



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

**ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y
ADMINISTRATIVA**

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

**TEMA: “APLICACIÓN DE LAS HERRAMIENTAS Y TÉCNICAS DE
ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“MUSHUK MUYO” DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PERIODO 2010-2011”**

*Tesis previa obtención del grado de
Ingeniera en Banca y Finanzas*

AUTORA: MAGALY LISBETH MORALES MALDONADO

DIRECTORA: ING. IDANIA PAUCAR

LOJA – ECUADOR

2013



CERTIFICACIÓN

Ingeniera: Idania Paucar Jaramillo

**DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS**

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de tesis titulado: **“APLICACIÓN DE LAS HERRAMIENTAS Y TÉCNICAS DE ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUK MUYO” DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PERIODO 2010 – 2011”** presentado por la señorita: Magaly Lisbeth Morales Maldonado con C.I. 1104966724, previo a optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, ha sido desarrollado bajo mi dirección, el cual luego de haber sido revisado autorizo su presentación y sustentación ante el respectivo tribunal.

Loja, Febrero del 2013.

.....
Ing. Idania Paucar Jaramillo
DIRECTORA DE TESIS



AUTORÍA

Los conceptos, ideas, procedimientos, y análisis vertidos en el presente trabajo de investigación han sido elaborados en su totalidad bajo el criterio y absoluta responsabilidad de la autora.

.....
Magaly Lisbeth Morales Maldonado



AGRADECIMIENTO

Es propicia la oportunidad para expresar sentimientos de gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a través del Área Jurídica Social y Administrativa que cumple con su objetivo principal, dotar a la sociedad de profesionales en niveles técnico-artesanal con enfoque humanista, capaces de contribuir a resolver problemas del desarrollo humano de la Región Sur del Ecuador – RSE y del país, por medio de todos y cada uno de los docentes, dispuestos a brindarnos su aporte y a compartir su conocimiento y experiencias que en la trayectoria de estudiantes han ilustrado nuestro conocimiento y a la vez inculcar la formación de la ética profesional ante todo.

De manera especial a la Ing. Idania Paucar, Directora de tesis, quién con su capacidad me ha sabido orientar con un valioso aporte para la culminación del trabajo investigativo.

También un sincero agradecimiento a los Directivos y Empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo". Ltda. En especial a la Sr. Sara Medina, Gerente de la misma, por haberme brindado los datos y documentos necesarios que son fuente valiosa para el feliz término del trabajo investigativo.



DEDICATORIA

“Este trabajo está dedicado a Dios por ser guía en mi camino y por las bendiciones recibidas, ya que ha permitido darme la vida y la sabiduría; A mis padres Manuel y Carmen, hermanos Verónica, María Agusta, Marlon y Melisa y sobrinos Melani, Ignacio, Mateo y Nicolás por su apoyo incondicional en cada trayecto de mi vida, que me ha llenado de honradez, respeto, gratitud y deseo de superación en el transcurso de toda mi carrera para lograr a ser un profesional.”

Magaly Morales



a. TÍTULO:

“APLICACIÓN DE LAS HERRAMIENTAS Y TÉCNICAS DE ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUK MUYO” DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PERIODO 2010-2011”





b. RESUMEN

Las microfinanzas están asociadas a los esfuerzos de lucha contra la pobreza y a la vez promover nuevas oportunidades de desarrollo económico y social para los grupos familiares que no poseen recursos adecuados para subsistir económicamente.

Es por ello, que un grupo de pobladores del cantón Saraguro se vio en la necesidad de crear una entidad financiera propia como es la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo" que trabaje por el bienestar socioeconómico de los socios y de la comunidad en general. La misma que brinda productos financieros como créditos, ahorro a la vista y a plazo y servicios de Pago del Bono de Desarrollo Humano, atención al cliente, etc., ayudando a mejorar su situación económica.

El presente trabajo de investigación se realizó con la finalidad de permitir la adecuada toma de decisiones y mejorar la imagen de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo" Ltda.; a través del Análisis Financiero, Vertical - Horizontal, e Índices o Razones Financieras.

Todo esto fue posible mediante la aplicación de métodos y técnicas que permitieron identificar el problema de investigación, realizar un diagnóstico interno, conocer las leyes y organismos de control de las entidades



financieras en base a parámetros de medición; además fueron muy útiles para la obtención de información a través de una entrevista al gerente y encuestas a los directivos y funcionarios de la cooperativa, con lo que fue posible llevar a cabo todo el proceso investigativo.

La cooperativa maneja un activo de USD 120.240,44 (Ciento veinte mil doscientos cuarenta dólares americanos con cuarenta y cuatro centavos), un Pasivo de USD 106.912,62 (Ciento seis mil novecientos doce dólares americanos con sesenta y dos centavos) y cuenta con un Patrimonio de USD 12.955,50 (Doce mil novecientos cincuenta y cinco dólares americanos con cincuenta centavos). Una vez empleadas las herramientas y técnicas de Análisis Financiero en la entidad se pudo conocer que tiene una situación financiera aceptable, puesto que su liquidez es 14,98%, cartera de créditos 70,55%, obligaciones con el público 77,57% y capital social 6,20% del total de activos ; además que el año 2011 en comparación del 2010 es mejor dado por el aumento significativo en las principales cuentas como: activos 85,35%, pasivos 93,73%, patrimonio 36,68%, e ingresos 97,64%; en lo que respecta a la aplicación de Índices o Razones Financieras se puede destacar: que la cooperativa presenta una cartera vencida de 5,33%, cuyas provisiones son del 3,27%, la rentabilidad sobre el activo es de 0,31% y sobre el patrimonio del 2,87%; así mismo cuenta con una liquidez de 42,52%



respecto a la obligaciones a corto plazo, y los gastos operativos presentan el 12,63% necesarios para la buena marcha de cooperativa.

En fin se pretende detectar errores que se pueden presentan en el normal funcionamiento de la entidad financiera, y así poder solucionarlos a tiempo, evitando que aumenten los inconvenientes financieros, corrigiendo futuras desviaciones. Por lo cual se propone alternativas de solución que tiendan a mejorar la situación de la entidad como: optimizar los procesos administrativos y operativos, mediante manual de funciones y procedimientos; medir la satisfacción del cliente, recuperar la cartera, bajar el índice de morosidad y mejorar las provisiones para la cartera de créditos y realizar una mayor promoción de los productos y servicios.



ABSTRACT

Microfinance is associated with efforts to combat poverty while promoting new opportunities for economic and social development for households that do not have adequate resources to survive economically.

Therefore, a group of residents of Canton Saraguro was the need to create a financial institution itself as the Savings and Credit Cooperative " " Mushuk Muyo working for socio-economic welfare of the members and of the wider community . The same that provides financial products such as loans, savings and term and services Payout Human Development, customer service, etc., Helping to improve their economic situation.

The present investigation was performed in order to allow for proper decision-making and improve the image of the Savings and Credit Cooperative Mushuk Muyo " " Ltda through Financial Analysis, Vertical - Horizontal, and indexes or financial reasons .

All this was possible through the application of methods and techniques that identified the research problem, perform internal diagnostics, know the laws and control bodies of financial institutions based on metrics, they were also very helpful for obtaining information through an interview with the manager and surveys to directors and officers of the cooperative, which was possible to carry out the entire research process.



The cooperative manages assets of USD 120,240.44 (One hundred twenty thousand two hundred and forty U.S. dollars and forty-four U.S. cents), a liability of \$ 106,912.62 (one hundred \$ 6912 Americans with sixty-two cents) and has a Heritage of USD 12,955.50 (Twelve 1955 dollars and fifty cents). Once used the tools and techniques of financial analysis in the state it was learned that having a financial situation acceptable, since liquidity is 14.98%, 70.55% loan portfolio, bonds payable and 77.57% capital 6.20% of total assets, in addition to the year 2011 in comparison of 2010 is best given by the significant increase in major accounts as assets 85.35% 93.73% liabilities, equity 36.68% , and revenues 97.64% with respect to the application of indices or financial reasons can be highlighted: the cooperative has a 5.33% of nonperforming loans, the provisions of which are 3.27%, the return on assets is 0.31% and on capital of 2.87%, likewise has a liquidity of 42.52% compared to current liabilities, and operating expenses have the 12.63% needed for good cooperative progress.

In order to be detected errors that can occur in the normal operation of the bank, so we can fix them on time, avoiding the drawbacks increase financial future correcting deviations. Therefore it is proposed alternative solutions aimed at improving the situation of the entity as streamlining administrative processes and operational functions using manual and procedures, measuring customer satisfaction, retrieve the portfolio, lower



delinquency rate and improve provisions for loan portfolio and make further promotion of products and services.



c. INTRODUCCIÓN

El sector financiero es considerado uno de los sectores más importantes para el desarrollo económico del país, juega un papel trascendental en la vida económica y productiva de una nación, ya que ha convertido en un pilar fundamental para la generación de riqueza, razón por la cual los entes económicos se han apoyado también en el sector cooperativista para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

La globalización, la competitividad y la eficiencia son factores del entorno económico que deben incorporarse al desarrollo de la actividad financiera, puesto que estos crean escenarios futuros muy inestables, a los cuales se los puede atenuar tomando medidas de carácter técnico financiero, que permitan evaluar administrativa y financieramente a las entidades de intermediación financiera, logrando de esta manera un manejo adecuado de los recursos ya que al no ser controlados correctamente pueden causar inestabilidad y liquidación de las mismas.

Ante esto y con la finalidad de contribuir de alguna forma con entidad, se ha desarrollado el presente trabajo investigativo, el cual servirá de ayuda para el control y manejo de los recursos económicos-financieros, ya que es un instrumento muy necesario para actuar bajo parámetros seguros en busca del fortalecimiento de la cooperativa.



La investigación, se ha desarrollado de manera sencilla y clara, estructurada de la siguiente manera:

Primeramente se hace mención al: Título de la investigación el cual da un enfoque general del trabajo; luego se presenta el Resumen donde permite conocer de forma clara y objetiva el contenido de la tesis; la Introducción presenta de manera global, todos los aspectos que conciernen al respectivo trabajo; Revisión de Literatura donde se presentan los conceptos y teorías relacionados con la investigación; seguido por los Materiales y Métodos, donde se deja constancia de los diferentes elementos utilizados; métodos, técnicas e instrumentos; Resultados, en donde se expone el Análisis Vertical, Horizontal e Índices o Razones Financieras que permitió conocer la situación financiera real de la entidad; Discusión, muestra el estudio de los resultados obtenidos en relación con los objetivos del proyecto de tesis; las Conclusiones y Recomendaciones, corresponden un aporte de tal forma que se puedan utilizar como herramienta eficiente y efectiva para la toma de decisiones acertadas por parte de quienes dirigen y administran la entidad; la Bibliografía donde hace referencia a las diferentes fuentes consultadas que fueron necesarias para realizar el trabajo investigativo: y, por último encontramos los Anexos que contiene documentos complementarios del proceso investigativo.



d. REVISIÓN LITERARIA

1. SISTEMA FINANCIERO NACIONAL ECUATORIANO

“El Sistema Financiero Ecuatoriano, es un conjunto de: Leyes y normas legales, Instrumentos especiales e Instituciones, que permiten canalizar el ahorro o inversión de dineros hacia los diferentes sectores económicos a fin de posibilitarles su crecimiento y desarrollo, convirtiéndose en un pilar fundamental de para la generación de riqueza.”¹

1.1. CLASIFICACIÓN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

INSTITUCIONES QUE INTEGRAN EL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

Las instituciones financieras que integran el Sistema Financiero Ecuatoriano, tenemos los siguientes:

INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS

- ✓ Banco de Fomento
- ✓ Banco Ecuatoriano de la Vivienda
- ✓ Corporación Financiera Nacional
- ✓ Banco del Estado
- ✓ Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas

¹CHIRIBOGA ROSALES, Luis Alberto. “Sistema Financiero”. Primera Edición .Año 2007. Quito-Ecuador.



- ✓ BIEES
- ✓ Banco Central del Ecuador
- ✓ FODEPI

INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS

- ✓ Bancos Privados
- ✓ Sociedades Financieras
- ✓ Asociaciones y Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda
- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público

INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito
- ✓ Entidades Asociativas o Solidarias
- ✓ Cajas y Bancos Comunales
- ✓ Cajas de Ahorro

1.1.1. ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR

1.1.1.1. LAS FINANZAS POPULARES

“Las Finanzas Populares son un enfoque y una metodología de trabajo, dentro de la economía social y solidaria, que concibe a la población campesina y popular como dinamizadora del flujo de recursos financieros, que manejado con honradez y buena gestión fortalecen el tejido social y



el desarrollo local integral.”² Las Finanzas Populares están conformadas por un conjunto de servicios financieros y no financieros canalizados por instituciones de finanzas vinculadas a iniciativas de economía popular para financiar su aparición, crecimiento y fortalecimiento; además, al ser estas un aspecto clave en el desarrollo del tejido social urbano y rural, las finanzas populares, y en general la economía popular, ha estado ausente por muchos años en los gobiernos de turno que ha tenido el país.

El principal problema en el ámbito financiero para los pequeños y medianos productores, indígenas, campesinos, afroecuatorianos y pobladores urbano populares es que, siendo generadores de ahorros, están excluidos o tienen muy poco acceso al crédito bancario y tienen escasa incidencia en la políticas financieras locales, regionales, nacionales. La superación de este problema es un requisito indispensable para construir el desarrollo local con equidad y sostenibilidad. “Las causas centrales que originan el problema son:

- a. Está en marcha un modelo con creciente tendencia excluyente y concentrada.
- b. La mayoría de estructuras financieras locales (cajas rurales, bancos comunales, cooperativas de ahorro y crédito, etc.) si bien tienen un buen posicionamiento local, aún son pequeñas, poco consolidadas y dispersas, con limitaciones técnicas en su manejo”³.

²<http://www.periodicovoces.com.ec/news/espacio-cooperativo.html>

³<http://www.codesarrollo.fin.ec/webcode/Html/finanzas.asp.htm>



1.1.1.2. FUNDAMENTOS

En la actualidad las finanzas populares, es la nueva propuesta que implica el compartir las necesidades y la cogestión de su satisfacción, aplicables a todo nivel (a la familia, al barrio, al municipio, a la provincia, al ecosistema, al país, al planeta), este nuevo sistema económico, implica la equidad de género, la sostenibilidad ambiental, el acceso de todas las personas y en todo momento a alimento suficiente, el desarrollo rural sostenible, cooperativas solidarias; finanzas solidarias; microcréditos; comercio a través del trueque directo o usando moneda comunitaria; cooperativas de eco-consumo; redes de comercio justo; educación cooperativista; políticas públicas sociales dedicadas a la promoción de la economía y sociedad solidaria; cadenas solidarias (familiares, regionales, nacionales y globales) de producción, comercio, finanzas, distribución, consumo, educación, comunicación, etc.; las prácticas democráticas de colaboración solidaria, sindicatos, movimientos sociales, asociaciones profesionales, iglesias y alianzas ecuménicas, gobiernos democráticos, en definitiva la economía solidaria es armonizar el capital humano, el natural, el económico- financiero, el social y el físico.

