

$$\frac{331.900.74 + 37.143.97 + 10.871.70}{379.916.41} = \frac{379.916.41}{379.916.41} = 1.00 * 100 = 100\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito indica que estos han contribuido a la producción del 100% 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.

FÓRMULA 4

MOROSIDAD DE CARTERA

CARTERA VENCIDA FRENTE A TOTAL CARTERA

$$= \frac{\text{CARTERA VENCIDA}}{\text{TOTAL DE CARTERA}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1402 + 1404}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Cartera de Credito de Consumo por vencer} + \text{Cartera de Credito Vivienda por vencer}}{\text{Cartera de Credito} - \text{Provisiones para cuentas incobrables}}$$

$$= \frac{123.546.87 + 238.341.90}{386.546.66 - 185.95}$$

$$= \frac{361.888.77}{386.360.71} = 0.94 * 100 = 94\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito indica que se ha contribuido al incremento del 94% de la Cartera Vencida, lo que indica que la entidad tiene una moderada cartera en mora y no ha sido recuperada en el tiempo establecido porque según la relación entre más baja es mejor.

FÓRMULA 5

MOROSIDAD GLOBAL

CARTERA EN RIESGO FRENTE A TOTAL CARTERA Y CONTIGENTES

$$= \frac{\text{CARTERA EN RIESGO}}{\text{TOTAL DE CARTERA Y CONTIGENTES}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1402 + 1404}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Cartera de Credito de Consumo por vencer} + \text{Cartera de Credito Vivienda por vencer}}{\text{Cartera de Credito} - \text{Provisiones para Cuentas Incobrables}}$$

$$= \frac{123.546.87 + 238.341.90}{386.546.66 - 185.95}$$

$$= \frac{361.888.77}{386.360.71} = 0.94 * 100 = 94\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito indica que se ha contribuido a la producción del 94% de la Cartera Vencida, lo que indica que la entidad se encuentra en buenas condiciones ya que no generan mora.

FÓRMULA 6

COBERTURA TOTAL

PROVISIONES DE CARTERA Y CONTINGENTES FRENTE A TOTAL

CARTERA Y CONTINGENTES

$$= \frac{\text{PROVISIONES DE CARTERA Y CONTINGENTES}}{\text{TOTAL CARTERA Y CONTIGENTES}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1499}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Provision para cuentas incobrables}}{\text{Cartera de Credito} - \text{Provision para cuentas incobrables}}$$

$$= \frac{185.95}{400.869. - 185.95}$$

$$= \frac{185.95}{361.702.82} = 0.00051 * 100 = 0.051\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Cartera y Contingentes de la entidad demuestra que se ha contribuido al ingreso del 0.051% de las Provisiones de Cartera y Contingentes, lo que señala que la entidad no se encuentra en buenas condiciones, para afrontar un riesgo en cartera morosa.

FÓRMULA 7

COBERTURA TOTAL DE RIESGOS

PROVISIONES FRENTE A ACTIVOS DE RIESGO

$$= \frac{\text{PROVISIONES}}{\text{ACTIVOS DE RIESGO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1499}{13 + 14 - 1499 + 16 + 19 - 1906}$$

$$= \frac{\text{Provision para cuentas incobrables}}{\text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito} - \text{Provision para cuentas incobrables} + \text{Cuentas por Cobrar} + \text{Otros Activos} - \text{Materiales mercaderias e insumos}}$$

$$= \frac{185.95}{10.000 + 386.546.66 - 185.95 + 2.983.05 + 1525.52}$$

$$= \frac{185.95}{400.869.28} = 4.64 * 100 = 464\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Activos de Riesgo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Demuestra que se ha generado 464% de Provisiones Totales, esto explica que la entidad se encuentra en óptimas condiciones, ya que asume ante el riesgo de cartera y contingentes morosos.

FÓRMULA 8

CARTERA EN RIESGO MENOS PROVISIONES FRENTE A PATRIMONIO

$$= \frac{\text{CARTERA EN RIESGO} - \text{PROVISIONES}}{\text{PATRIMONIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1402 + 1404 - 1499}{3 + 5 - 4}$$

$$= \frac{\text{Cartera de Credito de Consumo por vencer} + \text{Cartera de Credito Vivienda por vencer} - \text{Provisiones para cuentas incobrables}}{\text{Patrimonio} + \text{Ingresos} - \text{Gastos}}$$

$$= \frac{185.95 + 238.341.90 - 185.95}{74.490.63 + 67.609.53 - 67.028.89}$$

$$= \frac{238.341.90}{75.071.27} = 3.17 * 100 = 317\%$$

INTERPRETACIÓN

El Patrimonio de la Cooperativa contribuye a la producción de 317% de la Cartera en Riesgo menos Provisiones, lo que indica que entidad no adopta un buen rendimiento con respecto al valor de su patrimonio bajo, además sus ingresos y gastos son del mismo nivel, ya que asume un riesgo medio por tener cartera vencida elevada.

FÓRMULA 9

$$\textbf{TOTAL DE PASIVOS FRENTE A PATRIMONIO} = \frac{\text{TOTAL DE PASIVOS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{2}{((3) + (5 - 4))}$$

$$= \frac{\text{Pasivo}}{((\text{Patrimonio}) + (\text{Ingreso} - \text{Gasto}))}$$

$$= \frac{379.916.41}{(74.490.63) + (67.609.53 - 67.028.89)} = \frac{379.916.41}{74.490.63 + 580.64}$$

$$= \frac{379.916.41}{75.071.27} = 5.06 * 100 = 506\%$$

INTERPRETACIÓN:

El Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Ha generado 506%, valor que indica la insuficiencia patrimonial para cubrir el total de deudas, de esta manera la cooperativa no ha logrado respaldar sus actividades de intermediación financiera y de terceros.

FÓRMULA 10

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS FRENTE AL PATRIMONIO

$$= \frac{\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

APLICACIÓN

$$= \frac{((11 - 1103) + 1402 + 1404 + 1499 + 16 + 18 + 19)}{((3) + (5 - 4))}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}((\text{Fondos Disponibles} - \text{Bancos y otrs Instituciones Financieras}) \\ +\text{Cuentas por Cobrar} + \text{Propiedades y Equipo} + \text{Otros Activos})\end{array}}{((\text{Patrimonio}) + (\text{Ingresos} - \text{Gastos}))}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}(45.026.19 - 2414.75) + (123.546.87 + 238.341.90 + 185.95 + 2983.05 \\ +8325.62 + 1525.52)\end{array}}{(74.490.56) + \ (67.609.53 - \ 67.028.89)}$$

$$= \frac{(42.611.44) + 374.908.91}{(74.490.56) + (580.64)}$$

$$= \frac{417.520.35}{75.071.20} = 5.56 * 100 = 556\%$$

INTERPRETACIÓN:

El Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Ha contribuido a generar recursos para adquirir Activos Improductivos con 556%, lo que quiere decir que la entidad se encuentra en término medio ya que no ha utilizado la cuantía propiciada con recursos de terceros porque no supera el 100%.

FÓRMULA 11

ACTIVOS INMOVILIZADOS FRENTE A PATRIMONIO

$$= \frac{\text{ACTIVOS INMOVILIZADOS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(18)}{((3 + (5 - 4))}$$

$$= \frac{(\text{Propiedades y Equipo})}{((\text{Patrimonio} + (\text{Ingresos} - \text{Gastos}))}$$

$$= \frac{(8.325.62)}{(74.490.63) + (67.609.53 - 67.028.89)} = \frac{8.325.62}{79.071.27} = 0.11 * 100 = 11\%$$

INTERPRETACIÓN:

El Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Ha contribuido en la producción del 11% para destinar especialmente a la adquisición de los Activos Inmovilizados como de activos fijos y de bienes recibidos en donación, esta cifra refleja que la entidad se encuentra en buenas condiciones ya que la relación mientras menor sea es mejor la situación de la institución.

FÓRMULA 12

$$\textbf{TOTAL DE PASIVOS FRENTE A TOTAL DE ACTIVO} = \frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

APLICACIÓN

$$= \frac{2}{1} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} = \frac{379.916.41}{454.407.04} = 0{,}84 * 100 = 84\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Activo ha contribuido a la generación del 84% del Total de Pasivo, esta cifra demuestra que la cooperativa puede capitalizarse como producto de la gestión, esto indica que si existe tendencia baja la relación será mejor para la entidad, puesto que no han utilizado recursos de terceros esto explica una buena capacidad para el pago de sus deudas con sus propios recursos.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

FÓRMULA 1

FONDOS DISPONIBLES FRENTE A DEPOSITOS HASTA 90 DIAS

$$= \frac{\text{FONDOS DISPONIBLES}}{\text{DEPOSITOS HASTA 90 DIAS}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{11}{21} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Obligaciones con el Publico}} = \frac{45.026.19}{331.900.74} = 0.14 * 100 = 14\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Depósitos hasta 90 días han contribuido a la producción del 14% de los Fondos Disponibles, importe que quiere decir que la Cooperativa no cuenta con los recursos necesarios para cubrir sus pasivos de mayor exigibilidad, es decir entre mayor sea el resultado mejor será su capacidad.

INDICE LIQUIDEZ AMPLIADA

FÓRMULA 2

APLICACIÓN:

$$= \frac{11 + 130105}{21 + 25}$$

$$= \frac{\text{Fondos Disponibles} + \text{De 1 a 30 dias}}{\text{Obligaciones con el publico} + \text{Cuentas por pagar}}$$

$$= \frac{45.026.19 + 10.000}{331.900.74 + 37.143.97}$$

$$= \frac{55.026.19}{369.044.71} = 0{,}15 * 100 = 15\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Pasivos Exigibles han adoptado a la generación del 15% de Fondos Disponibles, cifra que representa que la cooperativa ha desperdiciado sus recursos líquidos.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

FÓRMULA 1

RESULTADO DEL EJERCICIO FRENTE A PATRIMONIO PROMEDIO

$$= \frac{\text{RESULTADO DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{5-4}{3} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio}}$$

$$= \frac{67.609.53 \; - \; 67.028.29}{74.490.63} =$$

$$\frac{581.24}{74.490.63} = \frac{581.24}{37.245{,}32} = 0.02 * 100 = 2\%$$

INTERPRETACIÓN

Este índice nos muestra el valor resultante del Patrimonio promedio que contribuye a obtener Resultado del Ejercicio (Utilidad), la relación entre más alta es mejor, es decir lo que ayuda a contribuir el capital propio para obtener utilidad lo que ha logrado la Cooperativa en el año 2008 es del 2% por cada 1% invertido en su capital, lo que demuestra que la entidad posee un valor muy bajo como resultado de la gestión del rendimiento generado por la institución y sus socios.

FÓRMULA 2

RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO FRENTE A PATRIMONIO PROMEDIO

$$= \frac{\text{RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(5 - 56) - (4)}{(3)}$$

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Otros Ingresos}) - (\text{Gastos})}{(\text{Patrimonio})}$$

$$= \frac{(67.609..53 - 1.383.81) - \ (67.028.89)}{74.490.63} = \frac{803.17}{74.490.63}$$

$$= \frac{803.17}{37.245.32} = 0.02 * 100 = 2\%$$

INTERPRETACIÓN

Este índice nos muestra el Patrimonio promedio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Que ha contribuido a la generación u obtención de utilidad en un 2% del Resultado Operativo promedio, esta cifra demuestra que la entidad no permite el retorno generado por el patrimonio.