La situación se ve más tensa a consecuencia de los efectos de la ampliación de la demanda mundial de alimentos, el alza de los insumos agropecuarios y de los efectos de la producción de agro energéticos, todo



esto incide en los precios internacionales de los alimentos y en la especulación de los monopolios mundiales de distribución.

La sociedad actual se encuentra ante una ruptura marcada por hechos de especial importancia, viejos y contradictorios unos y nuevos otros, relacionados todos con temas de ciencia, tecnología, cultura, política, economía, religión y otras materias cuyos paradigmas han quedado destruidos o seriamente afectados por los adelantos que han aparecido en la últimas décadas.

1.1.13. ACTORES DE LA ECONOMÍA POPULAR

Los actores de las finanzas populares son las cooperativas, asociaciones, fundaciones, comunas, empresas familiares, empresas campesinas, las medianas, pequeñas y micro empresas, cooperativas de ahorro y crédito, emprendimientos productivos, redes solidarias, cajas comunales, etc. Reconociendo que todas estas formas sociales son de distinto tipo y tamaño y generalmente se han creado como respuesta a las prácticas capitalistas, es importante notar también que muchas de ellas se basan en prácticas más equitativas y, son claves en el desarrollo social.

Microempresas: Estas organizaciones están compuestas por pequeños talleres o negocios que pueden ser de carácter familiar, de pocos socios o individual. Se trata de una unidad de trabajo que busca garantizar un



ingreso estable. Algunos ejemplos de microempresas pueden ser: talleres de costura, de artesanía, panadería, colmados, comedores etc.

Cooperativas: “Es una forma de organización creada por los trabajadores a mediados del siglo XIX. Tiene como objetivo solucionar problemas inmediatos de sus asociados que por diversas razones internas y externas ha quedado relegado en su proceso y consolidación. En términos de definición e identificación, el cooperativismo sirve a las Finanzas Populares como la Sociedad Anónima sirve a la Economía Capitalista”⁴. Son unidades socioeconómicas pequeñas, integradas por personas que se asocian para trabajar y buscar alternativas a sus necesidades económicas, sociales y culturales. Generalmente funcionan con capital reducido, tecnología artesanal o simple y sus integrantes establecen relaciones solidarias y de colaboración.

La Asociatividad: tiene base en diversas y creativas organizaciones sociales e implica su fortalecimiento para la eficiente gestión de la producción de bienes y servicios y para la participación en el diseño, ejecución y control de políticas públicas.

⁴ Revista la Bocina del GSFEP, Edición Especial 150, Octubre -Diciembre 2008.



HERRAMIENTAS DE CONTROL

1.2. ANÁLISIS FINANCIERO

Los Estados Financieros básicos para realizar el análisis financiero son el Balance General y el Estado de Resultados. El análisis de Estados Financieros permite identificar las principales fortalezas y debilidades de una empresa, se pueden descubrir áreas específicas con problemas para tomar acciones correctivas a tiempo. El resultado de los análisis financieros puede indicar ciertos hechos y tendencias útiles para la planeación e instrumentación de un curso de acción.

1.3. ANÁLISIS VERTICAL

Esta es la técnica más sencilla dentro del análisis financiero y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos.

1.4. ANÁLISIS HORIZONTAL

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o



negativos; también permite definir cuales merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha. Muestra también las variaciones en cifras absolutas y en porcentajes o en razones, lo cual permite observar ampliamente los cambios presentados para su estudio, interpretación y toma de decisiones.

1.5. ÍNDICES, RAZONES E INDICADORES FINANCIEROS

“Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común del análisis financiero. Se conoce con el nombre de RAZÓN el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades.

El análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención del analista sobre determinadas relaciones que requieren posterior y más profunda investigación. Teóricamente se podrían establecer relaciones entre cualquier cuenta del balance general con otra del mismo balance o del estado de pérdidas y ganancias. Pero no todas estas relaciones tendrían sentido lógico. Por este motivo se ha seleccionado una serie de razones o indicadores que se pueden utilizar, y dentro de los cuales el analista debe escoger lo que más le convenga según su caso. Esto, a su vez, depende de quien esté interesado en los resultados del análisis. Así, el accionista actual o probable se interesa primordialmente por el nivel de utilidades actuales y futuras, mientras que



el acreedor está más interesado en la liquidez y capacidad de la compañía para adquirir nuevas obligaciones.”⁵

1.5.1. PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS

La superintendencia de bancos, obliga a las instituciones financieras a presentar las siguientes:

1. Riesgo crediticio
2. Rentabilidad
3. Liquidez
4. Eficiencia Administrativa
5. Eficiencia Financiera

1. RIESGO CREDITICO

Es el peligro de no recuperar el crédito.

Razones de Morosidad

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Total}} \times 100$$

- Mide el porcentaje de morosidad de la cartera total.
- Mide la parte más importante de la gestión crediticia, que es la eficiencia con que la cooperativa ha escogido a sus deudores.

⁵ UMAZA Fernando “Análisis Financiero”, Edición Especial GSFEP, Quito, Diciembre del 2007.



Mientras menor sea el resultado es mejor, tener 0% es óptimo, 1% es bueno, 3% permisible y pasado el 5% es grave, al menos se debe estar ubicado en la tasa media del sector.

a. Provisiones

- Es una provisión general para cubrir las pérdidas potenciales por créditos incobrables.

$$Fórmula = \frac{Provisiones}{Cartera Total} \times 100$$

El valor de las provisiones debe ser igual al porcentaje de morosidad, lo que significa que la cartera morosa está cubierta en su totalidad. Además se debe provisionar, todo lo que signifique deudas por cobrar.

b. Número de créditos vencidos

- Nos permite ver la morosidad, en número de créditos.

$$Fórmula = \frac{N\# \text{ creditos vencidos}}{Total de Creditos} \times 100$$



2. RENTABILIDAD

Es la capacidad que tiene una cooperativa para obtener utilidades o excedentes.

a. Rendimiento sobre el activo total

Este índice nos señala el rendimiento general del Activo. Sin duda, es el más importante evaluador de la rentabilidad con que puede contar. Si el resultado es bajo se evidencia problemas estructurales (que implica deficiencia en la calidad de los activos, por ejemplo: cartera con alta morosidad, adquisición de bienes improductivos, demasiados fondos depositados en los bancos, dinero ocioso) estos no generan ingresos para contribuir a la rentabilidad operacional.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

Mientras más alto sea el resultado es mejor, se debe ubicar al menos en la tasa de inflación, otra de las referencias es de al menos la tasa de interés más alta, que paga una entidad financiera a los depósitos. Es como si se cogiera todos los recursos o activos y los depositara en el banco, y eso haría que ganarían utilidades sin ningún riesgo.

b. Rendimiento del patrimonio

Este índice nos señala el rendimiento del patrimonio, capital+ reservas, es decir el rendimiento de los recursos propios.



$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Mientras más alto sea el resultado es mejor, se debe ubicar al menos en la tasa de inflación, otra de las referencias es de al menos la tasa de interés más alta, que paga una entidad financiera a los depósitos. Es como si se cogiera los recursos propios o patrimonio y los depositaría en el banco, y eso haría que ganarían utilidades sin ningún riesgo.

2. LIQUIDEZ

Es la capacidad que tiene la cooperativa de tener plata para pagar sus obligaciones en poco tiempo. La liquidez es esencial en la actividad financiera, para responder en primer lugar los retiros de ahorros de sus socios, para cumplir con las entregas de créditos, para el pago de las remuneraciones al personal, y luego las obligaciones con terceros.

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

La experiencia dice que se debe tener una liquidez en promedio entre el 15 y el 20%.

3. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

Es utilizar adecuadamente los recursos de la cooperativa para obtener mejores resultados.



a. Gastos operacionales

Nos demuestra la eficiencia de los gastos realizados (sueldos, servicios, suministros en la operación o actividad de la EFL), mientras menor es el resultado se gana en la eficiencia, es decir gastamos menos y manejamos más recursos.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Total Activos}}$$

Se debe tener un resultado que en el tiempo vaya disminuyendo, lo que nos indica en cambio que aumentamos nuestra eficiencia.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Recursos Captados}}$$

Nos demuestra, la eficiencia de los gastos sobre los recursos captados, siendo estos el valor de los depósitos a la vista y los depósitos a plazo fijo. El mismo debe ser bajo, para que demuestre eficiencia, captar más recursos con menos gastos.

b. Eficiencia del personal

Nos demuestra la eficiencia del personal en la administración de la cooperativa.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Total activos}}$$



Se debe procurar que el resultado vaya disminuyendo en el tiempo, mientras menos es el porcentaje, más alta es la eficiencia, es decir el personal obtiene más resultados con menos gastos.

c. Margen Financiero

Es el total de ingresos financieros (cobro interés) menos el total de gastos financieros (pago intereses), es decir el resultado de la actividad netamente financiera, colocación (crédito) y captación (ahorro). Nos demuestra la capacidad de generar ingresos financieros, para hacer frente a los gastos totales.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Margen Financiero}}{\text{Total activos}}$$

Que el resultado sea alto, y creciente en el tiempo, esto nos demuestra que la EFL, tiene mayor excedente financiero y puede manejar mejor los gastos operativos.

4. RAZÓN DE EFICIENCIA FINANCIERA

Nos permite ver la capacidad de los activos productivos para generar ingresos a la cooperativa. La cartera de crédito es el principal activo productivo, siendo las inversiones el rubro complementario. Existe una directa relación entre el activo productivo y rentabilidad. Es importante manejar el activo no productivo de modo que su incremento se lo haga, solo en la medida en que ello mejore la calidad del servicio.



a. Activo productivo frente al total de activos

Activos productivos son aquellos que generan ingresos para la cooperativa, fondos disponibles, depósitos de ahorro en entidades financieras, inversiones y la cartera de créditos que genera intereses.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total activos}} \times 100$$

El resultado mientras más alto es mejor, por cuanto nos indica que la mayor parte de los activos son productivos, es decir genera ingresos.

b. Razón del activo productivo frente al pasivo con costo

Expresa la utilización de los recursos que tienen costos, mientras más alto sea el porcentaje, la cooperativa está utilizando mejor su capacidad productiva.

La idea general es que los recursos que tienen costos, como créditos obtenidos de otras instituciones y los ahorros recibidos, se destine hacia fines productivos, es decir la entrega de créditos a los socios o clientes. Se puede realizar inversiones como compra de edificios que en un primer momento se puede considerar que no es productivo, sin embargo esto permitirá dar una mejor atención a los clientes.



$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con Costo}} \times 100$$

El resultado debe ser alto, debe estar ubicado sobre el 100%, que significa que todo el pasivo con costo está invertido en rubros que generan ingresos.

5. RAZONES DE ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS Y PASIVOS

a. Razón de solvencia

Demuestra la capacidad de capitalización que tiene la cooperativa, además señala la propiedad de la cooperativa.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total activos}} \times 100$$

Es deseable tener una tendencia alta, ello indica que la entidad ha sido capaz de capitalizarse y que no depende de la deuda con terceros o de los ahorros de los socios.

b. Razón de endeudamiento

Demuestra la proporción de los activos que es propiedad de los acreedores, es decir la deuda que tiene la EFL, con sus socios, (depósitos) y terceros (compras a crédito). Es el resto de la propiedad de los activos.



$$Fórmula = \frac{Total Pasivos}{Total Activos} \times 100$$

El resultado es mejor cuando es menor, es decir que la deuda es menor.



e. MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES:

Para el desarrollo del presente trabajo investigativo se utilizó los siguientes materiales:

- Esfero
- Borrador
- Calculadora
- Carpeta
- Flash Memory
- Cd
- Impresiones
- Copias
- Hojas tamaño A4
- Internet
- Anillado
- Empastado, ETC.

MÉTODOS:

Científico.- Este método permitió identificar el problema objeto de estudio para conocer la situación general de la cooperativa, así como elaborar el marco referencial del tema a investigar para analizar la situación financiera de la entidad, para posteriormente proponer alternativas de mejoramiento.

Inductivo.- Accedió realizar el diagnóstico interno a través del análisis financiero, para en base a ello determinar qué alternativas de mejoramiento se requiere para una mayor productividad de los activos y la generación de utilidades para los socios.



Deductivo.- Admitió conocer las leyes y organismos de control que rigen a las entidades financieras a nivel nacional, y se aplicó para conocer los estándares de comparación para las cooperativas de ahorro y crédito.

TÉCNICAS:

- **Observación Directa.-** Esta técnica permitió observar como llevan a cabo las diferentes actividades en la cooperativa y el ambiente en que se desenvuelven, es decir la estructura empresarial del Cantón.
- **Encuesta.-** Se aplicó esta técnica a los directivos, funcionarios, y empleados de la cooperativa permitiendo conocer en forma general la situación de la misma en cuanto a las actividades administrativas y financieras de la cooperativa.
- **Entrevista.-** Mediante la aplicación de esta técnica al gerente de la entidad, se logró obtener información necesaria que permitió conocer aspectos generales, sobre la operatividad y administración de la cooperativa.
- **Recolección Bibliográfica.-** Esta técnica fue de gran ayuda al momento de recabar información de tesis, revistas, libros, páginas, de internet, lo cual accedió elaborar el marco referencial del tema a investigar conformado por temáticas como: Sistema Financiero,



Economía Popular y Solidaria, Herramientas y Técnicas de Análisis Financiero, etc.

INSTRUMENTOS

Cuestionario.- Con la aplicación de esta técnica se recabo información de la entidad sobre aspectos específicos a través de la elaboración de un banco de preguntas que se empleó mediante entrevista dirigida al representante legal de la cooperativa, con la finalidad de no descuidar parámetro alguno.

Fichas bibliográficas.- Permitieron identificar los textos de consulta (autor, obra, editorial, lugar de edición, años, para poder estructurar el marco referencial del tema a investigar.



f. RESULTADOS

1. ASPECTOS GENERALES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUK MUYO”

Entidad financiera creada según acuerdo ministerial No. 0000068 el 4 de octubre del 2006, ubicada en la ciudad de Saraguro (Casa Matriz) del cantón del mismo nombre, perteneciente a la provincia de Loja, cuenta con una sucursal en la Parroquia Selva Alegre, la misma que se rige por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su reglamento general, así como sus estatutos y reglamentos internos.

1.1. HISTORIA DE COAC “MUSHUK MUYO”

El 4 de Octubre de 2006, luego de una serie de trámites y sobre todo de una acertada gestión por parte de un grupo de ciudadanos del Cantón Saraguro, se da inicio al funcionamiento de una entidad financiera propia del lugar como lo es la cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUK MUYO”, cuya matriz desde un inicio se constituye en el cantón Saraguro, extendiendo su influencia posteriormente a la parroquia Selva Alegre. Según lo establece el marco legal de esta entidad, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nueva Semilla”, está autorizada para realizar intermediación financiera con sus socios y con el público en general.



1.2. MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES

MISIÓN

“Brindamos productos y servicios financieros altamente competitivos a nuestros socios y clientes, de forma oportuna, eficiente y con atención de calidad; para el desarrollo socioeconómico de la comunidad” ⁶.

VISIÓN

A Diciembre del 2015, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuk Muyo”, es una entidad financiera sólida, solvente y rentable con productos y servicios financieros que cumplen las expectativas de los socios y clientes siendo socialmente responsable con seguridad y confianza.

VALORES INSTITUCIONALES

TRANSPARENCIA

Llevar las cuentas claras, y libre acceso a la información.

RESPONSABILIDAD

Dar cumplimiento a las funciones encomendadas.

COMPROMISO

Comunicación y fraternidad que debe existir de persona a persona o de un grupo de personas.

⁶ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “MUSHUK MUYO”



CREDIBILIDAD

Otorgar las garantías suficientes.

AMABILIDAD

Realizar las actividades con calidad y calidez.

1.3. OBJETIVOS

La cooperativa propone alcanzar los siguientes objetivos:

- a) Impulsar y orientar el desarrollo de la economía familiar y comunitaria de los socios y social.
- b) Promover actividades productivas desarrolladas por mujeres y de fácil acceso al crédito.
- c) Contribuir en el bienestar y mejoramiento de las condiciones de vida de las familias y organizaciones beneficiadas del crédito.
- d) Apoyar al fortalecimiento de la organización popular y las iniciativas microempresariales.
- e) Liderar cambios en la economía tradicional y proponer nuevas ideas para el desarrollo económico de Saraguro.
- f) Fomentar el apoyo solidario entre los miembros de la cooperativa.



CUADRO N -º 1

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

PERSPECTIVA	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS
Objetivos Institucionales	<ul style="list-style-type: none">-Incrementar y mantener la solvencia.-Incrementar y mantener la rentabilidad.
Impacto Social	<ul style="list-style-type: none">-Contribuir con el mejoramiento de las condiciones socioeconómicas de la Comunidad.
Objetivos de Mercado	<ul style="list-style-type: none">-Mejorar el posicionamiento de marca e imagen COAC "Mushuk Muyo".-Conocer requerimientos y necesidades de los socios y clientes.-Contar con productos competitivos en colocaciones y captaciones.
Objetivos Financieros	<ul style="list-style-type: none">-Incrementar y mejorar la calidad del activo y el pasivo.-Incrementar el rendimiento de los activos.- Mejorar el índice de liquidez de la COAC.
Objetivos Organización, Procesos y Tecnología	<ul style="list-style-type: none">-Contar y mantener con tecnología acorde a los requerimientos y necesidades de la COAC.-Disponer y aplicar el manual de procesos, funciones y operaciones de la COAC.-Contar y mantener con una óptima organización y comunicación entre funcionarios y directivos de la COAC.-Minimizar el riesgo operativo y administrativo dentro de la COAC.
Objetivos de Talento Humano	<ul style="list-style-type: none">-Contar con el personal capacitado, calificado, motivado y orientado a la consecución de los objetivos de la COAC.

Fuente: Planeación Estratégica COAC "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora



1.3.1. ESTRATEGIAS

- Las estrategias que se han propuesto en la cooperativa son:

CUADRO N -^o 2

ESTRATEGIAS

○ Incrementar el activo productivo, captaciones y colocaciones.
○ Generar una buena comunicación con los socios.
○ Diseñar Plan de Mercado.
○ Mejorar metodología para captaciones y colocaciones.
○ Brindar productos y servicios con eficacia y eficiencia.
○ Establecer compromisos de cargo asumido por cada directivo.
○ Difusión y promoción de los productos y servicios que ofrece la cooperativa.
○ Trabajo en coordinación con Cajas de Ahorro de las comunidades.

Fuente: Planeación Estratégica COAC “Mushuk Muyo”

Elaborado por: La Autora

1.4. ACCIÓN DE LA COOPERATIVA AHORRO Y CRÉDITO

“MUSHUK MUYO”

“COAC “Mushuk Muyo”, nace ante la necesidad de los pobladores del Cantón de obtener préstamos con tasas de interés accesibles a sus posibilidades con el fin de emprender e impulsar el desarrollo de la economía familiar y comunitaria para lograr un mejor porvenir, fomentar el ahorro y crédito de las comunidades del cantón Saraguro para el mejoramiento-socioeconómico con equidad de género y solidaridad financiera”.⁷

⁷ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “MUSHUK MUYO”



1.5. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

La estructura organizativa de la institución según lo que determina el Estatuto Orgánico es la siguiente:

La cooperativa cuenta con un estatuto, donde se refleja aspectos como: constitución, socios, conformación, duración de la cooperativa y funciones, obligaciones y prohibiciones del Consejo de Administración, de Vigilancia, Comité de Crédito, Gerencia y funcionarios entre otros; que son base para el buen funcionamiento de la entidad.

El reglamento interno de la cooperativa tiene como propósito normar los pasos necesarios para el funcionamiento interno administrativo-gerencial, sobre la captación de ahorro a la vista, plazo fijo y la entrega de créditos, a fin de lograr un sano equilibrio económico y social tanto institucional como para sus socios y social.

CUADRO N -^o 3

ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUK MUYO”

	NIVEL
Asamblea General de Socios	Legislativo
Consejo Administrativo	Directivo
Gerencia	Ejecutivo
Consejo de Vigilancia	Directivo
Comité de Crédito	Asesor
Caja	Operativo

Fuente: COAC “Mushuk Muyo”
Elaborado por: La Autora



ASAMBLEA GENERAL DE SOCIOS

“La Asamblea General de Socios dentro de la estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuk Muyo” es la máxima autoridad y sus resoluciones son obligatorias para todos sus órganos internos y socios”⁸.

CONSEJO ADMINISTRATIVO

Este consejo dirige la marcha de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de acuerdo a los estatutos, además establece su reglamento interno, elabora el plan estratégico y actividades para los demás directivos de la cooperativa, se reúnen regularmente para revisar los logros alcanzados, plantear cambios y formular recomendaciones además aprueba los planes patrimoniales así como da a conocer informes económicos mensuales, con la finalidad de analizar el desempeño de la cooperativa.

CONSEJO DE VIGILANCIA

Es el organismo fiscalizador y controlador de las actividades del Consejo de Administración, Gerencia, Comité de Crédito y Cajeros de la cooperativa.

COMITÉ DE CRÉDITO

El Comité de Crédito analiza y aprueba las solicitudes de crédito todo esto basándose a las políticas establecidas por el Consejo de Administración, por lo que tiene que rendir informes periódicos a dicho consejo.

⁸ESTATUTO ORGÁNICO, COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “MUSHUK MUYO”



GERENCIA

El gerente es el responsable de la administración de la cooperativa aplicando políticas creadas por el Consejo Administrativo y demás normas internas de la entidad. Debe mantener los registros contables de tal manera que pueda responder por todos los valores y bienes que se haga originado.

Tiene la facultad de contratar y despedir al personal y asignar sus funciones y supervisar su trabajo, la responsabilidad del gerente es mantener informados tanto a los socios como al Consejo de Administración de las actividades que se desarrollen dentro de la institución financiera.

CAJA

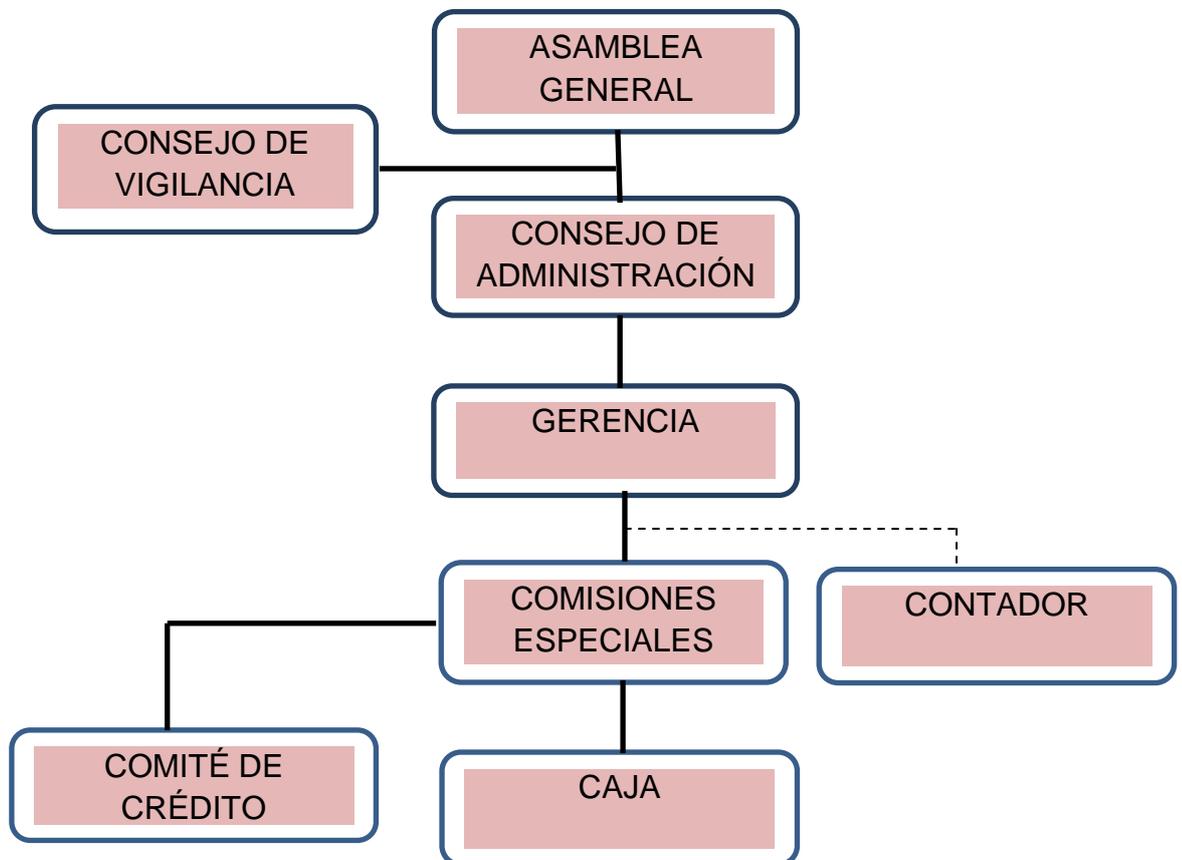
Son las personas encargadas de realizar diferentes transacciones que se lleve a cabo en la cooperativa como: Pago de Bono de Desarrollo Humano, cobro de créditos, retiros, depósitos, reportes de caja y arqueo de caja.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUK MUYO”



GRÁFICO N -º 1

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL



Fuente: COAC “Mushuk Muyo”
Elaborado por: La Autora



1.6. ORGANIGRAMAS Y MANUALES

La entidad cuenta con organigrama estructural donde da una visión rápida y resumida de la estructura de la cooperativa, pero no cuenta con un organigrama funcional que permita ver la articulación de las distintas funciones, delimiten claramente las tareas y las áreas de intervención de cada persona y cada unidad organizativa, y sus competencias dentro de la estructura.

Además la cooperativa “Mushuk Muyo” no tiene manuales de funciones para directivos y empleados, documentos que sirven como medios de comunicación y coordinación que registran y transmiten en forma ordenada y sistemática información de una organización. Igualmente instruye a la persona de aspectos como: objetivos, funciones, relaciones políticas, procedimientos, normas, etc.

Es así que la cooperativa efectúa sus operaciones financieras de acuerdo a lo que dispone el Estatuto y Reglamento interno de la entidad.

1.7. PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

Entre las operaciones que la ley, Estatutos y su reglamentación le atribuyen, a la COAC “Mushuk Muyo” tenemos las siguientes:

Cualquier persona para ser socio de la cooperativa y beneficiarse de los productos y servicios financieros, deberá suscribir los certificados de aportación al momento de ingresar, una vez que reúnan los requisitos, este aporte generará obligaciones y derechos de los socios relativamente de la cooperativa. El certificado de aportación tendrá un monto de USD 200 (doscientos dólares americanos) y no recibirán intereses.

GRÁFICO N -º 2
CARTOLA DE APOTACIONES



N	FECHA	DEPOSITO	RETIRO	TRANSACCIÓN	SALDO
					

Fuente: COAC “Mushuk Muyo”
Elaborado por: La Autora

1.7.1. PRODUCTOS

1.7.1.1. AHORRO A LA VISTA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuk Muyo” Ltda., ofrece al socio la posibilidad de ahorrar dinero, con tasas de interés del 6% anual con

capitalización mensual, pudiendo retirar su dinero en el momento que lo desee.

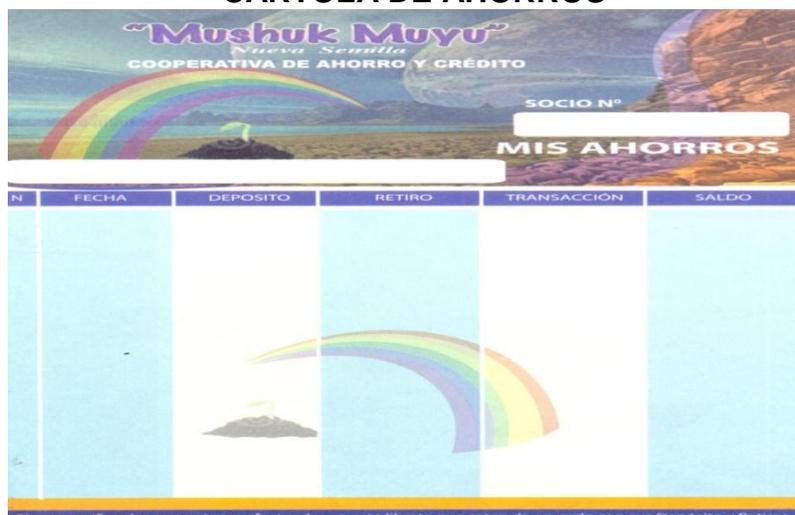
Requisitos necesarios para apertura de una cuenta de ahorro:

- Copia de cédula y certificado de votación.
- Copia de la planilla de agua, luz o teléfono.
- UDS 15,00 (Quince dólares americanos) no reembolsables para gastos administrativos.