FÓRMULA 3

RESULTADO DEL EJECICIO FRENTE A TOTAL DE ACTIVO PROMEDIO

$$= \frac{RESULTADO\ DEL\ EJECRCICIO}{TOTAL\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(5-4)}{1}$$

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{(67.609..53 - \ 67.028.89)}{454.407.04} = \frac{580.64}{454.407.04}$$

$$= \frac{580.64}{227.203.52} = 0.003 * 100 = 0.3\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Activo promedio ha favorecido a la obtención del 0.3% en los Resultados del Ejercicio cifra que es demasiado baja pues esto demuestra el rendimiento general del activo que en este caso no es satisfactorio para la entidad es insuficiente esto se puede deber a que sus activos no son productivos.

FÓRMULA 4

RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO FRENTE A TOTAL DE ACTIVO PROMEDIO

$$= \frac{RESULTADO\ OPERATIVO\ DEL\ EJERCICIO}{TOTAL\ DE\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{((5 - 56) - (4))}{1}$$

$$= \frac{((\text{Ingresos} - \text{Otros Ingresos}) - (\text{Gastos}))}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{(67.609.53 \ - \ 1.383.81) - (67.028.89)}{454.407.04}$$

$$= \frac{803.17}{454.407.04}$$

$$= \frac{803.17}{227.203.52} = 0.004 * 100 = 0.4\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Activo promedio ha facilitado la obtención del 0.4% del Resultado Operativo del Ejercicio, cifra que es muy baja en comparación a la gestión operativa de la entidad en relación al activo.

FÓRMULA 5

RESULTADOS OPERATIVOS FRENTE A MARGEN BRUTO FINANCIERO

$$= \frac{RESULTADOS\ OPERATIVOS}{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(\mathbf{5} - \mathbf{56}) - (\mathbf{4})}{(\mathbf{51} - \mathbf{41} + \mathbf{42})}$$

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Otros Ingresos}) - (\text{Gastos})}{(\text{Intereses y Descuentos Ganados} - \text{Intereses Ganados} + \text{Comisiones})}$$

$$= \frac{(67.609.53 - 1383.81) - (67.028.89)}{(52.545.03 - 15.868.80 + 308.34)} = \frac{803.17}{36.984.57} = 0.02 * 100 = 2\%$$

INTERPRETACIÓN

El Margen Bruto Financiero ha ayudado a la obtención del 2% del Resultado Operativo, valor que no es considerable debido a que la relación es muy baja demostrando que la entidad obtiene una utilidad mínima por las actividades de intermediación.

INDICADORES DE EFICIENCIA FINANCIERA

FÓRMULA 1

MARGEN BRUTO FINANCIERO FRENTE INGRESOS DE LA GESTIÓN DE INTERMEDIACIÓN

$$= \frac{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO}{INGRESOS\ DE\ LA\ GESTION\ DE\ INTERMEDIACIÓN}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(51 - (41 + 42)}{(51)}$$

$$\frac{(\text{Intereses y Descuentos Ganados} - (\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones Causadas})}{(\text{Intereses y Descuentos Ganados})}$$

$$= \frac{(52.545.03 - (\ 15.868.80 + 308.34))}{(52.545.03)} = \frac{36.984.57}{52.545.03} = 0.70 * 100 = 70\%$$

INTERPRETACIÓN:

Los Ingresos de Gestión de Intermediación han contribuido a la generación del 70% del Margen Bruto Financiero, valor que representa una rentabilidad insuficiente de la gestión de intermediación en relación a los ingresos generados por dicha entidad, lo que indica que la cooperativa tiene un nivel medio de rentabilidad factor que se da por la falta de gestión de la administración de la entidad, es decir la falta de estrategias para generar un margen de utilidad.

FÓRMULA 2

MARGEN BRUTO FINANCIERO E INGRESOS ORDINARIOS FRENTE

ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

$$= \frac{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO + INGRESOS\ ORDINARIOS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{((51) - (41) + 42)}{(1103 + 13 + 1401)}$$

$$= \frac{((\text{Intereses y Descuentos Ganados}) - (\text{Intereses Causados}) + \text{Comisiones Causadas})}{(\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito Comercial por Vencer})}$$

$$= \frac{\big((52.545.03) - (\,15.868.80) + 308.34\big)}{(2.414.75 + 10.0000 + 24.657.89)} = \frac{36.984.57}{37.072.64}$$

$$\frac{36.984.57}{18.536.32} = 1.99 * 100 = 199\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Activos Productivos de la Cooperativa han producido 199% 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 buena, lo que nos demuestra una correcta capacidad institucional de generar ingresos para cubrir costos financieros y gastos operativos.

FÓRMULA 3

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE MARGEN BRUTO FINANCIERO E INGRESOS ORDINARIO

$$= \frac{EGRESOS\ OPERACIONALES}{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO + INGRESOS\ ORDINARIOS}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(4502 + 4503)}{((51) - (41) + 42)}$$

$$= \frac{(\text{Honorarios} + \text{Servicios Varios})}{((\text{Intereses y Descuentos Ganados}) - (\text{Intereses Causados}) + \text{Comisiones Causadas})}$$

$$= \frac{2.880 + 11.393.97}{((52.545.03) - (\ 15.868.80) + 308.34))} = \frac{14.273.97}{36.984.57} = 0.38 * 100 = 38\%$$

INTERPRETACIÓN

El Margen Bruto Financiero mas los Ingresos Ordinarios de la Cooperativa han contribuido a la obtención del 38% de los Egresos 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 propios gastos.

FÓRMULA 4

INGRESOS FINANCIEROS FRENTE ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

$$= \frac{INGRESOS\ FINANCIEROS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{51}{(1103 + 13 + 1401)}$$

$$= \frac{\text{Intereses y Descuentos Ganados}}{\left(\begin{matrix}\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera} \\ \text{de Credito Comercial por Vencer}\end{matrix}\right)}$$

$$= \frac{52.545.03}{(2414.75 + 10.000 + 24.657.89)} = \frac{52.545.03}{37.072.64}$$

$$= \frac{52.545.03}{18.536.32} = 2.83 * 100 = 283\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Activos Productivos promedio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Han generado 283% del Total de Ingresos Financieros, valor que es conveniente ya que la tasa de rendimiento de los activos productivos es alta, por lo que sería recomendable realizar inversiones en activos productivos.

FÓRMULA 5

EGRESOS FINANCIEROS FRENTE ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

$$= \frac{EGRESOS\ FINANCIEROS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{41 + 42}{(1103 + 13 + 1401)}$$

$$= \frac{\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones}}{(\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito Comercial por Vencer})}$$

$$= \frac{15.868.80 + 308.34}{(2.414.75 + 10.000 + 24.657.89)} = \frac{16.177.14}{37.072.64}$$

$$= \frac{16.177.14}{18.536.32} = 0.87 * 100 = 87\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Activos Productivos promedio de la Cooperativa han contribuido a la representación de 87% del Total de los Egresos Financieros, esta cifra no es conveniente, ya que el nivel de costo implícito en el financiamiento de los activos productivos es insuficiente debido a un alto incumpliéndose con la relación establecida.

FÓRMULA 6

EGRESOS FINANCIEROS FRENTE A PASIVOS CON COSTO PROMEDIO

$$= \frac{EGRESOS\ FINANCIEROS}{PASIVOS\ CON\ COSTO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{41 + 42}{(21 + 25)}$$

$$= \frac{\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones Causadas}}{(\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por Pagar})}$$

$$= \frac{15.868.80 + 308.34}{(331.900.74 + 37.143.97)} = \frac{16.177.14}{369.044.71}$$

$$= \frac{16.177.14}{184.522.355} = 0.09 * 100 = 9\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Pasivos con Costo promedio de la Cooperativa han facilitado la obtención del 9% de los Egresos Financieros, valor que demuestra que la entidad ha obtenido una cantidad conveniente de la tasa de costo de los pasivos generados de costo.

INDICE DE DIFERENCIACIÓN FINANCIERO

FÓRMULA 7

INDICE DE DIFERENCIACIÓN FINANCIERO

$$= \frac{INGRESOS\ FINANCIEROS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO} - \frac{EGRESOS\ FINANCIEROS}{PASIVO\ CON\ COSTO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{51}{(1103 + 13 + 1401)} - \frac{41 + 42}{21 + 25}$$

$$= \frac{\text{Intereses y Descuentos Ganados}}{(\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras+Inversiones+Cartera de Credito Comercial por vencer})} -$$

$$\frac{\text{Intereses Causados+Comisiones Causados}}{\text{Obligaciones con el Publico+Cuentas por pagar}}$$

$$= \frac{52.545.03}{2414.75 + 10.000 + 24657.89} - \frac{15.868.80 + 308.34}{331.900.74 + 37.143.97}$$

$$= \frac{52.545.03}{37.072.64} - \frac{16.177.14}{369.044.71}$$

$$\frac{= 52.545.03}{18.536.32} - \frac{16.177.14}{184.522.355}$$

=2.83 - 0.08 = 2.75*100=275%

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ha obtenido 275% en la relación de Ingresos Financieros y Activos Productivos con Egresos Financieros y Pasivos con Costo promedio, valor que es conveniente debido a que su valor es alto ya que se diferencia con la tasa activa de colocaciones y la tasa pasiva de captaciones.

INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

FÓRMULA 1

$$\textbf{\textit{EGRESOS OPERACIONALES FRENTE TOTAL DE ACTIVO PROMEDIO}} = \frac{EGRESOS\ OPERACIONALES}{TOTAL\ DE\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{4502 + 4503}{1} = \frac{\text{Honorarios} + \text{Servicios Varios}}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{2.880 + 11.393.97}{454.407.04} = \frac{14.273.27}{227.203.52} = 0.06 * 100 = 6\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Activo promedio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito han contribuido a la generación del 6% de los Egresos Operacionales, valor que es aceptable ya que este permite conocer la carga operacional implícita en el financiamiento de los activos, esto quiere decir que esta relación se cumple satisfactoriamente.

FÓRMULA 2

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE A TOTAL DE RECURSOS CAPTADOS PROMEDIO $= \frac{EGRESOS\ OPERACIONALES}{TOTAL\ DE\ RECURSOS\ CAPTADOS\ PROMEDIO}$

APLICACIÓN:

$$= \frac{4502 + 4503}{(21 + 25)}$$

$$= \frac{\text{Honorarios} + \text{Servicios Varios}}{(\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por Pagar})}$$

$$= \frac{2.880 + 11.393.97}{331.900.74 + 37.143.97} = \frac{14.273.27}{369.044.71}$$

$$= \frac{14.273.27}{184.522.355} = 0.08 * 100 = 8\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Recursos Captados promedio ha facilitado la obtención del 8% de los Egresos Operaciones, cifra considerada como buena debido a que representa una baja carga operacional implícita en las captaciones de la Cooperativa.

COSTOS Y RENDIMIENTOS PROMEDIO

FÓRMULA 1

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS DEPOSITOS FRENTE TOTAL DEPOSITOS MÁS FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS PROMEDIO

$$= \frac{\text{INTERESES Y COMISIONES PAGADOS DEPÓSITOS}}{\text{TOTAL DEPÓSITOS} + \text{FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS PROMEDIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{4101}{21} = \frac{\text{Obligaciones con el publico}}{\text{Obligaciones con el publico}}$$

$$= \frac{15.502.13}{331.900.74} = \frac{15.502.13}{165.950.37} = 0.09 * 100 = 9\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Depósitos y Fondos Interbancarios comprados promedio de la Cooperativa han favorecido a la obtención del 9% de Intereses y Comisiones pagado Depósitos, valor que es considerado como aceptable para la entidad ya que representa un bajo costo de personal implícito en las captaciones.