1.7.1.2. AHORRO INFANTIL

Este producto se encuentra dirigido a menores de edad, siendo ellos los propietarios de la cuenta, pero deberá existir la responsabilidad de un tutor o representante que comprometa su aportación periódica.

**GRÁFICO N -^o 3
CARTOLA DE AHORROS**



Fuente: COAC "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora



Para realizar depósitos y retiros en la cooperativa se utilizan las siguientes papeletas:

GRÁFICO N -⁰ 4 PAPELETA DE RETIRO

Logo: "Mushuk Muyo" Nueva Semilla COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

PAPELETA DE RETIRO
Número de cuenta

CIUDAD	DIA	MES	AÑO

	-								-
--	---	--	--	--	--	--	--	--	---

USD \$.

Nombre: _____

Cantidad en letras: _____

Firma del Socio
C.I.: _____

Declaro (amos) que los fondos recibidos no serán destinados a ninguna actividad relacionada con la producción, consumo, comercialización y tráfico de sustancias estupefacientes y psicotrópicas o cualquier otra actividad tipificada en la ley de sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas.

Fuente: COAC "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -⁰ 5 PAPELETA DE DEPÓSITO

Logo: "Mushuk Muyo" Nueva Semilla COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

PAPELETA DE DEPÓSITO
Número de cuenta

CIUDAD	DIA	MES	AÑO

	-								-
--	---	--	--	--	--	--	--	--	---

N°	DETALLE	VALOR
	Efectivo	
	Cheques Locales	
	TOTAL USD \$	

Nombre: _____

Cantidad en letras: _____ Dólares.

Datos del depositante C.I.: _____

Firma del Depositante

Conocedor (es) de las penas de perjurio, declaro (amos) bajo juramento que el origen de los fondos entregados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo" es lícito.

Fuente: COAC "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora

1.7.1.3. DEPÓSITO A PLAZO FIJO

Mediante el cual los socios de la cooperativa podrán invertir su dinero al plazo que mejor convenga con una tasa de interés mayor a la aplicada en ahorro a la vista, con un valor mínimo de USD 300,00 (Trecientos dólares



americanos). Las tasas de interés serán en función del plazo del depósito y tendrán los siguientes valores:

**CUADRO N -^o 4
TASAS DEPÓSITOS A PLAZO**

PERIODO DE TIEMPO	TASA ANUAL
De 30 y 60 días	8%
De 61 a 90 días	9%
De 91 a 180 días	10%
Más de 180 días	11%

Fuente: Reglamento Interno COAC "Mushuk Muyo". Pág.4
Elaborado por: La Autora

1.7.2. CRÉDITOS

La cooperativa concederá créditos únicamente a sus socios y socias, para:

**CUADRO N -^o 5
TASAS PARA LÍNEAS DE CRÉDITO**

CRÉDITO	TASA ANUAL
Producción	24,00%
Microempresarial	24,00%
Emergente	30,00%
Estudiantil	24,00%
Consumo	24,96%

Fuente: COAC "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora



1.7.3. SERVICIO FINANCIERO

- Pago del Bono de Desarrollo Humano

1.8. FORMA DE APROBACIÓN DE CRÉDITOS

Según lo establece el Reglamento Interno de la Cooperativa:

Art. 8 Las solicitudes de crédito serán necesariamente aprobadas por el comité de crédito, excepto en el caso previsto en el artículo 9.

Art. 9 El gerente podrá aprobar directamente una solicitud de crédito por USD 300,00 (Trecientos dólares americanos).

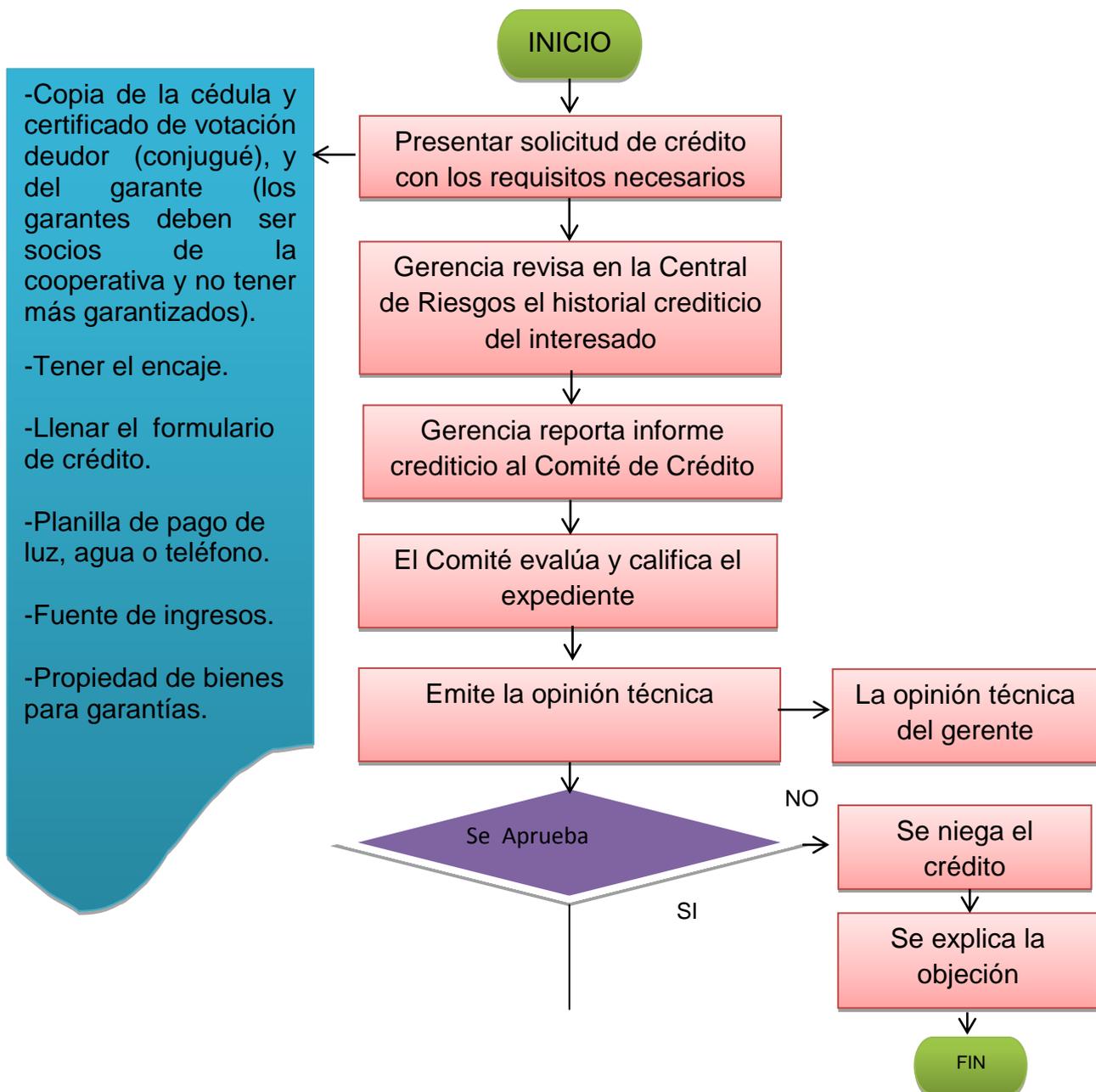
La cooperativa no cuenta con manuales para la colocación y recuperación de créditos, para lo cual se rigen únicamente a lo estipulado en el Reglamento Interno. Además reciben capacitación por parte de FINANCOP y REFSE para el correcto manejo de cartera de créditos.

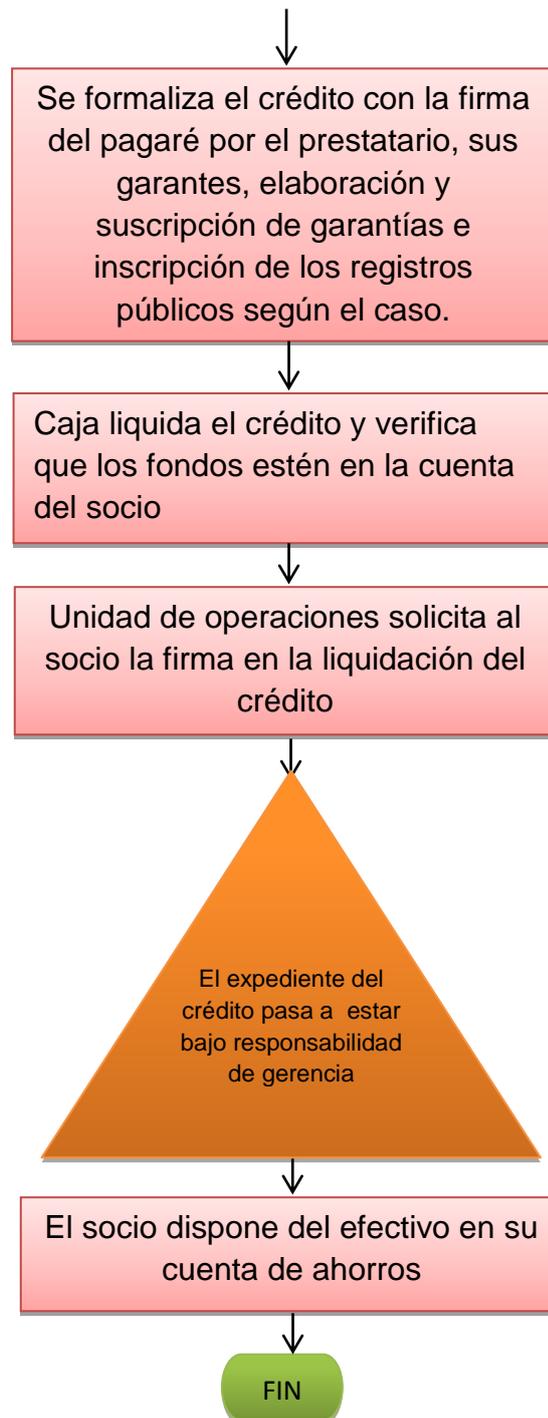


1.8.1. FLUJOGRAMA PARA LA COLOCACIÓN Y RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MUSHUK MUYO"

GRÁFICO N -^o 6

1.8.1.1. FLUJOGRAMA DE PROCESOS DE COLOCACIÓN DE CRÉDITOS





Fuente: COAC "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora

En la cooperativa el proceso para colocar cartera de crédito es el siguiente:



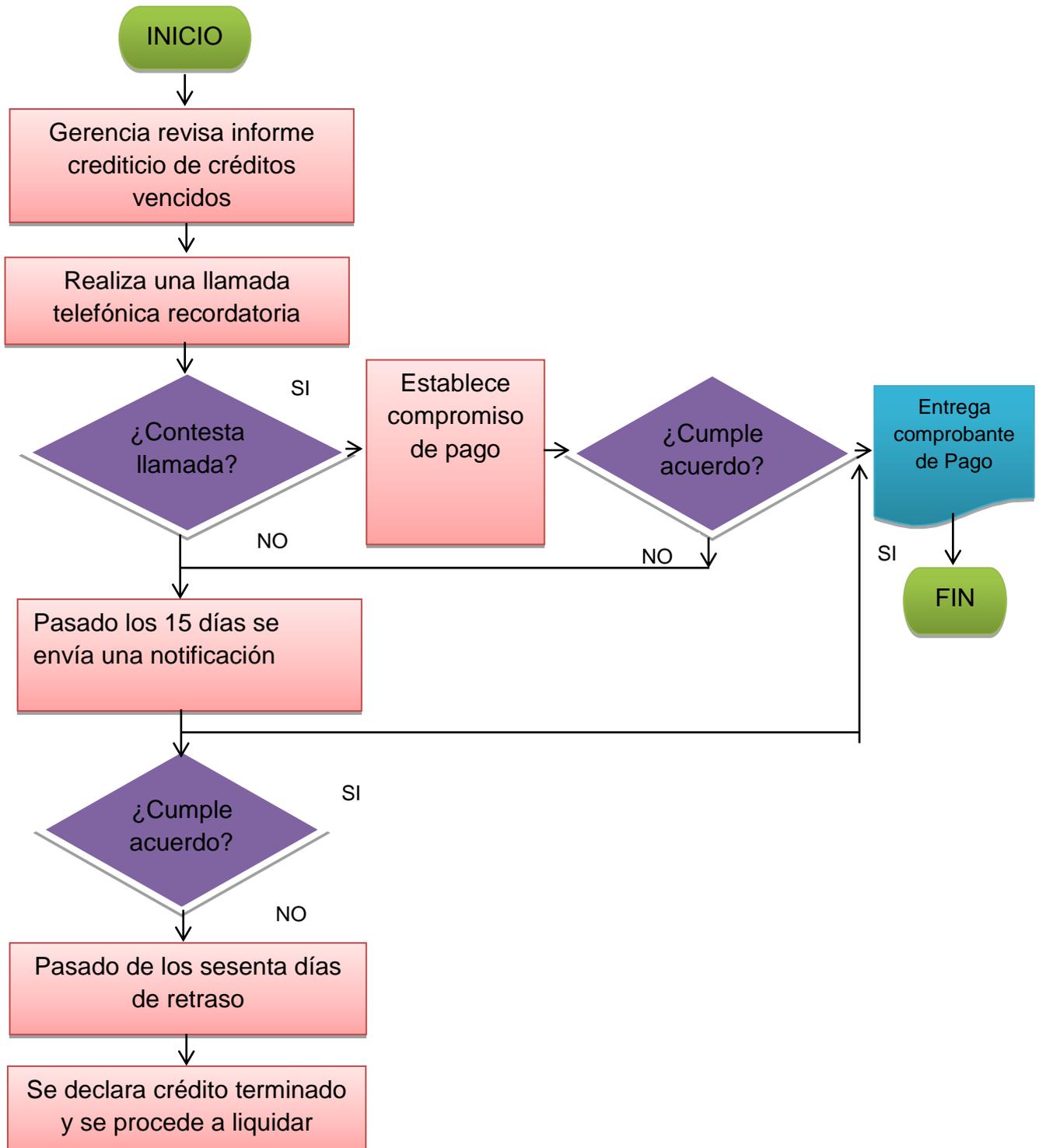
“Se presenta la solicitud de crédito firmada por parte del interesado con los demás requisitos necesarios que acredite su identidad y de los garantes, sus ingresos, domicilio, propiedad de bienes que ofrezca en garantía según el caso; una vez que el expediente este completo, el gerente revisa en la Central de Riesgos el historial crediticio del interesado, luego reporta un informe crediticio al Comité de crédito para su análisis, evaluación y calificación. Sobre la base del expediente el Comité de Crédito emitirá su opinión técnica sobre la oportunidad, pertinencia y viabilidad para otorgar el crédito y las recomendaciones necesarias, además de su propia evaluación, tomara en cuenta la opinión técnica del gerente, a fin de resolver con acierto su aprobación o negación. Una vez aprobada la solicitud de crédito se procederá su formalización con la firma del pagaré por el prestatario; luego se pasa a la suscripción de las garantías e inscripción en los registros públicos correspondientes; luego caja liquida el crédito y verifica que los fondos estén en la cuenta del socio, además solicita al socio la firma en la liquidación del crédito. Los expedientes del crédito pasarán a estar bajo la responsabilidad de la gerencia y por último el socio puede disponer del efectivo en su cuenta de ahorros”.⁹

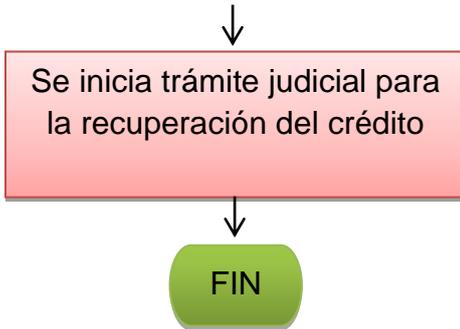
Dicho proceso para colocar cartera de créditos es adecuado, ya que toma en cuenta parámetros técnicos, además se lo realiza según lo estipulado en el Reglamento Interno de la Cooperativa.

⁹ Reglamento Interno de la COAC “Mushuk Muyo” Pág. 9

GRÁFICO N -º 7

1.8.1.2. FLUJOGRAMA DE PROCESOS DE COBRANZA DE CRÉDITOS





Fuente: COAC “Mushuk Muyo”
Elaborado por: La Autora

La cooperativa realiza la cobranza de créditos mediante el siguiente proceso:

Gerencia revisa el informe crediticio de cartera de créditos que presenta morosidad, se identifica a los socios y se realiza una llamada telefónica con el objetivo de recordarle su obligación contraída durante el lapso de 1-15 días, si aún no realiza ningún pago se envía una notificación escrita al socio deudor, de no lograr resultados favorables pasado los sesenta días de retraso, la cooperativa podrá declarar el crédito terminado y procederá a liquidar tanto las operaciones y depósitos que tuviere el deudor e iniciar el trámite judicial correspondiente a través de un abogado externo hasta recuperar totalmente el crédito con sus respectivos intereses y gastos.

El proceso de la cobranza de créditos es correcto debido a que otorga al socio la oportunidad de cancelar sus obligaciones, esto debido a que la



finalidad de la cooperativa es apoyar a sus socios mediante la otorgación de créditos.

1.9. CONTROL Y SEGUIMIENTO DE LAS ACTIVIDADES

En la COAC el control de actividades a los directivos y funcionarios se realiza de acuerdo al Reglamento Interno, Estatutos y mediante la presentación mensual de informes de actividades.

El cumplimiento de las actividades programadas en la entidad se las mide mediante la evaluación del POA, y según el aumento de las cuentas más importantes como Activos, Cartera, Pasivos y Patrimonio.

Por otro lado en la entidad no se han realizado auditorias, lo que impide a los directivos tener asesoramiento y ayuda para analizar, diagnosticar y establecer recomendaciones para la cooperativa, con el fin de conseguir con éxito las estrategias establecidas. Actualmente la cooperativa está gestionando con la Corporación Civil REFSE para llevarse a cabo una auditoria en la entidad.

1.10. INFRAESTRUCTURA Y TECNOLOGÍA

La cooperativa no tiene un lugar propio para realizar sus operaciones, cuenta con una infraestructura arrendada de una planta distribuida en dos ambientes uno para Gerencia y otro para Caja. Adecuada con muebles, equipos de oficina y computación que permite realizar sus operaciones y atender a sus socios adecuadamente.



Respecto a la tecnología y canales de comunicación la entidad cuenta con internet, celular, teléfono y escritos (Memorándum / oficios) que son fundamentales para que la entidad pueda operar y funcionar correctamente. El programa informático que utiliza la cooperativa para registrar las diferentes transacciones realizadas es el SAC que permite atender al público de manera ágil y rápida.

1.11. TALENTO HUMANO

El Talento Humano de la cooperativa está integrado por clientes externos e internos.

1.11.1. Clientes Externos

La cooperativa actualmente tiene 525 socios, pertenecientes a la comunidad del mismo cantón.

El servicio que ofrece la cooperativa a los socios ha sido evaluado una vez en tres años, mediante encuestas a los socios y calificación inmediata del servicio. Los resultados se dan a conocer a la Asamblea de Socios. Además durante una jornada diaria promediado de una semana en la casa matriz atienden aproximadamente entre 4-6 socios y en la sucursal entre 0-3 socios de la cooperativa. El horario de atención es de lunes a sábado de 8 am a 16 pm y domingos 8 am a 13pm.



1.11.2. Clientes Internos

Los clientes internos de la cooperativa está conformado por diez personas entre ellos el Presidente y dos vocales del Consejo Administrativo, el Presidente y un vocal del Consejo de Vigilancia, dos vocales del Comité de Crédito, Gerencia y dos cajeros; los cuales provienen de la propia comunidad del Cantón Saraguro, capacitado de acuerdo a las funciones y actividades que tengan que desempeñar para el desarrollo óptimo de la cooperativa.



CUADRO N -^o 6

DATOS GENERALES DE DIRECTIVOS Y FUNCIONARIOS

RELACIÓN LABORAL	FORMACIÓN ACADÉMICA	PERFIL PROFESIONAL	AÑOS DE SERVICIO	PERCIBE HONORARIOS
Gerente	Cursando la Universidad	Contabilidad y Auditoria	3 años	Si
Presidente del Consejo Administrativo	Bachiller		3 años	No
Vocal 1 Consejo Administrativo	Cursando la Universidad	Medicina	6 años	No
Vocal 2 Consejo administrativo	Primaria		6 años	No
Presidente del Consejo de Vigilancia	Primaria		6 años	No
Vocal 1 Consejo de Vigilancia	Título de tercer nivel	Agronomía	6 años	No
Vocal 1 Comité de Crédito	Bachiller		Menos de 1 año	No
Vocal 2 Comité de Crédito	Primaria	Medicina Ancestral	Menos de 1 año	No
Cajero Matriz	Cursando la Universidad	Contabilidad y Auditoria	Menos de 1 año	Si
Cajero Sucursal	Bachiller		Menos de 1 año	Si

Fuente: Ver Anexo 2 "Informe de Encuestas"

Elaborado por: La Autora

Los miembros de los consejos y comités son elegidos por los socios de acuerdo a su liderazgo, y los empleados por medio de la selección de carpetas donde se analiza perfil profesional, experiencia, referencias, cursos, etc



Dichos funcionarios que prestan sus servicios en la entidad cumplen con el perfil profesional necesario para el cargo que ocupan.

El personal de apoyo con el que cuentan los directivos y funcionarios para el desarrollo de actividades es proveniente de instituciones como: REFSE (un técnico) y FINANCOP (dos técnicos); y una contadora temporal.

1.11.3. Capacitación

En la Cooperativa “Mushuk Muyo” capacita a los directivos y funcionarios más de 4 veces al año a través de FINANCOP, sobre temas como: recuperación de cartera, microcréditos, castigo de cartera, productos financieros, atención al cliente, y funciones de directivos.

1.11.4. Ambiente Laboral

El ambiente en que se desenvuelven los directivos y funcionarios de la cooperativa es bueno, respecto al lugar de trabajo y a que cuentan con todos los materiales, equipos y suministros que permite realizar adecuadamente las actividades. La relación entre directivos, funcionarios y socios es buena ya que existe amabilidad, cordialidad, respeto y solidaridad, por lo que no han existido conflictos en la COAC.



2. ANÁLISIS FINANCIERO

La cooperativa no cuenta con un Área Financiera que determine la realidad Financiera y Económica, de ahí la importancia de realizar el análisis financiero vertical, horizontal e índices o razones financieras que permitirán medir el grado de eficacia y comportamiento de la entidad.

2.1. ESTADOS FINANCIEROS

Para proceder al análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, se tomó en consideración los estados financieros como es el Balance General y el Estado de Resultados, los mismos que permiten conocer todos los registros contables sobre el ejercicio financiero de la COAC durante el periodo 2010 - 2011, puesto que dichos registros servirán para realizar los respectivos análisis.

2.2. ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO N -^o 7

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MUSHUK MUYO"				
ANALISIS VERTICAL				
BALANCE GENERAL				
PERIODO: DICIEMBRE 2011				
1.	ACTIVOS	120.240,44		
1.1.	Fondos Disponibles	18.007,91	14,98	
1.1.01.	Caja	7.005,11	5,83	
1.1.01.05	Efectivo	7.005,11	5,83	
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F	11.002,80	9,15	
1.1.03.01	Coop. Mego 402010036493	15,60	0,01	
1.1.03.02	COOPAC AUSTRO cuenta LS000012	1.153,67	0,96	
1.1.03.03	SEMILLA DEL PROGRESO	4.954,47	4,12	
1.1.03.04	COOP JARDIN AZUAYO	2.666,43	2,22	
1.1.03.05	CODESARROLLO	1.222,69	1,02	



1.1.03.06	COOPERA	989,94	0,82	
1.4.	CARTERA DE CREDITO	84.827,60	70,55	
1.4.01.	CREDITO EMERGENCIA	17.927,14	14,91	
1.4.01.05	De 1 a 30 días	79,20	0,07	
1.4.01.10	De 31 a 90 días	1.349,99	1,12	
1.4.01.15	De 91 a 180 días	5.372,90	4,47	
1.4.01.20	De 181 a 360 días	8.268,64	6,88	
1.4.01.25	De más de 360 días	2.856,41	2,38	
1.4.02.	CREDITO MICROEMPRESARIAL	15.555,23	12,94	
1.4.02.20	De 181 a 360 días	816,14	0,68	
1.4.02.25	De más de 360 días	14.739,09	12,26	
1.4.04	CREDITO DE PRODUCCION	52.315,21	43,51	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	250,00	0,21	
1.4.04.20	De 181 a 360 días	8.544,19	7,11	
1.4.04.25	De más de 360 días	43.521,02	36,19	
1.4.06.	CREDITO ESTUDIANTIL	1.553,53	1,29	
1.4.06.10	De 31 a 90 días	177,15	0,15	
1.4.06.15	De 91 a 180 días	319,99	0,27	
1.4.06.20	De 181 a 360 días	1.056,39	0,88	
1.4.99.	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCO)	2.523,51	2,10	
1.4.99.30	Provisión general para cartera	2.523,51	2,10	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	12.450,37	10,35	
1.6.14.	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTE	1.232,51	1,03	
1.6.14.30.	Gastos judiciales	1.232,51	1,03	
1.6.14.30.0	Wilmer Antonio Contento Contento	120,00	0,10	
1.6.14.30.01	Suquilanda Zapata Amado Delicio	35,00	0,03	
1.6.14.30.02	Lozano Japón Marianita De Jesús	70,00	0,06	
1.6.14.30.03	María Carmen Quizhpe Cartuche	6,50	0,01	
1.6.14.30.04	Angelita Chalan Cango	6,50	0,01	
1.6.14.30.06	José Francisco Macas Ambuludi	5,00	0,00	
1.6.14.30.07	Gualan Contento Rosa	213,67	0,18	
1.6.14.30.08	CONTENTOS	124,30	0,10	
1.6.14.30.10	Ángel Oswaldo Poma Sigcho	65,00	0,05	
1.6.14.30.11	Lozano Gualan José Miguel	241,54	0,20	
1.6.14.30.13	Saraguro Poma Ángel Guillermo	21,00	0,02	
1.6.14.30.15	Ordoñez Ureña Mónica	129,00	0,11	
1.6.14.30.19	Cesar Silva	112,00	0,09	
1.6.14.30.20	Quizhpe Ortega María Rosario	63,00	0,05	
1.6.14.30.21	Cabrera Ortega Víctor Franco	20,00	0,02	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	8.377,18	6,97	
1.6.90.05	Cuentas por cobrar	2.461,56	2,05	
1.6.90.10	Cuentas por cobrar agencia selva alegre	5.881,62	4,89	
1.6.90.11	Cuentas por cobrar bonos pagados	280,00	0,23	
1.6.90.20	Cuentas por cobrar matriz MM	2.858,18	2,38	
1.6.90.27	Otros (socios)	34,00	0,03	
	ACTIVO CORRIENTE	115.285,88	95,88	95,88
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	4.554,56	3,79	
1.8.05.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE	7.088,16	5,89	
1.8.05.01.	MUEBLES Y ENSERES	6.965,16	5,79	
1.8.05.01.02	Mobiliarios y equipos	2.230,00	1,85	
1.8.05.01.03	Equipos de computo	3.115,16	2,59	