INDICADORES FINANCIEROS APLICABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CATAMAYO" LTDA PERIODO 2009

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

FÓRMULA 1

ACTIVOS PRODUCTIVOS FRENTE A TOTAL DE ACTIVOS

$$= \frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1103 + 13 + 1401 + 1403}{1}$$

$$= \frac{\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito Comercial por vencer} + \text{Cartera de Credito de vivienda por vencer}}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{59.268.93 + 40.436.38 + 49.463,12 + 3.527,03}{600.818.83}$$

$$= \frac{152.695,46}{600.818.83} = 0.25 * 100 = 25\%$$

INTERPRETACION:

El Total de Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Ha contribuido a la generación del 25% de los Activos Productivos, valor 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.

FÓRMULA 2

ACTIVOS PRODUCTIVOS FRENTE A PASIVOS CON COSTO

$$= \frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{PASIVOS CON COSTO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1103 + 13 + 1401 + 1403}{21 + 25}$$

$$= \frac{\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito Comercial por vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda por Vencer}}{\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por pagar}}$$

$$= \frac{59.268.93 + 40.436.38 + 49.463{,}12 + 3.527.03}{461.427.68 + 11.712.64}$$

$$= \frac{152.695.46}{473.140.32} = 0.32 * 100 = 32\%$$

INTERPRETACIÓN:

El Total de Pasivos con Costo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. ha contribuido a la generación del 32% de Activos Productivos, frente a los Pasivos con Costo, valor no considerado muy conveniente aun para la cooperativa tomando en cuenta la relación mientras más alta es mejor para la entidad esta generaría mejor rendimiento de recursos.

FÓRMULA 3

$$\textbf{PASIVOS CON COSTO FRENTE A TOTAL PASIVOS} = \frac{\text{PASIVO CON COSTO}}{\text{TOTAL DE PASIVOS}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{21 + 25}{2}$$

$$= \frac{\text{Obligaciones con el publico} + \text{Cuentas por pagar}}{\text{Pasivos}}$$

$$= \frac{461.427.68 + 11.712.64}{473.140.32}$$

$$= \frac{473.140.32}{473.140.32} = 1.00 * 100 = 100\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito indica que estos han contribuido a la producción del 100% del Total de Pasivos con Costo, lo que indica que la entidad se encuentra generando pasivos que causen costo.

FÓRMULA 4

MOROSIDAD DE CARTERA

CARTERA VENCIDA FRENTE A TOTAL CARTERA

$$= \frac{\text{CARTERA VENCIDA}}{\text{TOTAL DE CARTERA}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1402 + 1404}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Cartera de Credito de Consumo por vencer} + \text{Cartera de Credito Vivienda por vencer}}{\text{Cartera de Credito} - \text{Provisiones para cuentas incobrables}}$$

$$= \frac{138.853.02 + 47.886.01}{398.678.86 - 2.606.57}$$

$$= \frac{180.739.03}{396.072.29} = 0.45 * 100 = 45\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito indica que se ha contribuido al incremento del 45% de la Cartera Vencida, lo que indica que la entidad no ha generado una mora representativa por la cartera prestada a sus socios, puesto que la relación entre más baja es mejor.

FÓRMULA 5

MOROSIDAD GLOBAL

CARTERA EN RIESGO FRENTE A TOTAL CARTERA Y CONTIGENTES

$$= \frac{\text{CARTERA EN RIESGO}}{\text{TOTAL DE CARTERA Y CONTIGENTES}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1402 + 1404}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Cartera de Credito de Consumo por vencer} + \text{Cartera de Credito Vivienda por vencer}}{\text{Cartera de Credito} - \text{Provisiones para Cuentas Incobrables}}$$

$$= \frac{138.853.02 + 41.886.01}{398.678.86 - 2.606.57}$$

$$= \frac{180.739.03}{396.072.29} = 0.45 * 100 = 45\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Cartera y Contingentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito indica que se ha contribuido a la producción del 45% de la Cartera en Riesgo, lo que indica que la entidad se encuentra en buenas condiciones ya que generan un bajo valor por mora.

FÓRMULA 6

COBERTURA TOTAL

PROVISIONES DE CARTERA Y CONTINGENTES FRENTE A TOTAL CARTERA Y CONTINGENTES

$$= \frac{\text{PROVISIONES DE CARTERA Y CONTINGENTES}}{\text{TOTAL CARTERA Y CONTIGENTES}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1499}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Provision para cuentas incobrables}}{\text{Cartera de Credito} - \text{Provision para cuentas incobrables}}$$

$$= \frac{2.606.57}{398.678.86 - 2.606.57}$$

$$= \frac{2.606.57}{396.072.29} = 0.007 * 100 = 0.7\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Cartera y Contingentes de la entidad demuestra que se ha contribuido con un valor mínimo del 0.7% de las Provisiones de Cartera y Contingentes, lo que señala que la cooperativa se encuentra en difíciles condiciones en afrontar la cartera morosa.

FÓRMULA 7

COBERTURA TOTAL DE RIESGOS

PROVISIONES FRENTE A ACTIVOS DE RIESGO

$$= \frac{\text{PROVISIONES}}{\text{ACTIVOS DE RIESGO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1499}{13 + 14 - 1499 + 16 + 19 - 1906}$$

$$= \frac{\text{Provision para cuentas incobrables}}{\text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito} - \text{Provision para cuentas incobrables} + \text{Cuentas por Cobrar} + \text{Otros Activos} - \text{Materiales mercaderias e insumos}}$$

$$= \frac{2.606.57}{40.436.38 + 398.678.86 - 2.606.57 + 47.348.72 + 7.384.63 - 1.245.09}$$

$$= \frac{2.606.57}{489.960.93} = 0.005 * 100 = 0.5\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Activos de Riesgo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Demuestra que se ha generado una cantidad mínima del 0.5% de Provisiones Totales, lo que indica que la entidad no se encuentra en óptimas condiciones, ya que no asume el riesgo de cartera y contingentes morosos.

FÓRMULA 8

CARTERA EN RIESGO MENOS PROVISIONES FRENTE A PATRIMONIO

$$= \frac{\text{CARTERA EN RIESGO} - \text{PROVISIONES}}{\text{PATRIMONIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{1402 + 1404 - 1499}{3 + 5 - 4}$$

$$= \frac{\text{Cartera de Credito de Consumo por vencer} + \text{Cartera de Credito Vivienda por vencer} - \text{Provisiones para cuentas incobrables}}{\text{Patrimonio} + \text{Ingresos} - \text{Gastos}}$$

$$= \frac{138.853.02 + 41.886.01 - 2.606.57}{127.678.51 + 74.512.60 - 72.291.91}$$

$$= \frac{178.132.46}{129.899.20} = \ 1.37 * 100 = 137\%$$

INTERPRETACIÓN

El Patrimonio de la Cooperativa contribuye a la producción de 137% para cubrir la Cartera en Riesgo menos Provisiones lo que indica que entidad no encuentra un buen rendimiento con respecto al valor de su patrimonio bajo, además sus ingresos y gastos llega a dar un resultado no deseado, ya que asume un riesgo medio por tener cartera en riesgo elevada.

FÓRMULA 9

$$\textbf{TOTAL DE PASIVOS FRENTE A PATRIMONIO} = \frac{\text{TOTAL DE PASIVOS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

FÓRMULA DE CÁLCULO

$$= \frac{2}{((3) + (5 - 4))}$$

$$= \frac{\text{Pasivo}}{((\text{Patrimonio}) + (\text{Ingreso} - \text{Gasto}))}$$

$$= \frac{473.140.32}{(127.678.51) + (74.512.60 - 72.291.91)}$$

$$= \frac{473.140.32}{127.678.51 + 2.220.69}$$

$$= \frac{472.140.32}{129.899.20} = 3.37 * 100 = 337\%$$

INTERPRETACIÓN:

El Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Ha generado 337%, valor que indica la insuficiencia patrimonial para cubrir el total de deudas, de esta manera la cooperativa no ha logrado respaldar sus actividades de intermediación financiera y de terceros, ya que la relación mientras más baja es mejor.

FÓRMULA 10

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS FRENTE AL PATRIMONIO

$$= \frac{\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{((11 - 1103) + 1402 + 1404 + 1499 + 16 + 18 + 19)}{((3) + (5 - 4))}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}((\text{Fondos Disponibles} - \text{Bancos y otrs Instituciones Financieras}) \\ +\text{Cuentas por Cobrar} + \text{Propiedades y Equipo} + \text{Otros Activos})\end{array}}{((\text{Patrimonio}) + (\text{Ingresos} - \text{Gastos}))}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}(90.192.54 - 59.268.93) + (138.853.02 + 41.886.01 + 2606.57 + 47.348.72 \\ +16.777.70 + 7384.63)\end{array}}{(127.678.51) + \ (74.512.60 - \ 72.291.91)}$$

$$= \frac{(30.923.61) + 254.856.65}{(127.678.51) + (2.220.69)}$$

$$= \frac{285.780.26}{129.899.20} = 2.20 * 100 = 220\%$$

INTERPRETACIÓN:

El Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Ha contribuido a generar recursos para adquirir Activos Improductivos con el 220%, lo que quiere decir que la entidad se encuentra en condiciones óptimas porque ha utilizado parte de su patrimonio en obtener activos improductivos que de una u otra manera son necesarios para la entidad.

FÓRMULA 11

ACTIVOS INMOVILIZADOS FRENTE A PATRIMONIO

$$= \frac{\text{ACTIVOS INMOVILIZADOS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

APLICACIÓN

$$= \frac{(18)}{((3 + (5 - 4))} = \frac{(\text{Propiedades y Equipo})}{((\text{Patrimonio} + (\text{Ingresos} - \text{Gastos}))}$$

$$= \frac{(16.777.70)}{(127.678.51) + (74.512.60 - 72.291.91)} = \frac{16.777.70}{129.899.20} = 0.13 * 100 = 13\%$$

INTERPRETACIÓN:

El Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Ha contribuido en la producción del 13% para destinar especialmente a la adquisición de los Activos Inmovilizados como de activos fijos y de bienes recibidos en donación, esta cifra refleja que la entidad se encuentra en buenas condiciones, ya que esta relación mientras menor sea es mejor la situación de la institución.

FÓRMULA 12

$$\textbf{TOTAL DE PASIVOS FRENTE A TOTAL DE ACTIVO} = \frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{2}{1}$$

$$= \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}}$$

$$= \frac{473.140.32}{600.818.83} = 0{,}79 * 100 = 79\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Activo ha contribuido a la generación del 79% del Total de Pasivos, esta cifra demuestra 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

FÓRMULA 1

FONDOS DISPONIBLES FRENTE A DEPOSITOS HASTA 90 DIAS

$$= \frac{\text{FONDOS DISPONIBLES}}{\text{DEPOSITOS HASTA 90 DIAS}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{11}{21} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Obligaciones con el Publico}} = \frac{90.192.54}{461.427.68} = 0.20 * 100 = 20\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Depósitos hasta 90 días han contribuido a la producción del 20% de los Fondos Disponibles, lo que indica que la cooperativa no cuenta con los recursos necesarios para cubrir sus pasivos de mayor exigibilidad a corto plazo, es decir aun le falta cumplir con la relación establecida en

términos que explica la Dirección Nacional de Cooperativas, ya que entre mayor sea el resultado mejor será su capacidad.