1.8.05.01.04	Otros	1.620,00	1,35	
1.8.05.02.	EQUIPO DE OFICINA	123,00	0,10	
1.8.05.02.01	Equipo oficina	123,00	0,10	
1.8.99.	DEPRECIACION ACUMULADA	2.533,60	2,11	
1.8.99.15.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE	1.890,07	1,57	
1.8.99.15.01	Muebles y enseres	436,08	0,36	
1.8.99.15.02	Equipo de oficina	1.453,99	1,21	
1.8.99.20	Equipo de computación	502,05	0,42	
1.8.99.40	Otros	141,48	0,12	
	ACTIVO NO CORRIENTE	4.554,56	3,79	3,79
1.9.	OTROS ACTIVOS	400,00	0,33	0,33
1.9.05.	GASTOS DIFERIDOS	400,00	0,33	
1.9.05.20	Programas de computación	400,00	0,33	
	TOTAL DE ACTIVO	120.240,44	100,00	100,00
2.	PASIVOS			
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	93.264,82	77,57	
2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	42.352,36	35,22	
2.1.01.35	Depósitos de ahorros de socios	41.762,24	34,73	
2.1.01.40	Depósitos de cuenta ahorristas	590,12	0,49	
2.1.03.	DEPOSITOS A PLAZO	50.912,46	42,34	
2.1.03.06	De 31 a 90 días	38.250,00	31,81	
2.1.03.07	De 91 a 180 días	12.662,46	10,53	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	13.647,80	11,35	
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	135,00	0,11	
2.5.03.10.	BENEFICIOS SOCIALES	135,00	0,11	
2.5.03.10.05	Décimo tercer sueldo	25,00	0,02	
2.5.03.10.10	Décimo cuarto sueldo	110,00	0,09	
2.5.04.	RETENCIONES	324,89	0,27	
2.5.04.05.	RETENCIONES FISCALES	324,89	0,27	
2.5.04.05.01	100%IVA	321,43	0,27	
2.5.04.05.02	70%IVA	1,68	0,00	
2.5.04.05.03	30%IVA	1,78	0,00	
2.5.05.	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MUL	279,05	0,23	
2.5.05.05	Impuestos a la Renta	279,05	0,23	
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	12.908,86	10,74	
2.5.90.90.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12.908,86	10,74	
2.5.90.90.75	COOPERA	1.362,59	1,13	
2.5.90.90.45	Fondo de asistencia social	3,00	0,00	
2.5.90.90.80	CTAS POR PAGAR MATRIZ MM	8739,8	7,27	
2.5.90.90.85	Otras cuentas por pagar	2.803,47	2,33	
	PASIVO CORRIENTE	106.912,62	88,92	88,92
	PASIVOS	106.912,62	88,92	
3.	PATRIMONIO	12.955,50	10,77	10,77
3.1.	CAPITAL SOCIAL	7.456,00	6,20	
3.1.03.	APORTES A LOS SOCIOS	7.456,00	6,20	
3.1.03.01	Certificados de aportación	6.656,00	5,54	
3.1.03.03	Aporte socios fundadores	800,00	0,67	
3.3.	RESERVAS	4.673,26	3,89	
3.3.01.	LEGALES	3.845,92	3,20	
3.3.01.01	Reserva legal	3.519,15	2,93	
3.3.01.02	Reserva de educación	59,10	0,05	



3.3.01.03	Previsión y asistencia social	59,10	0,05	
3.3.01.04	Reservas de contingencia	208,57	0,17	
3.3.03.	ESPECIALES	827,34	0,69	
3.3.03.10.	PARA FUTURAS CAPITALIZACION	827,34	0,69	
3.3.03.10.01	Aportes para futuras capitalización	827,34	0,69	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	826,24	0,69	
3.4.04	Donación PDRSY	187,69	0,16	
3.4.06	Donación FEPP	327,55	0,27	
3.4.90	Otros	311,00	0,26	
	SUPERAVIT	372,32	0,31	0,31
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	120.240,44	100,00	100,00

Fuente: Balance General año 2011 COAC "MUSHUK MUYO"
Elaborado por: La Autora

CUADRO N -^o 8 COMPOSICIÓN DE ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE	115.285,88	95,88 %
ACTIVO NO CORRIENTE	4.554,56	3,79 %
OTRO ACTIVO	400,00	0,33 %
TOTAL DE ACTIVO	120.240,44	100,00%

Fuente: CUADRO N -^o 7
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 8



Fuente: CUADRO N -^o 8
Elaborado por: La Autora



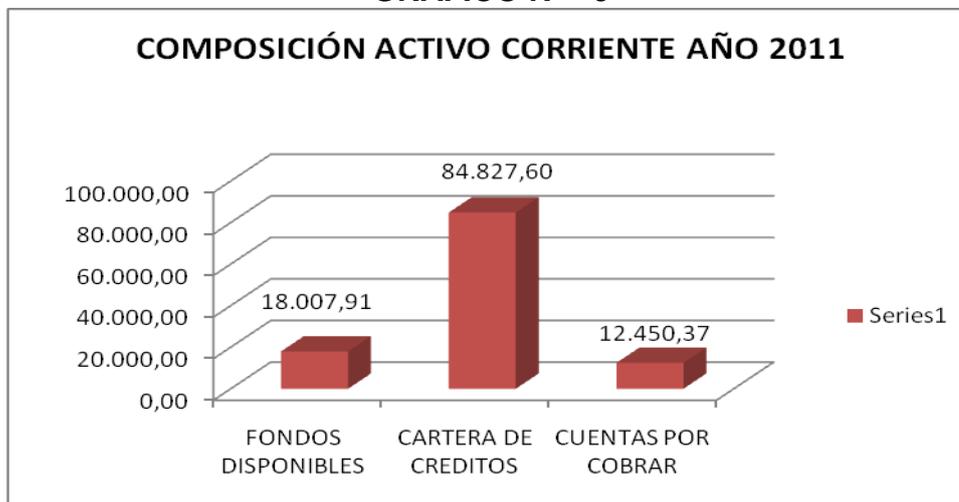
En cuanto a la composición de activos se observa que existe una mayor concentración en activos corrientes de USD 115.285,88 valor significativo y de gran importancia para que la entidad de esta manera logre operar y prestar sus productos y servicios financieros con eficiencia. Para una mejor comprensión de este rubro a continuación se detalla a continuación:

CUADRO N -^o 9
COMPOSICIÓN ACTIVO CORRIENTE

FONDOS DISPONIBLES	18.007,91	15,62 %
CARTERA DE CREDITOS	84.827,60	73,58 %
CUENTAS POR COBRAR	12.450,37	10,80 %
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	115.285,88	100,00 %

Fuente: CUADRO N -^o 7
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 9



Fuente: CUADRO N -^o 9
Elaborado por: La Autora

Para este año la COAC registró altos recursos en fondos disponibles en USD 18.007,91 que representan el 15,62% debido a que los socios depositaron sus recursos a plazo especialmente en un lapso de tiempo de



31 a 90 días; otorgando a la Cooperativa liquidez, permitiéndole de esta forma atender los requerimientos de terceros.

Del 100% del total del activo corriente el 73,58% se encuentra en la Cartera de Créditos equivalente a USD 84.827,60; la cartera de crédito para la producción tiene una mayor concentración del 43,51% debido a que los socios de la cooperativa solicitan más este tipo de préstamos ya que sus actividades están direccionadas al sector productivo (agrícola y pecuaria), dicho sector atendido tiene un riesgo relativo mayor, por los riesgos endógenos y exógenos inmersos en este sector como: plagas, cambios climáticos agresivos, la no definición de canales de comercialización, vías en mal estado, elevados costos de insecticidas y plaguicidas, escaso transporte etc., analizar dichos aspectos es de mucha importancia a la hora de realizar colocaciones en dicha cartera. Esta línea de crédito mantiene una mayor concentración de recursos en el plazo de más de 360 días, además este producto que brinda la cooperativa es considerado como principal en la misma. Por otra parte en los balances de la cooperativa no se puede apreciar el porcentaje de morosidad de la cartera de créditos, pero el sistema SAC arroja un Resumen General de Saldos donde especifica la morosidad de cartera de créditos que es del 5,33% para el año 2011, acumulada mayormente en la línea de crédito de emergencia y producción. Siendo esto negativo puesto que pierde de recuperar el dinero y por ende impide el crecimiento de la cooperativa.



Dentro del activo las cuentas por Cobrar se presentan con una menor concentración con un 10,80%, correspondiente a Pagos por cuenta de clientes y varias cuentas por cobrar sobre bonos pagados, etc. Siendo esto poco aceptable debido a que los fondos incluidos en las cuentas por cobrar no generan ningún beneficio ni interés, es mejor mantener este saldo en un mínimo. Cuanto más rápido pueda recuperar el saldo de sus cuentas por cobrar, habrá un menor riesgo de pérdidas generadas por deudores incobrables. Además, la cooperativa tiene la opción de ubicar estos fondos en aplicaciones más productivas como es la cartera de créditos y así obtener ingresos.

En lo que respecta al activo no corriente, la COAC registra un 3,79% del total de activos para propiedades y equipos, recalcando la apertura de una sucursal en la Parroquia Selva Alegre, lo cual hizo necesario la adquisición de equipos de oficina, computación, muebles y enseres. Es importante indicar que la entidad no cuenta con un lugar propio para realizar sus actividades, por lo cual es trascendental contar con una infraestructura adecuada puesto que en el Plan Estratégico de la entidad se contempla: incrementar productos y servicios financieros, calificar al Programa de Finanzas Populares, etc. entre otros, lo cual impide proyectar una imagen apropiada a la comunidad.



COMPOSICIÓN PASIVO Y PATRIMONIO CUADRO N -^o 10

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	93.264,82	77,57%
CUENTAS POR PAGAR	13.647,80	11,35%
PATRIMONIO	12.955,50	10,77%
SUPERAVIT	372,32	0,31%
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	120.240,44	100 %

Fuente: CUADRO N -^o 7

Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 10



Fuente: CUADRO N -^o 10

Elaborado por: La Autora

Los pasivos de la cooperativa representan el 88,92% del total de activos equivalente a USD 106.912,62 que de lo cual el 77,57% pertenece a obligaciones con el público equivalente a USD 93.246,82 y cuentas por



cobrar el 11,35% que representa USD 13.647,80 resultados que demuestran confianza y aceptación de la cooperativa en la comunidad.

Por otra parte el patrimonio representa el 10,77% del total de activos, siendo las aportaciones por parte de los socios la cuenta más representativa en un 6,20%; provisiona de sus utilidades un porcentaje a todas las reservas legales, de educación, de previsión y asistencia social, contingentes que la ley determina al finalizar el ciclo de operaciones que registra toda entidad financiera. Además se puede apreciar ciertos aportes patrimoniales por instituciones como el FEPP (Fondo Ecuatoriano Popular del Progreso) y PDRSY (Proyecto de Desarrollo Rural Saraguro-Yacuambi) que representan el 0,69% del total del patrimonio de la entidad.

Con lo antes mencionado se observa un predominio significativo de pasivos corrientes dado de una política de financiamiento a corto plazo, donde los acreedores son dueños del 88,92% de la entidad y los accionistas del 10,77%, si bien es cierto las instituciones financieras deben financiar sus operaciones colocando recursos en el público mediante la captación vía depósitos a la vista y a plazo, pero a pesar de ello la cooperativa debe incrementar su patrimonio ya que debe contar con un piso fuerte que tienda a respaldar a la entidad en momentos difíciles e inesperados y que le permita incrementar su valor en el mercado.



CUADRO N -^o 11

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "MUSHUK MUYO"				
ANALISIS VERTICAL				
ESTADO DE RESULTADOS				
PERIODO:DICIEMBRE 2011				
CÓDIGO	CUENTA	TOTAL	% TOTAL	% PARCIAL
4.	GASTOS	21.792,11	100,00	
4.1.	INTERESES CAUSADOS	5.122,01	23,50	23,50
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5.122,01	23,50	
4.1.01.15	Depósitos de Ahorros	2.287,46	10,50	
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	2.834,55	13,01	
4.4.	PROVISIONES	870,04	3,99	3,99
4.4.01.	PROVISION DE CARTERA DE	870,04	3,99	
4.4.01.01.	CARTERA DE CRÉDITO	870,04	3,99	
4.4.01.01.01	Provisiones	870,04	3,99	
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	15.184,61	69,68	69,68
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	5.336,96	24,49	
4.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	4.245,32	19,48	
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	3.995,32	18,33	
4.5.01.05.02	Componentes Salariales	250,00	1,15	
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	1.091,64	5,01	
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	377,26	1,73	
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	374,00	1,72	
4.5.01.10.04	Vacaciones	285,38	1,31	
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	35,00	0,16	
4.5.01.10.06	Refrigerio	20,00	0,10	
4.5.02.	HONORARIOS	2.876,57	13,20	
4.5.02.05	DIRECTORES	198,00	0,91	
4.5.02.05.01	Viáticos y Movilización	101,00	0,46	
4.5.02.05.03	Gastos de comité de crédito	15,00	0,07	
4.5.02.05.04	Capacitación Directivos	82,00	0,38	
4.5.02.10	Honorarios profesionales	2.678,57	12,29	
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	1.623,51	7,45	
4.5.03.05	MOVILIZACIONES FLETES Y	192,60	0,88	
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	189,60	0,91	
4.5.03.05.02	Transportes y Notificaciones	3,00	0,01	
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	107,00	0,49	
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	317,55	1,46	
4.5.03.20.01	Agua	15,12	0,07	
4.5.03.20.02	Luz	44,10	0,20	
4.5.03.20.03	Teléfono	258,33	1,19	
4.5.03.25	Seguros	52,64	0,24	
4.5.03.30	Arrendamientos	900,00	4,13	
4.5.03.90	Otros servicios	53,72	0,25	
4.5.04.	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y	1.725,23	7,92	
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	1.247,70	5,73	
4.5.04.25	Aporte a la REFSE	200,00	0,92	
4.5.04.30	Multas y Otras Sanciones	5,73	0,03	
4.5.05	DEPRECIACIONES	576,00	2,64	



4.5.05.25	MUEBLES Y ENSERES	111,54	0,51	
4.5.05.25.01	Muebles y enseres	109,02	0,50	
4.5.05.25.02	Equipo de oficina	2,52	0,01	
4.5.05.30	Equipo de computación	383,46	1,76	
4.5.05.90	Otros	81,00	0,37	
4.5.07.	OTROS GASTOS	3.046,34	13,98	
4.5.07.05	Suministros Diversos	1.011,96	4,64	
4.5.07.12	Impresión de datos de Oficina	938,00	4,30	
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	447,25	2,05	
4.5.07.15.02	Equipo de computación	97,25	0,45	
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	615,45	2,82	2,82
4.7.01	Provisiones	392,76	1,80	
4.7.03	Intereses y Comisiones	222,69	1,02	
5.	INGRESOS	22.164,43	100,00	
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	18.903,52	85,29	85,29
5.1.01	Depósitos	430,49	1,94	
5.1.04.	INTERESES DE CARTERA DE	18.473,03	83,35	
5.1.04.10	Cartera de Crédito de Consumo	18.100,69	83,06	
5.1.04.30	De Mora	372,34	1,71	
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	465,00	2,10	2,10
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	465,00	2,10	
5.4.04.01	Notificaciones	465,00	2,10	
5.6.	OTROS INGRESOS	2.795,91	12,61	12,61
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVO	372,00	1,71	
5.6.04.10	Reversión de provisiones	372,00	1,71	
5.6.90.	OTROS	2.423,91	11,12	
5.6.90.10	Ingresos para Administración	532,10	2,44	
5.6.90.15	Por cambio de Libreta	90,92	0,42	
5.6.90.20	OTROS INGRESOS	1.800,70	8,26	
5.6.90.25	Utilidad por Bonos Pagados	0,19	0,00	
	RESULTADOS====>	372,32	1,71	

Fuente: Estado de Resultados año 2011 COAC "MUSHUK MUYO"
Elaborado por: La Autora

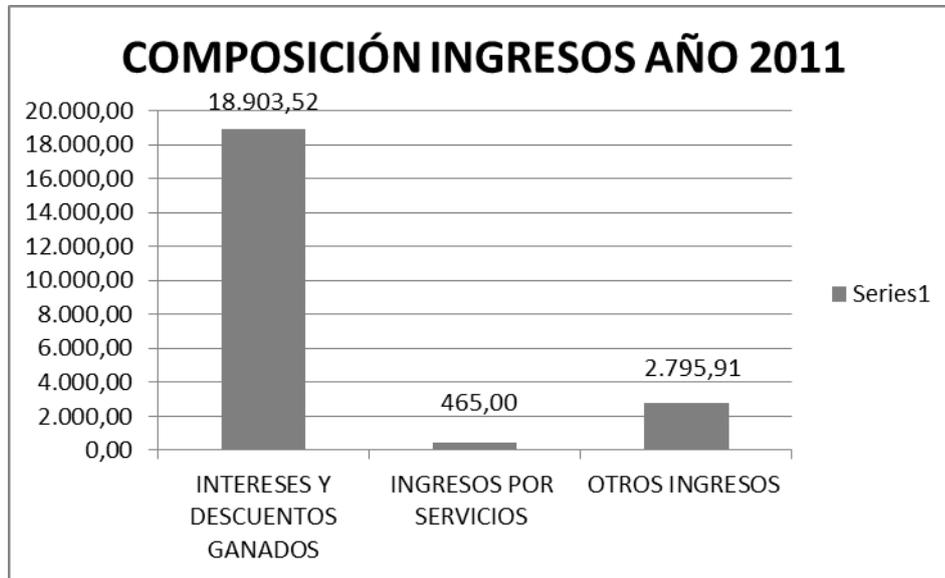
CUADRO N -^o 12 COMPOSICIÓN DE INGRESOS

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	18.903,52	85,29%
INGRESOS POR SERVICIOS	465,00	2,10%
OTROS INGRESOS	2.795,91	12,61%
TOTAL INGRESOS	22.164,43	100,00%

Fuente: CUADRO N -^o 11
Elaborado por: La Autora



GRÁFICO N- 0 11



Fuente: CUADRO N -0 16
Elaborado por: La Autora

Los ingresos de la entidad provienen mayormente de los intereses y descuentos ganados por la cartera de créditos en un 85,29%, debido a los préstamos que otorga la entidad, puesto que son la principal fuente de ingresos. La cooperativa ha colocado USD 84.827,60 y ha generado ingresos de USD 22.164,43 durante el año 2011, que representa el 26,13% de ingresos generados respecto al monto invertido. Además presenta una morosidad del 5,33% para dicho periodo, ocasionado por factores externos al cual está expuesta la cartera de créditos para la producción ya que tiene un alto riesgo dado por las constantes lluvias en la región lo que ocasionado pérdidas repercutiendo en la recuperación de dicha cartera.



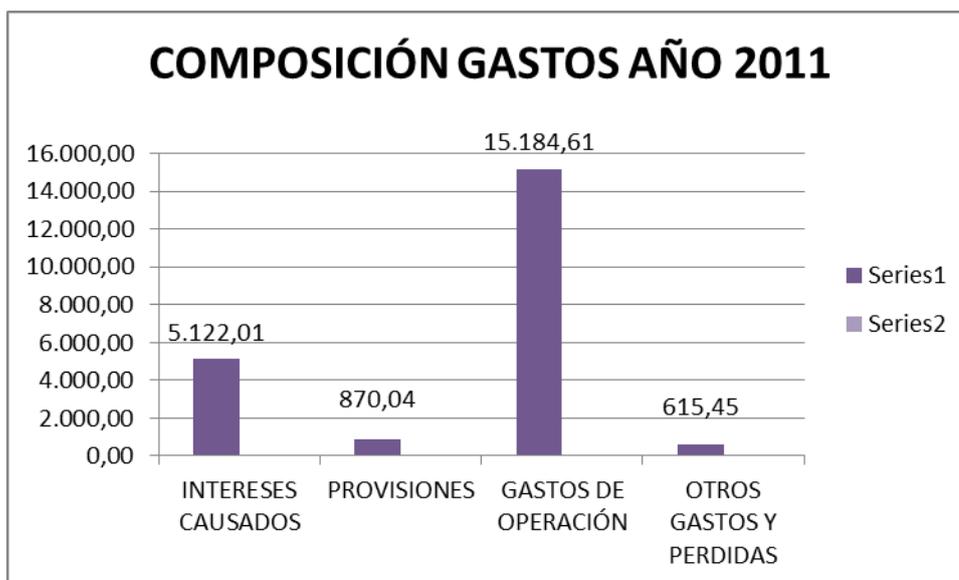
Los servicios que presta la cooperativa como son manejo y cobranzas, también le genera un ingreso adicional del 2,10% del total de ingresos, puesto que en el momento del cobro se le descuenta automáticamente de los ahorros del socio. La cuenta otros ingresos arroja un porcentaje del 12,61% considerando que dentro de esta cuenta se registra los ingresos por la administración. Lo que es bueno para la entidad porque ayuda a aumentar su rentabilidad.

**CUADRO N -^o 13
COMPOSICIÓN DE GASTOS**

INTERESES CAUSADOS	5.122,01	23,50%
PROVISIONES	870,04	3,99%
GASTOS DE OPERACIÓN	15.184,61	69,68%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	615,45	2,82%
TOTAL GASTOS	21.792,11	100,00%

Fuente: CUADRO N -^o 11
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 12



Fuente: CUADRO N -^o 13
Elaborado por: La Autora



Del 100% de los gastos de la cooperativa el 69,68% corresponden a gastos de operación, dentro de esta se encuentran los gastos de personal acaparando el mayor porcentaje con el 24,49%, dichos gastos son necesarios ya que permite el normal funcionamiento de la COAC. Los intereses causados representan el 23,50% esto debido al aumento de captaciones que se efectuó en ese año, puesto que los intereses causados por depósitos de ahorro fueron de USD 2.287,46, y a plazo de USD 2.834,55, representando en términos porcentuales el 10,50% a la vista y a plazo del 13,01%.



CUADRO N -^o 14

RESULTADOS EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2011

INGRESOS		GASTOS	
22.164,43	100%	21.792,11	98,32%
EXEDENTE		372,32	1,68%

Fuente: CUADRO N -^o 11
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 13



Fuente: CUADRO N -^o 14
Elaborado por: La Autora

Del 100% del total de ingresos que generan las operaciones en la cooperativa, el 98,32% cubren gastos que son necesarios para el normal funcionamiento de la entidad, obteniendo como resultado del ejercicio dado de la diferencia de ingresos y gastos un valor de USD 372,32 que representa el 1,68% del total de ingresos. Resultado que demuestra un mínimo de rentabilidad dado que la cartera colocada es muy baja en



comparación a los gastos operativos, ya que dicha cartera es maneja por tres personas, lo que en otra institución dedicada a la misma actividad manejaría una persona el total de cartera que maneja la cooperativa.

2.3. ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO N -º 15

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "MUSHUK MUYO"					
ANALISIS HORIZONTAL					
BALANCE GENERAL					
PERIODO: 2010 – 2011					
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
1.	ACTIVO				
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	8.409,23	18.007,91	9.598,68	114,14
1.1.01.	CAJA	1.103,95	7.005,11	5.901,16	534,55
1.1.01.05	Efectivo	1.103,95	7.005,11	5.901,16	534,55
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	7.305,28	11.002,8	3.697,52	50,61
1.1.03.01	Coop. Mego Cuenta 402010038493	15,6	15,6	0	0
1.1.03.02	COPAC AUSTRO Cuenta LS000012	143,59	1.153,67	1.010,08	703,45
1.1.03.03	SEMILLA DEL PROGRESO	1.521,11	4.954,47	3.433,36	225,71
1.1.03.04	COOP. JARDIN AZUAYO	4.634,04	2.666,43	-1.967,61	-42,46
1.1.03.05	COODESARROLLO	1	1.222,69	1.221,69	122169
1.1.03.06	COOPERA	989,94	989,94	0	0
1.4.	CARTERA DE CREDITOS	48.557,66	84.827,60	36.269,94	74,69
1.4.01.	CREDITO EMERGENCIA	18.826,33	17.927,1	-899,19	-4,78
1.4.01.05	De 1 a 30 días	579,2	79,2	-500	-86,33
1.4.01.10	De 31 a 90 días	2.985,74	1.349,99	-1.635,75	-54,79
1.4.01.15	De 91 a 180 días	4.612,73	5.372,9	760,17	16,48
1.4.01.20	De 181 a 360 días	5.749,87	8.268,64	2.518,77	43,81
1.4.01.25	De más de 360 días	4.898,7	2.856,41	-2.042,29	-41,69
1.4.02.	CREDITO MICROEMPRESARIAL	703,27	15.555,2	14.851,96	2111,84
1.4.02.25	De más de 360 días	703,27	816,14	112,87	16,05
1.4.02.25	De más de 360 días	0	14.739,1	14.739,09	0
1.4.03.	CREDITO CONSUMO	250	0	-250	-100
1.4.03.20	De 181 a 360 días	250	0	-250	-100
1.4.04.	CREDITO PRODUCCION	29.779,39	52.315,2	22.535,82	75,68



1.4.04.20	De 181 a 360 días	1.878,94	250	-1.628,94	-86,69
1.4.04.25	De más de 360 días	27.899,45	8.544,19	-19.355,26	-69,38
1.4.04.25	De más de 360 días	0	43.521,02	43.521,02	0
1.4.06.	CREDITO ESTUDIANTIL	652,14	1.553,53	901,39	138,22
1.4.06.10	De 31 a 90 días	177,15	177,15	0	0
1.4.06.20	De 91 a 180 días	225	319,99	94,99	42,22
1.4.06.25	De 181 a 360 días	249,99	1.056,39	806,4	322,57
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.653,47	-2.523,51	870,04	52,62
1.4.99.30	(Provisión general para cartera de crédito)	-1.653,47	-2.523,51	870,04	52,62
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	3.199,41	12.450,37	9.250,96	289,15
1.6.14.	Pagos por cuenta de clientes	703,85	935,01	231,16	32,84
1.6.14.30.	Gastos Judiciales	703,85	935,01	231,16	32,84
1.6.14.30.0	Wilmer Antonio Contento	120	120	0	0
1.6.14.30.01	Suquilanda Zapata Amado Delicia	35	35	0	0
1.6.14.30.02	Lozano Japón Marianita de Jesús	70	70	0	0
1.6.14.30.03	María Carmen Quizhpe Cartuche	6,5	6,5	0	0
1.6.14.30.04	Angelita Chalan Cango	6,5	6,5	0	0
1.6.14.30.06	José Francisco Macas Ambuludi	5	5	0	0
1.6.14.30.07	Gualán Contento Rosa	186,55	213,67	27,12	14,54
1.6.14.30.08	CONTENTOS	124,3	124,3	0	0
1.6.14.30.10	Ángel Oswaldo Poma Sigcho	65	65	0	0
1.6.14.30.11	Lozano Gualán José Miguel	10	120,04	110,04	1100,4
1.6.14.30.13	Saraguro Poma Ángel Guillermo	21	21	0	0
1.6.14.30.15	Ordoñez Ureña Mónica	54	54	0	0
1.6.14.30.19	Cesar Silva	0	12	12	0
1.6.14.30.20	Quizhpe Ortega María Rosario	0	62	62	0
1.6.14.30.21	Cabrera Ortega Víctor Franco	0	20	20	0
1.6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2.495,56	11.515,4	9.019,8	361,43
1.6.90.05	Cuentas por cobrar	2.461,56	2.461,56	0	0
1.6.90.10	Cuentas por cobrar agencia Selva Alegre	0	5.881,62	5.881,62	0
1.6.90.11	Cuentas por cobrar bonos pagados	0	280	280	0
1.6.90.20	Cuentas por cobrar matriz MM	0	2.858,18	2.858,18	0
1.6.90.27	Otros (socios)	34	34	0	0
	ACTIVO CORRIENTE	60.166,3	115.286,88	55.119,58	91,61
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	4.238,04	4.554,56	316,52	7,47
1.8.05.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	6.195,64	7.088,16	892,52	14,41
1.8.05.01.	MUEBLES Y ENSERES	6.150,64	6.965,16	814,52	13,24



1.8.05.01.02	Mobiliarios y equipos	2230	2.230	0	0
1.8.05.01.03	Equipos de Computo	2.300,64	3.115,16	814,52	35,4
1.8.05.01.04	Otros	1.620	1.620	0	0
1.8.05.02.	EQUIPO DE OFICINA	45	123	78	173,33
1.8.05.02.01	Equipo de Oficina	45	123	78	173,33
1.8.99.	(DEPRECIACION ACUMULADA)	1.957,6	2.533,6	576	29,42
1.8.99.15	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	1.524,57	1.890,07	365,5	23,97
1.8.99.15.01	Muebles y enseres	327,06	436,08	109,02	33,33
1.8.99.15.02	Equipos de Oficina	1.197,51	1.453,99	256,48	21,42
1.8.99.20	Equipos de Computación	333,31	502,05	168,74	50,63
1.8.99.40	Otros	99,72	141,48	41,76	41,88
	ACTIVO NO CORRIENTE	4.238,04	4.554,56	316,52	7,47
1.9.	OTROS ACTIVOS	468,24	400	-68,24	-14,57
1.9.90.	OTROS	468,24	400	-68,24	-14,57
1.9.90.05	I.V.A	468,24	400	-68,24	-14,57
	TOTAL ACTIVOS	64.872,58	120.240,44	55.367,86	85,35
2.	PASIVOS				
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	50.579,14	93.264,82	42.685,68	84,39
2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	31.588,47	42.352,4	10.763,89	34,08
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro de Socios	28.054,13	41.762,2	13.708,11	48,86
2.1.01.40	Depósitos de Cuenta Ahorristas	3.534,34	590,12	-2.944,22	-83,3
2.1.03.	DEPOSITOS A PLAZO	18.990,67	50.912,5	31.921,79	168,09
2.1.03.05	De 1 a 30 días	1.000	0	-1.000	-100
2.1.03.06	De 31 a 90 días	11.000	38.250	27.250	247,73
2.1.03.07	De 91 a 180 días	6.990,67	12.662,5	5.671,79	81,13
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	4.762,84	13.647,80	8.884,96	186,55
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	0	135	135	0
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	0	135	135	0
2.5.03.10.05	Décimo tercer sueldo	0	25	25	0
2.5.03.10.10	Décimo cuarto sueldo	0	110	110	0
2.5.04.	RETENCIONES	185,85	324,89	139,04	74,81
2.5.04.05.	Retenciones Fiscales	185,85	324,89	139,04	74,81
2.5.04.05.01	Retenciones IVA del 100%	180	321,43	141,43	78,57
2.5.04.05.02	Retenciones IVA del 70%	5,85	0		
2.5.04.05.03	Retenciones IVA del 30%	0	1,78	1,78	0
2.5.0.5.	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	151,39	279,05	67,66	44,69
25.05.05	Impuesto a la Renta	151,39	279,05	67,66	44,69
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	4.425,6	12.908,7	8.683,06	196,2