ÍNDICE LIQUIDEZ AMPLIADA

FÓRMULA 2

APLICACIÓN:

$$= \frac{11 + 130105}{21 + 25}$$

$$= \frac{\text{Fondos Disponibles} + \text{De 1 a 30 dias}}{\text{Obligaciones con el publico} + \text{Cuentas por pagar}}$$

$$= \frac{90.192.54 + 40.436.38}{461.427.68 + 11.712.64} = \frac{130.628.92}{473.140.32} = 0.28 * 100 = 28\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Pasivos Exigibles han adoptado a la generación del 28% de Fondos Disponibles, cifra que representa que la cooperativa ha desperdiciado sus recursos líquidos y no tiene para atender el pago de dichos pasivos.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

FÓRMULA 1

RESULTADO DEL EJERCICIO FRENTE A PATRIMONIO PROMEDIO

$$= \frac{\text{RESULTADO DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{5-4}{3} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio}}$$

$$= \frac{74.512.60 \; - \; 72.291.91}{127.678.51} =$$

$$\frac{2.220.69}{127.678.51} = \frac{2.220.69}{63.839.26} = 0.03 * 100 = 3\%$$

INTERPRETACIÓN

El Patrimonio promedio que contribuye a obtener Resultado del Ejercicio, la relación entre más alta es mejor, puesto que la entidad ha logrado obtener un mínimo valor del 3% por cada 1% invertido en su capital, es así que la cooperativa posee un bajo rendimiento que puede ser ocasionado por diversas causas entre ellas la mala inversión entre otras.

FÓRMULA 2

RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO FRENTE A PATRIMONIO

PROMEDIO

$$= \frac{\text{RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(5 - 56) - (4)}{(3)}$$

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Otros Ingresos}) - (\text{Gastos})}{(\text{Patrimonio})}$$

$$= \frac{(74.512.60 - 1.251.70) - \ (72.291.91)}{127.678.51} = \frac{968.99}{127.678.51}$$

$$= \frac{968.99}{63.839.26} = 0.02 * 100 = 2\%$$

INTERPRETACIÓN

Este índice nos muestra el Patrimonio promedio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Que ha contribuido a la generación u obtención de la utilidad en un 2% del Resultado Operativo Promedio, esta cifra demuestra que la cooperativa no permite el retorno generado por el patrimonio porque la relación entre más alta es mejor.

FÓRMULA 3

RESULTADO DEL EJECICIO FRENTE A TOTAL DE ACTIVO PROMEDIO

$$= \frac{RESULTADO\ DEL\ EJECRCICIO}{TOTAL\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(5-4)}{1}$$

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{(74.512.60 - \ 72.291.91\ )}{600.818.83} = \frac{2.220.69}{600.818.83}$$

$$= \frac{2.220.69}{300.409.42} = 0.007 * 100 = 0.7\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Activo promedio ha favorecido a la obtención del 0.7% en los Resultados del Ejercicio, cifra que es demasiada baja ya que muestra el rendimiento general del activo, pues en este caso no es satisfactorio para la entidad es insuficiente, esto se puede dar porque sus activos no ayudan a generar mayor producción operativa.

FÓRMULA 4

RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO FRENTE A TOTAL DE ACTIVO PROMEDIO

$$= \frac{RESULTADO\ OPERATIVO\ DEL\ EJERCICIO}{TOTAL\ DE\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{((5 - 56) - (4))}{1}$$

$$= \frac{((\text{Ingresos} - \text{Otros Ingresos}) - (\text{Gastos}))}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{(74.512.60 \ - \ 1.251.70) - (72.291.91)}{600.818.83} = \frac{968.99}{600.818.83}$$

$$= \frac{968.99}{300.409.42} = 0.003 * 100 = 0.3\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Activo promedio ha facilitado la obtención de 0.3% del Resultado Operativo del Ejercicio, cifra que indica ser demasiada bajo en relación a su disponibilidad, en comparación a la gestión operativa de la entidad en relación al activo.

FÓRMULA 5

RESULTADOS OPERATIVOS FRENTE A MARGEN BRUTO FINANCIERO

$$= \frac{RESULTADOS\ OPERATIVOS}{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(5 - 56) - (4)}{(51 - 41 + 42)}$$

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Otros Ingresos}) - (\text{Gastos})}{(\text{Intereses y Descuentos Ganados} - \text{Intereses Ganados} + \text{Comisiones})}$$

$$= \frac{(74.512.60 - 1.251.70) - (72.291.91)}{(68.038.46 - 24.943.38 + 754.72)} = \frac{968.99}{43.849.80} = 0.02 * 100 = 2\%$$

INTERPRETACIÓN

El Margen Bruto Financiero ha ayudado a la obtención del 2% 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 se debería adoptar por buscar otras fuentes de financiamiento que sean productivas.

INDICADORES DE EFICIENCIA FINANCIERA

FÓRMULA 1

MARGEN BRUTO FINANCIERO FRENTE INGRESOS DE LA GESTIÓN DE INTERMEDIACIÓN

$$= \frac{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO}{INGRESOS\ DE\ LA\ GESTION\ DE\ INTERMEDIACIÓN}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(51 - (41 + 42)}{(51)}$$

$$= \frac{(\text{Intereses y Descuentos Ganados} - (\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones Causadas})}{(\text{Intereses y Descuentos Ganados})}$$

$$= \frac{(68.038.46 - (\ 24.943.38 + 754.72))}{(68.038.46)} = \frac{43.849.80}{68.038.46} = 0.64 * 100 = 64\%$$

INTERPRETACIÓN:

Los Ingresos de Gestión de Intermediación han contribuido a la generación del 64% del Margen Bruto Financiero, valor que representa una rentabilidad baja proveniente de la gestión de intermediación financiera en relación a los ingresos generados por la Cooperativa, lo cual se debería adoptar otras estrategias para aumentar mayor ingreso para la entidad.

FÓRMULA 2

MARGEN BRUTO FINANCIERO E INGRESOS ORDINARIOS FRENTE

ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

$$= \frac{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO + INGRESOS\ ORDINARIOS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{((51) - (41) + 42)}{(1103 + 13 + 1401 + 1403)}$$

$$= \frac{\begin{array}{c}((\text{Intereses y Descuentos Ganados}) - (\text{Intereses Causados}) + \\ \text{Comisiones Causadas})\end{array}}{\begin{array}{c}(\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera} \\ \text{de Credito Comercial por Vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda por vencer})\end{array}}$$

$$= \frac{\big((68.038.46) - (\ 24.943.38) + 754.72\big)}{(59.268.93 + 40.436.38 + 49.463.12 + 3527.03)} = \frac{42.340.36}{152.695.46}$$

$$\frac{42.340.36}{76.347.73} = 0.55 * 100 = 55\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Activos Productivos de la Cooperativa han producido 55% 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 para la entidad no está aun en buenas condiciones para cubrir con relación establecida ya que no supera el 100% se encuentra en nivel medio de crecimiento.

FÓRMULA 3

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE MARGEN BRUTO FINANCIERO

E INGRESOS ORDINARIOS

$$= \frac{EGRESOS\ OPERACIONALES}{MARGEN\ BRUTO\ FINANCIERO + INGRESOS\ ORDINARIOS}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{(44 + 4502 + 4503)}{((51) - (41) + 42)}$$

$$= \frac{(\text{Provisiones} + \text{Honorarios} + \text{Servicios Varios})}{((\text{Intereses y Descuentos Ganados}) - (\text{Intereses Causados}) + \text{Comisiones Causadas})}$$

$$= \frac{1.561.54 + 3.077.42 + 5.891.18}{((68.038.46) - (\ 24.943.38) + 754.72))} = \frac{10.530.14}{43.849.80} = 0.24 * 100 = 24\%$$

INTERPRETACIÓN

El Margen Bruto Financiero mas los Ingresos Ordinarios de la Cooperativa han contribuido a la obtención del 24% de los Egresos 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 condiciones para poder cubrir sus gastos de operación.

FÓRMULA 4

INGRESOS FINANCIEROS FRENTE ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

$$= \frac{INGRESOS\ FINANCIEROS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{51}{(1103 + 13 + 1401 + 1403)}$$

$$= \frac{\text{Intereses y Descuentos Ganados}}{\left(\begin{matrix}\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera} \\ \text{de Credito Comercial por Vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda por vencer}\end{matrix}\right)}$$

$$= \frac{68.038.46}{(59.268.93 + 40.436.38 + 49.463.12 + 3.527.03)} = \frac{68.038.46}{152.695.46}$$

$$= \frac{68.038.46}{76.347.73} = 0.89 * 100 = 89\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Activos Productivos promedio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Han generado 89% del Total de Ingresos Financieros, valor que no es muy conveniente ya que la tasa de rendimiento de los activos productivos no supera aun el valor del 100%, por lo que sería recomendable buscar estrategias para aumentar más su rendimiento financiero.

FÓRMULA 5

EGRESOS FINANCIEROS FRENTE ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

$$= \frac{EGRESOS\ FINANCIEROS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{41 + 42}{(1103 + 13 + 1401 + 1403)}$$

$$= \frac{\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones}}{\begin{array}{c}(\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera} \\ \text{de Credito Comercial por Vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda por vencer})\end{array}}$$

$$= \frac{24.943.38 + 754.72}{(59.268.93 + 40.436.38 + 49.463.12 + 3.527.03)} = \frac{25.698.10}{152.695.46}$$

$$= \frac{25.698.10}{76.347.73} = 0.34 * 100 = 34\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Activos Productivos promedio de la Cooperativa han contribuido a la representación de 34% 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 suficiente debido a que su resultado es bajo en relación a lo establecido.

FÓRMULA 6

EGRESOS FINANCIEROS FRENTE A PASIVOS CON COSTO PROMEDIO

$$= \frac{EGRESOS\ FINANCIEROS}{PASIVOS\ CON\ COSTO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{41 + 42}{(21 + 25)}$$

$$= \frac{\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones Causadas}}{(\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por Pagar})}$$

$$= \frac{24.943.38 + 754.72}{(461.427.68 + 11.712.64)} = \frac{25.698.10}{473.140.32}$$

$$= \frac{25.698.10}{236.570.16} = 0.11 * 100 = 11\%$$

INTERPRETACIÓN

Los Pasivos con Costo promedio de la Cooperativa ha facilitado la obtención del 11% de los Egresos Financieros, valor que demuestra que la entidad se encuentra bien ya que se ha obtenido una cantidad conveniente de la tasa de costo de los pasivos generados de costo.

INDICE DE DIFERENCIACIÓN FINANCIERO

FÓRMULA 7

INDICE DE DIFERENCIACIÓN FINANCIERO

$$= \frac{INGRESOS\ FINANCIEROS}{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS\ PROMEDIO} - \frac{EGRESOS\ FINANCIEROS}{PASIVO\ CON\ COSTO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{51}{(1103 + 13 + 1401 + 1403)} - \frac{41 + 42}{21 + 25}$$

$$= \frac{\text{Intereses y Descuentos Ganados}}{(\text{Bancos y Otras Instituciones Financieras} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de Credito Comercial por vencer} + \text{Cartera de Credito de Vivienda por vencer})}$$

$$- \frac{\text{Intereses Causados} + \text{Comisiones Causados}}{\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por pagar}}$$

$$= \frac{68.038.46}{59.268.93 + 40.436.38 + 49.463.12 + 3.527.03} - \frac{24.943.38 + 754.72}{461.427.68 + 11.712.64}$$

$$= \frac{68.038.46}{152.695.46} - \frac{25.698.10}{473.140.32}$$

$$= 68.038.46 \frac{}{76.347.73} - \frac{25.698.10}{236.570.16}$$

$$= 0.89 - 0.11$$

$$=0.78*100=78\%$$

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ha obtenido un 78% en la relación de Ingresos Financieros y Activos Productivos con Egresos Financieros y Pasivos con Costo promedio, valor que no es conveniente debido a que su valor es bajo con respecto a la diferencia con la tasa activa de colocaciones y la tasa pasiva de captaciones.

INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

FÓRMULA 1

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE TOTAL DE ACTIVO PROMEDIO

$$= \frac{EGRESOS\ OPERACIONALES}{TOTAL\ DE\ ACTIVO\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{44 + 4502 + 4503}{1} = \frac{\text{Provisiones} + \text{Honorarios} + \text{Servicios Varios}}{\text{Activos}}$$

$$= \frac{1.561.54 + 3.077.42 + 5.891.18}{600.818.83} = \frac{10.530.14}{300.409.42} = 0.04 * 100 = 4\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Activo promedio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ha contribuido a la generación del 4% de los Egresos Operacionales, valor que es aceptable ya que permite conocer la carga operacional implícita en el financiamiento de los activos ya que esta relación se cumple satisfactoriamente.

FÓRMULA 2

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE A TOTAL DE RECURSOS CAPTADOS PROMEDIO

$$= \frac{EGRESOS\ OPERACIONALES}{TOTAL\ DE\ RECURSOS\ CAPTADOS\ PROMEDIO}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{44 + 4502 + 4503}{(21 + 25)}$$

$$= \frac{\text{Provisiones} + \text{Honorarios} + \text{Servicios Varios}}{(\text{Obligaciones con el Publico} + \text{Cuentas por Pagar})}$$

$$= \frac{1.561.54 + 3.077.42 + 5.891.18}{461.427.68 + 11.712.64} = \frac{10.530.14}{437.140.32}$$

$$= \frac{10.530.14}{218.570.16} = 0.05 * 100 = 5\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Recursos Captados promedio ha facilitado la obtención de un 5% de los Egresos Operaciones, cifra considerada como buena debido a que representa una baja carga operacional implícita en las captaciones demostrando puesto que se cumple la relación que es mejor para la cooperativa.

COSTOS Y RENDIMIENTOS PROMEDIO

FÓRMULA 1

INTERESES Y COMISIONES GANADAS DE CARTERA Y ACEPTACIONES BANCARIAS FRENTE A TOTAL DE CARTERA MÁS ACEPTACIONES BANCARIAS EN CIRCULACIÓN PROMEDIO.

$$= \frac{\text{INTERESES Y COMISIONES GANADAS DE CARTERA Y ACEPTACIONES BANCARIAS}}{\text{TOTAL DE CARTERA} + \text{ACEPTACIONES BANCARIAS EN CIRCULACIÓN PROMEDIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{5104}{14 - 1499}$$

$$= \frac{\text{Intereses de Cartera de Credito}}{\text{Cartera de Creditos} - \text{Provisiones para Creditos Incobrables}}$$

$$= \frac{65.838.43}{398.678.86 - 2606.57} = \frac{65.838.43}{396.072.29}$$

$$= \frac{65.838.43}{198.036.145} = 0.33 * 100 = 33\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Cartera de Crédito más Aceptaciones Bancarias en Circulación promedio de la Cooperativa ha favorecido a la obtención del 33%, valor que no es considerado como aceptable para la entidad ya que representa un bajo rendimiento de la cartera y aceptaciones bancarias.

FÓRMULA 2

INTERESES GANADOS INVERSIONES FRENTE TOTAL INVERSIONES PROMEDIO

$$= \frac{\text{INTERESES GANADOS INVERSIONES}}{\text{TOTAL INVERSIONES PROMEMDIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{5103}{13}$$

$$= \frac{\text{Intereses y descuentos de inversiones en titulos valores}}{\text{Inversiones}}$$

$$= \frac{445.28}{40.436.38} = \frac{445.28}{20.218.19} = 0.02 * 100 = 2\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Inversiones promedio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Limitada ha contribuido en la producción del 2%, valor que es considerado como insuficiente para la misma ya que representa un bajo rendimiento de las inversiones en valores mobiliarios.

FÓRMULA 3

COSTOS Y RENDIMIENTOS PROMEDIO

$$= \frac{\text{INTERESES Y COMISIONES PAGADOS DEPÓSITOS}}{\text{TOTAL DEPÓSITOS} + \text{FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS PROMEDIO}}$$

APLICACIÓN:

$$= \frac{4101}{21}$$

$$= \frac{\text{Obligaciones con el publico}}{\text{Obligaciones con el publico}}$$

$$= \frac{21.083.09}{461.427.68} = \frac{21.083.09}{230.713.84} = 0.09 * 100 = 9\%$$

INTERPRETACIÓN

El Total de Depósitos y Fondos Interbancarios comprados promedio de la Cooperativa han favorecido a la obtención del 9%, valor que es considerado como aceptable para la entidad ya que representa un bajo costo de las captaciones.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."
Filial de la FECOAC Banco de Cooperativas Telf. 2677-195
Catamayo- Loja- Ecuador

Generando ahorro para el Futuro de su familia

BALANCE GENERAL
PERIODO: 2008/01/01 - 2008/12/31

1	**ACTIVO**	**454,407.04**
11	**FONDOS DISPONIBLES**	**45,026.19**
1101	**CAJA**	**42,611.44**
110105	Efectivo	42,611.44
1103	**BANCOS Y OTRAS INST. FINANCIERAS**	**2,414.75**
110310	**BANCOS E INST. FINANCIERAS LOCALES**	**2,414.75**
11031005	Banco del Pichincha	2,060.68
11031010	Coopmego	354.07
13	**INVERSIONES**	**10,000.00**
1301	**PARA NEGOCIAR DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO**	**10,000.00**
130105	De 1 A 30 días	10,000.00
14	**CARTERA DE CREDITO**	**386,546.66**
1401	**CARTERA DE CRED. COMERCIAL POR VENCER**	**24,657.89**
140115	De 91 a 180 días	24,657.89
1402	**CARTERA CRED. DE CONSUMO POR VENCER**	**123,546.87**
140210	De 1 a 30 dias	123,546.87
1404	**CART. DE CRED. VIVIENDA POR VENCER**	**238,341.90**
140410	De 91 a 180 dias	238,341.90
1422	**CART. DE CRED. MICROEMP. POR VENCER**	**185.95**
142215	De 91 a 180 dias	185.95
1499	**(PROV. PARA CREDITOS INCOBRABLES)**	**-185.95**
149920	(Cartera de credito para la microempresa)	-185.95
16	**CUENTAS POR COBRAR**	**2,983.05**
1690	**CUENTAS POR COBRAR VARIAS**	**2,983.05**
169090	Otras	2,983.05
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**8,325.62**
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	7,004.02
1806	Equipo de Computacion	3,033.00
1899	**(DEPRECIACION ACUMULADA)**	**-1,711.40**
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-700.40
189920	(Equipos de computacion)	-1,011.00
19	**OTROS ACTIVOS**	**1,525.52**
1906	**MATERIALES MERCADERIAS E INSUMOS**	**1,525.52**
190615	Proveduria	1,525.09
190620	Acciones Fecoac	0.43
2	**PASIVO**	**379,916.41**
21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**331,900.74**
2101	**DEPOSITOS A LA VISTA**	**168,478.34**
210135	Depositos de ahorros	168,478.34
2103	**DEPOSITOS A PLAZO**	**163,422.40**
210305	De 1 a 30 dias	152,675.15
210310	De 91 a 180 dias	10,747.25
25	**CUENTAS POR PAGAR**	**37,143.97**
2501	**INTERESES POR PAGAR**	**34,724.72**
250135	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**34,724.72**
25013505	Banco de Guayaquil	29,724.72
25013510	Las Lagunas	5,000.00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO PROV. LOJA LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA."

Filial de la FECOAC Banco de Cooperativas Telf. 2677-195

Catamayo- Loja- Ecuador

Generando ahorro para el Futuro de su familia

2503	**OBLIGACIONES PATRONALES**	**922.07**
250310	**BENEFICIOS SOCIALES**	**697.53**
25031005	Decimo Tercer Sueldo	268.73
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	428.80
250320	Fondo de reserva empleados	224.54
2504	**RETENCIONES**	**202.18**
250405	**Retenciones Fiscales**	**202.18**
25040505	1% renta	36.93
25040510	2% renta	11.70
25040515	30% Iva	61.68
25040520	70% Iva	7.87
25040525	100% Iva	84.00
2506	**PROVEEDORES**	**195.00**
250605	Uniformes	195.00
2590	**CUENTAS POR PAGAR VARIAS**	**1,100.00**
259090	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	**1,100.00**
25909005	Asesoria Financiera	1,100.00
29	**OTROS PASIVOS**	**10,871.70**
2990	**OTROS**	**10,871.70**
299005	Fondo de Asistencia social	8,644.63
299010	Fondo Mortuorio	2,227.07
3	**PATRIMONIO**	**74,490.63**
31	**CAPITAL SOCIAL**	**50,830.04**
3103	**APORTES DE SOCIOS**	**50,830.04**
310305	Comunes	50,830.04
33	**RESERVAS**	**7,361.02**
3301	Legales	7,361.02
330390	**OTRAS**	**1,738.88**
33039005	Prevision y asistencia social	1,738.88
36	**RESULTADOS**	**14,560.69**
3601	Utilidades o excedentes acumulados	14,301.58
3603	Excedente del ejercicio	259.11

Lic. Guillermo Romero Suin
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINSTRACIÓN

Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE GENERAL

Sra. Jackeline Saraguro Martinez
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Srta. Mayra Saraguro Viteri
CONTADOR

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA."

Filial de la FECOAC Banco de Cooperativas Telf. 2677-195

Catamayo- Loja- Ecuador

Generando ahorro para el Futuro de su familia

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

PERIODO: 2008/01/01 - 2008/12/31

4	**GASTOS**	**67,028.89**
41	**INTERESES CAUSADOS**	**15,868.80**
4101	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**15,502.13**
410115	Depósitos de Ahorros	6,023.96
410130	Depositos a Plazo	9,069.45
410190	Otros	408.72
4103	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**366.67**
410350	Otras obligaciones	366.67
42	**COMISIONES CAUSADAS**	**308.34**
4201	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**300.50**
420105	Obligaciones Financieras	300.50
4203	**COBRANZAS**	**7.84**
420305	Cobranzas	7.84
45	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**50,851.75**
4501	**GASTOS DE PERSONAL**	**14,282.82**
450105	Remuneraciones Mensuales	14,282.82
450110	**BENEFICIOS SOCIALES**	**4,683.99**
45011005	Decimo tercer sueldo	1,274.29
45011010	Decimo cuarto sueldo	1,307.13
45011015	Fondo de reserva	2,102.57
450120	**APORTES AL IESS**	**2,581.42**
45012005	Aportes al IESS	2,581.42
450190	**OTROS**	**8,285.89**
45019005	Viaticos	1,178.24
45019010	Uniformes	1,543.00
45019015	Festejo Navideño	641.82
45019020	Atenciones	412.83
45019025	Gratificaciones	4,500.00
45019090	Otros	10.00
4502	**HONORARIOS**	**2,880.00**
450210	Honorarios profesionales	680.00
450215	Asesoria Financiera	880.00
450220	Asesoria Tecnica	1,070.00
450225	Asistencia Contable	250.00
4503	**SERVICIOS VARIOS**	**8,167.04**
450305	Viaticos y Movilizacion	74.91
450310	Servicios de Guardiania	824.77
450315	Publicidad y Propaganda	7,267.36
450320	**SERVICIOS BASICOS**	**3,226.93**
45032005	Energia y agua	345.54
45032010	Correo, telefono, fax e internet	1,382.59
450325	Seguros	58.80
450330	Arrendamientos	1,440.00
4504	**IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MUL.**	**94.80**
450405	Impuestos fiscales	94.80
4507	**OTROS GASTOS**	**6,648.86**
450705	Suministros Diversos	2,433.21
450715	Mantenimiento y Reparaciones	4,215.65

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA."

Filial de la FECOAC Banco de Cooperativas Telf. 2677-195

Catamayo- Loja- Ecuador

Generando ahorro para el Futuro de su familia

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

PERIODO: 2008/01/01 - 2008/12/31

5	**INGRESOS**	**67,609.53**
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**	**52,545.03**
510110	**DEPOSITOS**	**2,421.04**
510105050501	Mego	2,407.14
510105050502	Pichincha	13.90
5104	**INTERESES DE CARTERA DE CREDITO**	**50,123.99**
510405	Cartera de Credito Comercial	6,912.77
510410	Cartera de Credito de Consumo	25,000.00
510415	Cartera de Credito de Vivienda	5,000.00
510420050505	Cartera de Creditos para la Microempresa	10,000.00
510430	De mora	3,211.22
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**13,680.69**
5402	**SERVICIOS ESPECIALES**	**134.10**
540201	Otros	134.10
5404	Manejo y Cobranzas	752.28
5405	Servicios Cooperativos	12,794.31
56	**OTROS INGRESOS**	**1,383.81**
5601	**UTILIDAD EN VENTA DE BIENES**	**1,383.81**
560105	Bienes Propios	120.58
56010	Otros	1,263.23
59	**EXCEDENTE**	**580.64**
5901	**EXCEDENTE**	**580.64**
590105	**EXCEDENTE**	**580.64**
59010505	**EXCEDENTE**	**580.64**
5901050505	**EXCEDENTE**	**580.64**
590105050505	Excedente (Utilidad Bruta)	580.64

EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO 2008	**580.64**
Menos: Participacion de empleados 15%	87.10
EXCED. DESPUES DEL PAGO DE PARTIC. EMPLEAD.	**493.54**
Menos 25% Impuesto a la Renta	123.39
EXCED. DESPUES DEL PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA	**370.16**
Menos: Reserva Legal 20%	74.03
EXCED. DESPUES DE DEDUCIR LA RESERVA LEGAL	**296.13**
Menos: Reserva Prevision y Asistencia Social 5%	18.51
EXCED. DESPUES DE DED. LA RESERVA PREV.SOC.	**277.62**
Menos: Reserva Fondo Educacion Cooperativo 5%	18.51
EXCED. DESP. DE DED. LA RESERVA FONDO COOP.	**259.11**
Participacion de Socios 70%	**259.11**
EXCEDENTE NETO 2008	**259.11**

Lic. Guillermo Romero Suin
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINSTRACIÓN

Sra. Jackeline Saraguro Martinez
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE GENERAL

Srta. Mayra Saraguro Viteri
CONTADOR

Generando ahorro para el Futuro de su familia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
" CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

BALANCE GENERAL
PERIODO: 2009/01/01 - 2009/12/31

CodigoCUC	NombreUC	Saldo Deudor
1	**ACTIVO**	**600.818,83**
11	**FONDOS DISPONIBLES**	**90.192,54**
1101	**Caja**	**28.323,61**
110105	Efectivo	28.323,61
1103	**Bancos y otras instituciones financieras**	**59.268,93**
110310	**Bancos e instituciones financieras locales**	**59.268,93**
11031005	Banco Pichincha	1.621,01
11031010	CoopMego	45.060,33
11031015	Cooperativa Las Lagunas	8.115,37
11031020	Cooperativa Cristo Rey	1.645,06
11031025	Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	30,00
11031030	Cooperativa 23 de Enero	45,27
11031035	Cooperativa Crediamigo	251,89
11031040	Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	2.500,00
1105	**Remesas en Tránsito**	**2.600,00**
110505	Del país	2.600,00
13	**INVERSIONES**	**40.436,38**
130105	De 1 a 30 días	40.436,38
14	**CARTERA DE CREDITOS**	**398.678,86**
1401	**Cartera de créditos comercial por vencer**	**49.463,12**
140120	De 181 a 360 días	1.338,41
140125	De más de 360 días	48.124,71
1402	**Cartera de créditos de consumo por vencer**	**138.853,02**
140205	De 1 a 30 días	16.105,98
140210	De 31 a 90 días	12.633,65
140215	De 91 a 180 días	36.069,82
140220	De 181 a 360 días	48.488,89
140225	De más de 360 días	25.554,68
1403	**Cartera de créditos de vivienda por vencer**	**3.527,03**
140310	De 31 a 90 días	306,70
140315	De 91 a 180 días	460,05
140320	De 181 a 360 días	920,10
140325	De más de 360 días	1.840,18
1404	**Cartera de créditos para la microempresa por vencer**	**41.886,01**
140405	De 1 a 30 días	1.000,00
140410	De 31 a 90 días	1.149,00
140415	De 91 a 180 días	2.039,04
140420	De 181 a 360 días	15.934,90
140425	De más de 360 días	21.763,07
1411	**Cartera de créditos comercial que no devenga intereses**	**28.887,34**
141105	De 1 a 30 días	2.433,13
141110	De 31 a 90 días	4.839,51
141115	De 91 a 180 días	4.694,10
141120	De 181 a 360 días	7.324,57
141125	De más de 360 días	9.596,03

1412	**Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses**	**23.108,27**
141205	De 1 a 30 días	3.435,28
141210	De 31 a 90 días	6.870,56
141215	De 91 a 180 días	6.627,12
141220	De 181 a 360 días	2.734,75
141225	De más de 360 días	3.440,56
1414	**Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses**	**13.926,28**
141405	De 1 a 30 días	1.728,27
141410	De 31 a 90 días	3.456,51
141415	De 91 a 180 días	3.163,20
141420	De 181 a 360 días	2.496,44
141425	De más de 360 días	3.081,86
1421	**Cartera de créditos comercial vencida**	**48.376,31**
142105	De 1 a 30 días	5.583,69
142110	De 31 a 90 días	9.202,51
142115	De 91 a 180 días	12.531,64
142120	De 181 a 360 días	11.963,38
142125	De más de 360 días	9.095,09
1422	**Cartera de créditos de consumo vencida**	**21.231,75**
142205	De 1 a 30 días	6.677,27
142210	De 31 a 90 días	4.427,00
142215	De 91 a 180 días	225,28
142220	De 181 a 270 días	2.037,25
142225	De más de 270 días	7.864,95
1423	**Cartera de créditos de vivienda vencida**	**15.237,62**
142305	De 1 a 30 días	15.000,00
142320	De 271 a 360 días	62,50
142325	De 361 a 720 días	175,12
1424	**Cartera de créditos para la microempresa vencida**	**16.788,68**
142405	De 1 a 30 días	7.369,36
142410	De 31 a 90 días	3.972,98
142415	De 91 a 180 días	3.032,31
142420	De 181 a 360 días	1.323,56
142425	De más de 360 días	1.090,47
1499	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**(2.606,57)**
149905	(Cartera de créditos comercial)	(935,52)
149910	(Cartera de créditos de consumo)	(860,40)
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	(123,77)
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	(686,88)
16	**CUENTAS POR COBRAR**	**47.348,72**
1603	**Intereses por cobrar de cartera de créditos**	**47.329,10**
160305	Cartera de créditos comercial	14.313,91
160310	Cartera de créditos de consumo	22.268,67
160315	Cartera de créditos de vivienda	821,25
160320	Cartera de créditos para la microempresa	9.925,27
1690	**Cuentas por cobrar varias**	**19,62**
169090	Cuentas por cobrar clientes-Soat	19,62

18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**16.777,70**
1801	Terrenos	3.271,30
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	7.154,02
1806	Equipos de computación	6.802,25
1890	**Otros**	**1.200,00**
189005	Caja Fuerte	1.200,00
1899	**(Depreciación acumulada)**	**(1.649,87)**
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(511,53)
189920	(Equipos de computación)	(1.138,34)
19	**OTROS ACTIVOS**	**7.384,63**
1905	**Gastos Diferidos**	**6.000,00**
190520	Programas de Computación	6.000,00
1906	**Materiales, mercaderías e insumos**	**1.245,09**
190615	Proveduría	1.245,09
1990	**Otros**	**139,54**
199005	Impuesto al Valor Agregado IVA	105,17
199010	**Otros Impuestos**	**33,94**
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	33,94
199030	Acciones Fecoac	0,43

2	**PASIVOS**	**473.140,32**
21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**461.427,68**
2101	**Depósitos a la vista**	**285.525,66**
210135	Depósitos de ahorro	283.304,32
210150	Depósitos por confirmar	2.221,34
2103	**Depósitos a plazo**	**175.902,02**
210305	De 1 a 30 días	31.595,93
210310	De 31 a 90 días	121.909,69
210315	De 91 a 180 días	22.396,40
25	**CUENTAS POR PAGAR**	**11.712,64**
2503	**Obligaciones Patronales**	**323,11**
250325	Participacion empleados	323,11
2504	**Retenciones**	**821,13**
250405	**Retenciones fiscales**	**821,13**
25040505	1% Renta	101,78
25040510	2% Renta	54,83
25040515	8% Renta	97,47
25040520	30% Renta	254,00
25040525	70% Renta	99,68
25040530	100% Renta	63,16
25040535	Iva Cobrado	150,21
2505	**Contribuciones, impuestos y multas**	**457,74**
250505	Impuesto a la Renta	457,74
2590	**Cuentas por pagar varias**	**10.110,66**
259010	Excedentes por pagar	1.027,87
259090	**Otras cuentas por pagar**	**9.082,79**
25909010	Fondo Educacion Cooperativa	68,66

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
" CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

Generando ahorro para el Futuro de su familia

25909015	Fondo de Asistencia Social	6.735,06
25909020	Fondo Mortuorio	2.073,07
25909025	Otras cuentas por pagar	206,00
3	**PATRIMONIO**	**128.639,76**
31	**CAPITAL SOCIAL**	**100.653,79**
3103	**Aportes de socios**	**100.653,79**
310305	Socios Comunes	100.653,79
33	**RESERVAS**	**9.530,30**
3301	Legales	7.722,76
3303	**Especiales**	**1.807,54**
330390	**Otras**	**1.807,54**
33039005	Previsión y Asistencia Social	1.807,54
36	**RESULTADOS**	**18.455,67**
3601	Utilidades o excedentes acumulados	17.494,42
3603	Utilidad del Ejercicio	961,25
7	**CUENTAS DE ORDEN**	**1.000,00**
71	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**	**1.000,00**
7101	Póliza Fidelidad Gerente	1.000,00

Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE

Egda. Mayra Saraguro Viteri
CONTADOR
MATRICULA: 11-0139

Lcdo. Guillermo Romero Suin
PRESIDENTE CONS. ADM.

Sra. Jackeline Saraguro Martinez
PRESIDENTE CONS, VIGILANCIA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROVINCIA DE LOJA "CATAMAYO LTDA."

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
" CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

Generando ahorro para el Futuro de su familia

ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 2009/01/01 - 2009/12/31

CodigoCUC_BD	NombreUC	Saldo_Deudor
4	**GASTOS**	**72.291,91**
41	**INTERESES CAUSADOS**	**24.943,38**
4101	**Obligaciones con el público**	**21.083,09**
410115	Depósitos de ahorro	6.279,42
410130	Depósitos a plazo	14.519,85
410190	Otros	283,82
4103	**Obligaciones financieras**	**3.860,29**
410350	Otras Obligaciones	3.860,29
42	**COMISIONES CAUSADAS**	**754,72**
4203	**Cobranzas**	**754,72**
420305	Cobranzas	754,72
44	**PROVISIONES**	**1.561,54**
4402	Cartera de creditos	1.561,54
45	**GASTOS DE OPERACION**	**45.032,27**
4501	**Gastos de personal**	**26.688,11**
450105	Remuneraciones mensuales	19.142,92
450110	**Beneficios sociales**	**1.491,65**
45011005	Decimo Cuarto Suedo	443,20
45011010	Decimo Tercer Suedo	1.048,45
450120	Aportes al IESS	3.463,48
450135	Fondo de reserva IESS	225,66
450190	**Otras**	**2.364,40**
45019005	Viáticos	741,00
45019010	Mobilización	393,50
45019015	Uniformes	249,65
45019020	Atenciones	780,25
45019025	Bono Navideño	200,00
4502	**Honorarios**	**3.077,42**
450210	Honorarios profesionales	**3.077,42**
45021005	Auditoria	1.700,00
45021010	Asesoria Financiera	1.377,42
4503	**Servicios varios**	**5.891,18**
450305	Movilización, fletes y embalajes	14,00
450315	Publicidad y propaganda	888,04
450320	**Servicios básicos**	**2.092,62**
45032005	Energia y Agua	359,46
45032010	Correo telefono y fax internet	1.733,16
450325	Seguros	58,80
450330	Arrendamientos	2.195,00
450335	Credit Report	318,00
450340	Monitoreo	324,72
4504	**Impuestos, contribuciones y multas**	**2.114,86**
450405	Impuestos Fiscales	1.842,98
450430	Multas y otras sanciones	20,00
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e	251,88

4505	**Depreciaciones**	**938,47**
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	111,13
450530	Equipo de computacion	827,34
4507	**Otros gastos**	**6.322,23**
450705	Suministros diversos	1.063,87
450710	Donaciones	412,25
450715	Mantenimiento y reparaciones	1.054,47
450720	Documentos para operacion	1.172,93
450725	Copias Xerox	97,67
450730	Utiles de aseo	241,11
450735	Debito Bancario	26,19
450740	Gasto Funeraria	61,00
450745	Gasto Adecuacion	501,16
450750	Gasto Navideño	956,55
450790	Otros	735,03

5	**INGRESOS**	**74.512,60**
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**	**68.038,46**
510110	**Depósitos en bancos y otras instituciones**	**1.754,75**
51011005	Coopmego	1.019,82
51011010	Crediamigo	18,78
51011015	Las Lagunas	615,37
51011020	Cristo Rey	25,06
51011025	Banco Pichincha	55,45
51011030	Coop. 23 de Enero	20,27
5103	**Intereses y descuentos de inversiones en**	**445,28**
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	445,28
5104	**Intereses de cartera de créditos**	**65.838,43**
510405	Cartera de créditos comercial	19.266,37
510410	Cartera de créditos de consumo	22.552,08
510415	Cartera de créditos de vivienda	3.521,10
510420	Cartera de créditos para la microempresa	14.617,95
510425	Cartera de créditos reestructurada	1,17
510430	De mora	5.879,76
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**5.222,44**
5402	**Servicios Especiales**	**80,00**
540220	Servicio Funeraria	80,00
5404	Manejo y cobranzas	558,89
5405	Servicios cooperativos	2.414,26
5407	Comision cheques	1.942,61
5490	**Otros servicios**	**226,68**
549005	Entrega de Libreta	223,00
549010	Emision Estado Cuenta	3,68
56	**OTROS INGRESOS**	**1.251,70**
5605	Comision Ganada Soat	1.251,70
59	**Perdidas y ganacias**	**2.220,69**
5901	**Excente (Utilidad Bruta)**	**2.220,69**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
" CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

Generando ahorro para el Futuro de su familia

EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO 2009	**2220,69**
Menos: 3% Certificados de aportación	66,62
Excedente despues pago de certificados	**2154,07**
Menos: 15% Participación de empleados	323,11
Excedente despues pago participacion	**1830,96**
Menos: 25% Impuesto a la Renta	457,74
Excedente A Distribuir	**1373,22**
Menos: 20% Reserva Legal	274,65
Menos: 5% Reserva Pevision y Asistencia	68,66
Menos: 5% Fondo Educacion Cooperativa	68,66
Menos: 70% Participación socios	961,25
EXCEDENTE NETO	**961,25**

Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE

Egda. Mayra Saraguro Viteri
CONTADOR
MATRICULA: 11-0139

Lic. Guillermo Romero Suin
PRESIDENTE CONS. ADM.

Sra. Jackeline Saraguro Martinez
PRESIDENTE CONS, VIGILANCIA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROVINCIA DE LOJA "CATAMAYO LTDA."

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
" CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

BALANCE GENERAL
PERIODO: 2010/01/01 - 2010/12/31

CodigoCUC	NombreUC	Saldo
1	**ACTIVO**	**736,910.42**
11	**FONDOS DISPONIBLES**	**110,779.95**
1101	**Caja**	**50,580.89**
110105	Efectivo	50,580.89
1103	**Bancos y otras instituciones financieras**	**47,999.06**
110310	**Bancos e instituciones financieras locales**	**47,999.06**
11031005	Banco Pichincha	11,674.23
11031010	CoopMego	25,369.11
11031015	Cooperativa Las Lagunas	1,350.21
031020	Cooperativa Cristo Rey	1,180.47
11031025	Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	33.11
11031030	Cooperativa 23 de Enero	601.30
11031035	Cooperativa Crediamigo	1,782.47
11031040	Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	5,500.00
11031045	Cooperativa Cariamanga	20.00
11031050	Cooperativa Sindicato de Choferes	483.16
11031055	Cooperativa Sindicato de Choferes Aportes	5.00
1105	**Remesas en Tránsito**	**12,200.00**
110505	Del país	12,200.00
13	**INVERSIONES**	**7,720.00**
130105	De 1 a 30 días	7,720.00
14	**CARTERA DE CREDITOS**	**582,024.50**
1401	**Cartera de créditos comercial por vencer**	**63,706.96**
140105	De 1 a 30 días	4,576.60
140110	De 31 a 90 días	9,573.26
140115	De 91 a 180 días	12,539.29
40120	De 181 a 360 días	18,604.22
140125	De más de 360 días	18,413.59
1402	**Cartera de créditos de consumo por vencer**	**113,600.36**
140205	De 1 a 30 días	10,941.25
140210	De 31 a 90 días	14,980.29
140215	De 91 a 180 días	19,247.21
140220	De 181 a 360 días	24,055.99
140225	De más de 360 días	44,375.62
1403	**Cartera de créditos de vivienda por vencer**	**73,199.91**
140305	De 1 a 31 días	3,200.07
140310	De 31 a 90 días	7,513.64
140315	De 91 a 180 días	10,974.09
140320	De 181 a 360 días	18,390.53
140325	De más de 360 días	33,121.58
1404	**Cartera de créditos para la microempresa por vencer**	**138,855.15**
140405	De 1 a 30 días	40,973.38
140410	De 31 a 90 días	23,215.61
140415	De 91 a 180 días	18,063.40
140420	De 181 a 360 días	25,225.85

CodigoCUC	NombreUC	Saldo
140425	De más de 360 días	31,376.91
1406	**Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer**	**2,421.24**
140605	De 1 a 30 días	86.47
140610	De 31 a 90 días	172.94
140615	De 91 a 180 días	259.41
140620	De 181 a 360 días	432.35
140625	De más de 360 días	1,470.07
1407	**Cartera de créditos de vivienda reesstructurada por vencer**	**2,225.28**
140705	De 1 a 30 días	123.62
140710	De 31 a 90 días	247.24
140715	De 91 a 180 días	370.86
140720	De 181 a 360 días	741.72
140725	De más de 360 días	741.84
1411	**Cartera de créditos comercial que no devenga intereses**	**31,468.24**
141105	De 1 a 30 días	2,541.69
141110	De 31 a 90 días	4,349.42
141115	De 91 a 180 días	4,596.11
141120	De 181 a 360 días	4,924.54
141125	De más de 360 días	15,056.48
1412	**Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses**	**36,511.63**
141205	De 1 a 30 días	4,627.83
141210	De 31 a 90 días	7,376.20
141215	De 91 a 180 días	8,199.09
141220	De 181 a 360 días	9,557.72
141225	De más de 360 días	6,750.79
1414	**Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses**	**37,370.84**
141405	De 1 a 30 días	2,799.01
141410	De 31 a 90 días	5,232.84
141415	De 91 a 180 días	7,374.84
141420	De 181 a 360 días	9,910.42
141425	De más de 360 días	12,053.73
1414	**Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses**	**24,113.43**
141405	De 1 a 30 días	2,612.90
141410	De 31 a 90 días	5,508.83
141415	De 91 a 180 días	6,793.56
141420	De 181 a 360 días	7,647.34
141425	De más de 360 días	1,550.80
1415	**Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga**	**2,329.38**
141505	De 1 a 30 días	149.77
141510	De 31 a 90 días	189.54
141515	De 91 a 180 días	284.31
141520	De 181 a 360 días	568.62
141525	De más de 360 días	1,137.14
1416	**Cartera de créditos consumo reestructurada que no devenga intereses**	**3,656.25**
141605	De 1 a 30 días	93.75

CodigoCUC	NombreUC	Saldo
141610	De 31 a 90 días	187.50
141615	De 91 a 180 días	281.25
141620	De 181 a 360 días	562.50
141625	De más de 360 días	2,531.25
1417	**Cartera de créditos vivienda reestructurada que no devenga intereses**	**4,307.11**
141705	De 1 a 30 días	187.27
141710	De 31 a 90 días	374.54
141715	De 91 a 180 días	561.81
141720	De 181 a 360 días	1,123.62
141725	De más de 360 días	2,059.87
421	**Cartera de créditos comercial vencida**	**19,381.55**
142105	De 1 a 30 días	2,569.25
142110	De 31 a 90 días	977.34
142115	De 91 a 180 días	334.39
142120	De 181 a 360 días	1,041.15
142125	De más de 360 días	14,459.42
1422	**Cartera de créditos de consumo vencida**	**21,366.27**
142205	De 1 a 30 días	6,067.51
142210	De 31 a 90 días	4,414.61
142215	De 91 a 180 días	2,514.63
142220	De 181 a 270 días	793.08
142225	De más de 270 días	7,576.44
1423	**Cartera de créditos de vivienda vencida**	**4,679.01**
142305	De 1 a 30 días	2,799.05
142310	De 31 a 90 días	1,523.68
142315	De 91 a 270 días	356.28
1424	**Cartera de créditos para la microempresa vencida**	**9,497.25**
142405	De 1 a 30 días	2,477.34
142410	De 31 a 90 días	1,493.89
142415	De 91 a 180 días	439.00
142420	De 181 a 360 días	1,126.51
142425	De más de 360 días	3,960.51
1425	**Cartera de créditos comercial reestructurada vencida**	**244.54**
142505	De 1 a 30 días	149.77
142510	De 31 a 90 días	94.77
1426	**Cartera de créditos consumo reestructurada vencida**	**93.75**
142605	De 1 a 30 días	93.75
1427	**Cartera de créditos vivienda reestructurada vencida**	**936.35**
142705	De 1 a 30 días	187.27
142710	De 31 a 90 días	374.54
142715	De 91 a 270 días	374.54
1499	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**(7,940.00)**
149905	(Cartera de créditos comercial)	(2,152.36)
149910	(Cartera de créditos de consumo)	(3,309.73)
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	(1,076.21)

CodigoCUC	NombreUC	Saldo
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	(1,401.70)
16	**CUENTAS POR COBRAR**	**13,730.74**
1603	**Intereses por cobrar de cartera de créditos**	**12,595.41**
160305	Cartera de créditos comercial	1,886.90
160310	Cartera de créditos de consumo	1,002.50
160315	Cartera de créditos de vivienda	2,917.86
160320	Cartera de créditos para la microempresa	6,697.12
160325	Cartera de créditos reestructurada	91.03
1690	**Cuentas por cobrar varias**	**1,135.33**
169090	Cuentas por cobrar clientes-Soat	1,135.33
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**16,817.56**
1801	**Terrenos**	**3,271.30**
180105	Terrenos	3,271.30
1805	**Muebles, enseres y equipos de oficina**	**8,978.13**
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	8,978.13
1806	**Equipos de computación**	**6,902.25**
180605	Equipos de computación	6,902.25
1899	**(Depreciación acumulada)**	**(2,334.12)**
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(808.03)
189920	(Equipos de computación)	(1,526.09)
19	**OTROS ACTIVOS**	**5,837.67**
1905	**Gastos Diferidos**	**4,800.00**
190520	Programas de Computación	6,000.00
190599	**(Amortización Acumulada gastos diferidos)**	**(1,200.00)**
19059920	Programas de Computación	(1,200.00)
1990	**Otros**	**1,037.67**
199005	Servicios Exequiales	995.09
199010	**Otros Impuestos**	**42.15**
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	42.15
199030	Acciones Fecoac	0.43
2	**PASIVOS**	**552,876.64**
21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**532,894.62**
2101	**Depósitos a la vista**	**265,638.35**
210135	Depósitos de ahorro	264,163.49
210150	Depósitos por confirmar	1,474.86
2103	**Depósitos a plazo**	**267,256.27**
210305	De 1 a 30 días	101,389.24
210310	De 31 a 90 días	107,906.24
210315	De 91 a 180 días	36,912.89
210320	De 181 a 360 días	21,047.90
25	**CUENTAS POR PAGAR**	**19,982.02**
2503	**Obligaciones Patronales**	**5,690.33**
250325	Participacion empleados	3,210.33
250340	Jubilación Patronal	2,480.00

CodigoCUC	NombreUC	Saldo
2504	**Retenciones**	**698.88**
250405	**Retenciones fiscales**	**698.88**
25040505	1% Renta	93.05
25040510	2% Renta	37.96
25040515	8% Renta	65.23
25040520	30% Renta	343.16
25040525	70% Renta	7.77
25040530	100% Renta	151.71
2505	**Contribuciones, impuestos y multas**	**4,547.97**
250505	Impuesto a la Renta	4,547.97
2590	**Cuentas por pagar varias**	**9,044.84**
259090	**Otras cuentas por pagar**	**9,044.84**
25909015	Fondo de Asistencia Social	7,538.62
25909020	Fondo Mortuorio	1,253.07
25909025	Otras cuentas por pagar	100.00
25909030	Poliza de seguros	153.15
3	**PATRIMONIO**	**184,033.78**
31	**CAPITAL SOCIAL**	**138,953.66**
3103	**Aportes de socios**	**138,953.66**
310305	Socios Comunes	138,953.66
33	**RESERVAS**	**18,034.97**
3301	Legales	10,451.54
3303	**Especiales**	**7,583.43**
330310	Para futuras capitalizaciones	3,383.64
330390	**Otras**	**4,199.79**
33039005	Previsión y Asistencia Social	3,517.60
33039010	Fondo de Educación Cooperativa	682.19
36	**RESULTADOS**	**27,045.15**
3601	Utilidades o excedentes acumulados	27,045.15
7	**CUENTAS DE ORDEN**	**1,000.00**
71	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**	**1,000.00**
7101	Póliza Fidelidad Gerente	1,000.00

Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE

Egda. Mayra Saraguro Viteri
CONTADOR
MATRICULA: 11-0139

Sr. Millan Martínez Herrera
PRESIDENTE CONS. ADM.

Lcdo. Felipe Martínez Cuenca
PRESIDENTE CONS.VIGILANCIA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
" CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

Generando ahorro para su futuro

ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 2010/01/01 - 2010/12/31

CodigoCUC_BD	NombreUC	Saldo_Deudor
4	**GASTOS**	**86,749.38**
41	**INTERESES CAUSADOS**	**23,761.95**
4101	**Obligaciones con el público**	**23,761.95**
410115	Depósitos de ahorro	6,484.91
410130	Depósitos a plazo	17,277.04
42	**COMISIONES CAUSADAS**	**1,319.12**
4203	**Cobranzas**	**1,319.12**
420305	Cobranzas	1,319.12
44	**PROVISIONES**	**5,333.43**
440205	Cartera de creditos	5,333.43
45	**GASTOS DE OPERACION**	**56,334.88**
4501	**Gastos de personal**	**36,006.05**
450105	Remuneraciones mensuales	23,205.73
450110	**Beneficios sociales**	**3,862.69**
45011005	Decimo Cuarto Suedo	960.00
45011010	Decimo Tercer Suedo	1,764.70
45011015	Vacaciones no gozadas	1,137.99
450120	Aportes al IESS	3,877.74
450140	Jubilación Patronal	2,480.00
450190	**Otras**	**2,579.89**
45019005	Viáticos	870.00
45019010	Movilización	563.50
45019015	Uniformes	554.21
45019020	Atenciones	592.18
4502	**Honorarios**	**1,566.82**
450210	Honorarios profesionales	**1,566.82**
45021005	Auditoria	1,000.00
45021015	Asesoria Jurídica	250.00
45021020	Capacitación al personal	316.82
4503	**Servicios varios**	**7,884.26**
450305	Movilización, fletes y embalajes	21.00
450310	Servicio de guardianía	840.00
450315	Publicidad y propaganda	1,973.68
450320	**Servicios básicos**	**1,478.94**
45032005	Energia y Agua	301.22
45032010	Correo telefono y fax internet	1,177.72
450325	Seguros	879.21
450330	Arrendamientos	2,220.00
450335	Credit Report	300.00
450340	Monitoreo	171.43
4504	**Impuestos, contribuciones y multas**	**2,948.71**
450405	Impuestos Fiscales	1,078.40
450410	Impuestos Municipales	1,716.88

450430	Multas y otras sanciones	23.43
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e	130.00
4505	**Depreciaciones**	**684.25**
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	296.50
450530	Equipo de computacion	387.75
4506	**Amortizaciones**	**1,200.00**
450625	Programas de computación	1,200.00
4507	**Otros gastos**	**6,044.79**
450705	Suministros diversos	592.10
450710	Donaciones	628.55
450715	Mantenimiento y reparaciones	463.43
450720	Documentos para operacion	1,108.64
450725	Copias Xerox	184.27
450730	Utiles de aseo	364.85
450735	Debito Bancario	178.26
450740	Gasto Funeraria	133.00
450745	Gasto Adecuacion	12.50
450750	Gasto Navideño	1,792.45
450755	Imprevistos	541.44
450790	Otros	45.30
5	**INGRESOS**	**108,151.57**
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**	**101,587.47**
510110	**Depósitos en bancos y otras instituciones**	**1,502.30**
51011005	Coopmego	1,165.84
51011010	Crediamigo	8.95
51011015	Las Lagunas	234.84
51011020	Cristo Rey	36.73
51011025	Banco Pichincha	34.34
51011030	Coop. 23 de Enero	21.44
51011035	Coop. Sindicato de Choferes	0.16
5103	**Intereses y descuentos de inversiones en**	**2,099.79**
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	2,099.79
5104	**Intereses de cartera de créditos**	**97,985.38**
510405	Cartera de créditos comercial	26,391.90
510410	Cartera de créditos de consumo	34,570.01
510415	Cartera de créditos de vivienda	11,166.88
510420	Cartera de créditos para la microempresa	13,024.22
510425	Cartera de créditos reestructurada	1,313.15
510430	De mora	11,519.22
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**5,902.87**
5404	Manejo y cobranzas	1,143.62
5406	Por asesoramiento financiero	3,660.33
5407	Comision cheques	760.85
5408	Gtos. Administrativos	300.00

5490	**Otros servicios**	**38.07**
549005	Entrega de Libreta	33.57
549010	Emision Estado Cuenta	4.50
56	**OTROS INGRESOS**	**661.23**
5610	Ingreso cartera manual	661.23
	Excente (Utilidad Bruta)	**21,402.19**

EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO 2010	**21,402.19**
Menos: 15% Participación de empleados	3,210.33
Excedente despues pago participacion	**18,191.86**
Menos: 25% Impuesto a la Renta	4,547.97
Excedente A Distribuir	**13,643.90**
Menos: 20% Reserva Legal	2,728.78
Menos: 5% Reserva Pevision y Asistencia	682.19
Menos: 5% Fondo Educacion Cooperativa	682.19
A disposición de la Asamblea	9,550.73
EXCEDENTE NETO	**9,550.73**

Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE

Egda. Mayra Saragure Viteri
CONTADOR
MATRICULA: 11-0139

Sr. Millán Martínez Herrera
PRESIDENTE CONS. ADM.

Lcdo. Felipe Martínez Cuenca
PRESIDENTE CONS. VIGILANCIA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA." PROVINCIA DE LOJA

INDICE

CERTIFICACIÓN	i
AUTORÍA	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	v
TÍTULO	1
RESUMEN	2-5
INTRODUCCIÓN	6-7
REVISIÓN DE LITERATURA	8-41
MATERIALES Y MÉTODOS	42-44
RESULTADOS	
CONTEXTO	45-48
PLANEACIÓN FINANCIERA	48-192
PROCESO PARA LA PLANEACIÓN	48-192
RECOPILACIÓN DE LA INFORMACIÓN	48
SITUACIÓN ACTUAL	49-96
PROPUESTA DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA	97-192
Pronostico de Ventas	98-145
Presupuesto de Efectivo	145-168
Estados Financieros Proforma	169-192
DISCUSIÓN	193-195
CONCLUSIONES	196-197
RECOMENDACIONES	198-199
BIBLIOGRAFÍA	200-201
ANEXOS	202-312