2.5.90.90.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.425,6	12.908,7	8.683,06	196,2
25.90.90.70	Medardo Aguirre	800	0	-800	-100
25.90.90.70.01	Fondo de Asistencia Social	0	3	3	0
25.90.90.75	COOPERA	3.625,6	1.362,59	-2.263,01	-62,42
25.90.90.80	Cuentas por pagar MM	0	8.739,8	8.739,8	0
25.90.90.85	Otras cuentas por pagar	0	2.803,47	2.803,47	0
	PASIVO CORRIENTE	55.341,98	106.912,62	51.570,64	93,19
	TOTAL PASIVOS	55.341,98	106.912,62	51.570,64	93,19
3.	PATRIMONIO	9.530,6	12.955,5	3.424,9	35,94
3.1.	CAPITAL SOCIAL	4.438	7.456	3.018	68
3.1.03.	APORTES DE LOS SOCIOS	4.438	7.456	3.018	68
3.1.03.01	Certificados de Aportación	4.438	6.656	2.218	49,98
3.1.03.03	Aportes socios fundadores	0	800	800	0
3.3.	RESERVAS	4.339,36	4.673,26	333,9	7,69
3.3.01.	LEGALES	3.512,02	3.845,92	333,9	7,69
3.3.01.01	Reserva Legal	236,38	3.519,15	3.285,77	1388,76
3.3.01.02	Reserva de Educación	50,1	59,1	9	17,96
3.3.01.03	05% Reserva de Previsión y Asistencia Social	3.007,97	59,1	2.948,87	98,04
3.3.01.04	Reservas de Contingencia	208,57	208,57	0	0
3.3.03.	ESPECIALES	827,34	827,34	0	0
3.3.03.10.	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	827,34	827,34	0	0
3.3.03.10.01	Aportes para futuras capitalizaciones	827,34	827,34	0	0
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	753,24	826,24	73	9,69
3.4.04	Donación PDRSY	187,69	187,69	0	0
3.4.06	Donación FEPP	327,55	327,55	0	0
3.4.90	OTROS	238	311	73	30,67
SUPERAVIT		0	372,32	0	0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		64.872,58	120.240,44	55.367,86	85,35

Fuente: Balance General año 2010-2011 COAC "MUSHUK MUYO"
Elaborado por: La Autora

El presente análisis está dirigido a analizar los cambios extraordinarios de las variaciones del periodo 2010 al 2011 de la cooperativa. A continuación se detalla la variación del activo en términos absolutos y relativos.

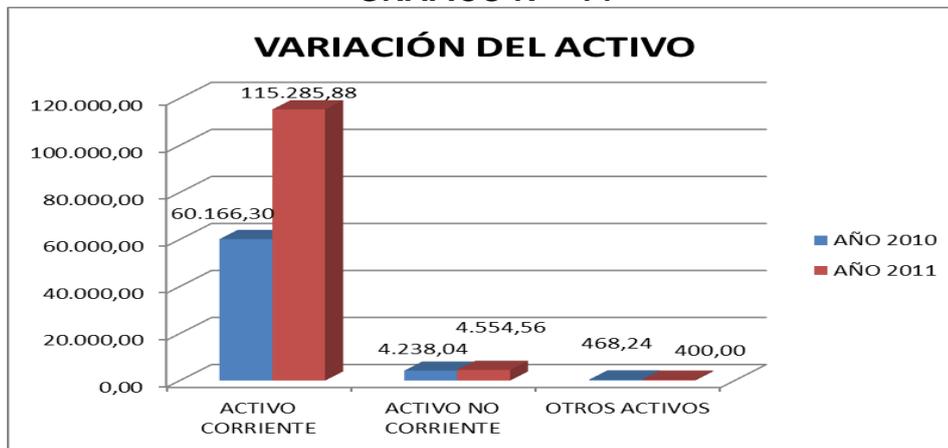


CUADRO N -^o 16
VARIACIÓN DEL ACTIVO

	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
ACTIVO CORRIENTE	60.166,30	115.285,88	55.119,58	91,61%
ACTIVO NO CORRIENTE	4.238,04	4.554,56	316,52	7,47%
OTROS ACTIVOS	468,24	400,00	-68,24	-14,57%
TOTAL ACTIVO	64.872,58	120.240,44	55.367,86	85,35%

Fuente: CUADRO N -^o 15
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 14



Fuente: CUADRO N -^o 16
Elaborado por: La Autora

La cuenta Activo del año 2010 al 2011 presenta un aumento de USD 55.367,86 equivalente a 85,35%, en especial los activos corrientes en USD 55.119,58 que representa un incremento del 91,61%. Para un mejor conocimiento se detalla a continuación este rubro:

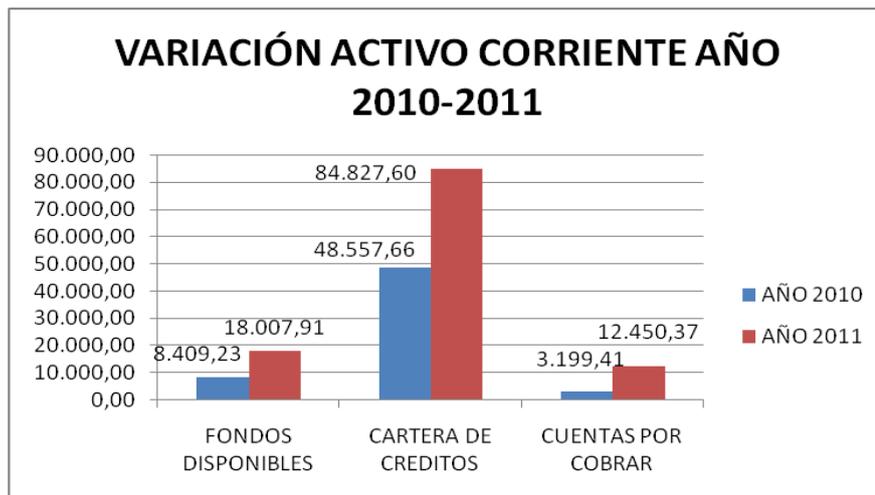


CUADRO N -^o 17
VARIACIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE

	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	8.409,23	18.007,91	9.598,68	114,14%
CARTERA DE CRÉDITOS	48.557,66	84.827,60	36.269,94	74,69%
CUENTAS POR COBRAR	3.199,41	12.450,37	9.250,96	289,15%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	60.166,30	115.285,88	55.119,58	91,61%

Fuente: CUADRO N -^o 17
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 15



Fuente: CUADRO N -^o 17
Elaborado por: La Autora

Los resultados expuestos en el presente cuadro, nos indican que los Fondos Disponibles han aumentado en un 114,14% dentro de este el rubro la cuenta de incremento significativo es la cuenta caja con el 534,55%, debido a los depósitos a plazo recurrentes de recursos monetarios por parte de los socios, así mismo los recursos que la COAC mantiene en otras instituciones han incrementado en un 50,61%



especialmente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “SEMILLA DEL PROGRESO” y “COODESARROLLO”. Lo cual es positivo puesto que se cumple con el objetivo contemplado en el Plan Estratégico de la entidad respecto de mejorar el índice de liquidez, permitiendo de esta manera a la cooperativa contar con el efectivo necesario para retiros y así cumplir oportunamente con las obligaciones contraídas con clientes y terceros.

En la cuenta Cartera de Créditos se registra un incremento favorable para la entidad del 74,69%, originado mayormente por los recursos que fueron depositados por los socios a plazo en la COAC, lo cual ayudo a contar con recursos suficientes para otorgar créditos a los solicitantes, la cartera de crédito que represento un incremento significativo es la cartera de crédito de producción, ya que presenta un porcentaje 75,69%, otra cartera de crédito que incremento significativamente es la microempresarial en 2111,84% para al año 2011. Además se contaba con préstamos anteriores que ya eran devueltos a la cooperativa, lo que beneficiaba a la misma a mantener su cartera de créditos en un buen estado apto para llevar a cabo sus operaciones financieras. Por otra parte la cartera de créditos de consumo disminuyó en su totalidad -100%, este acontecimiento es debido a la poca demanda por parte de los socios sobre esta línea de crédito, así mismo otra cartera de crédito que se redujo significativamente es la emergente en USD 899,19 en términos porcentuales el -4,78%, afectada igualmente por lo citado en líneas anteriores. A pesar del incremento de la cartera de créditos en el año



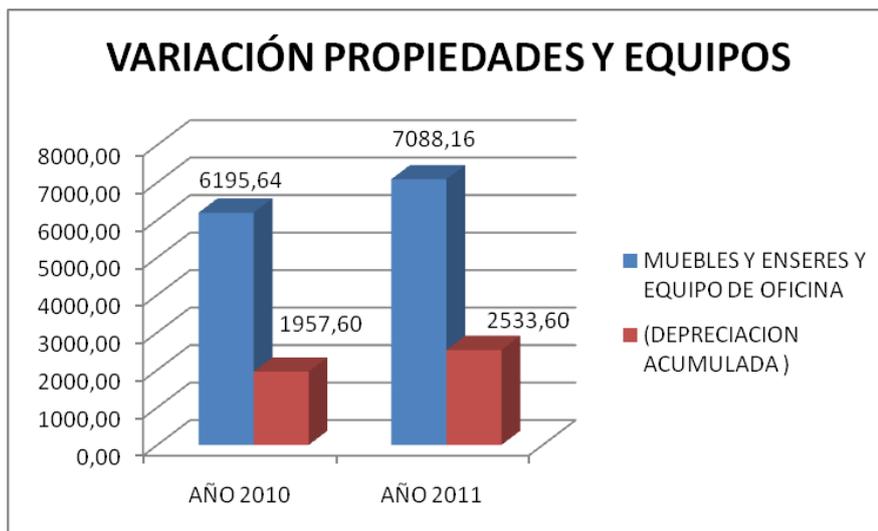
2011 es muy importante tener presente el riesgo existente en la misma, es así que la cartera con morosidad de la entidad disminuyó del año 2010 al 2011 en un 1,48%, siendo esto bueno puesto que permite colocar el dinero recuperado y de esta manera incrementar las utilidades para la cooperativa.

**CUADRO N -^o 18
VARIACIÓN PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	6.195,64	7.088,16	892,52	14,41%
(DEPRECIACION ACUMULADA)	1.957,60	2.533,60	576,00	29,42%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4.238,04	4.554,56	316,52	7,47%

Fuente: CUADRO N -^o 15
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 16



Fuente: CUADRO N -^o 18
Elaborado por: La Autora



Con respecto a la cuenta Propiedades y Equipos se observa un aumento del 14,41% debido a que la COAC para octubre del año 2011 apertura una sucursal en la parroquia Selva Alegre, esto con la finalidad de extender la cobertura de los productos y servicios financieros en la población del Cantón Saraguro. Ocurre lo mismo en las cuentas equipos de oficina y computación; como ya indica anteriormente, la COAC para el año 2011 apertura una sucursal. Este acontecimiento es positivo porque amplía la cobertura de productos y servicios que ofrece la cooperativa en el mercado.

**CUADRO N -^o 19
VARIACIÓN PASIVOS**

	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	50.579,14	93.264,82	42.685,68	84,39%
CUENTAS POR PAGAR	4.762,84	13.647,80	8.884,96	186,55%
TOTAL PASIVOS	55.341,98	106.912,62	51.570,64	93,19%

Fuente: CUADRO N -^o 15
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 17



Fuente: CUADRO N -^o 18
Elaborado por: La Autora



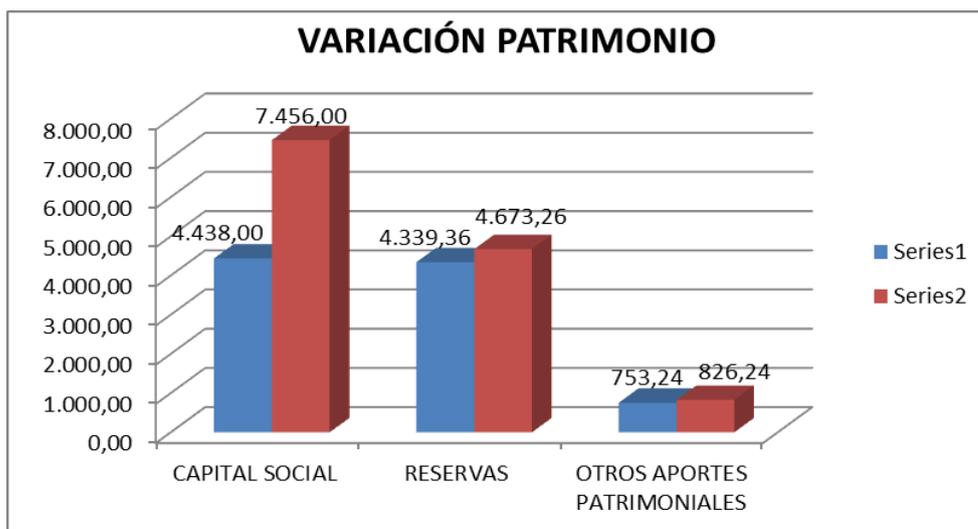
Dentro de la cuenta Pasivos, las Obligaciones con el Público presentan un incremento significativo de USD 42.685,68 en términos porcentuales el 84,39%, esto a través de los depósitos a plazo, que ya son los que más aporte brindan a la COAC, dado a que presentaron un aumento de USD 31.921,79 en porcentaje el 168,09% especialmente en los depósitos de 31 a 90 días, lo que le proporcionó efectivo disponible a la entidad para poder colocarlo en la cartera de créditos.

**CUADRO N -^o 20
VARIACIÓN PATRIMONIO**

	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	4.438,00	7.456,00	3.018,00	68,00%
RESERVAS	4.339,36	4.673,26	333,90	7,69%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	753,24	826,24	73,00	9,69%
TOTAL PATRIMONIO	9.530,60	12.955,50	3.424,90	35,94%

Fuente: CUADRO N -^o 15
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 18



Fuente: CUADRO N -^o 20
Elaborado por: La Autora



En el Patrimonio hubo un incremento en capital social de USD 3.018,00 según la variación relativa el 68%, sobre todo en la cuenta certificados de aportación con un 49,98% siendo esto positivo ya que permite financiar activos improductivos, mejorar ganancias y absorber pérdidas en caso que se presentarán en la cooperativa.

Las reservas de la Cooperativa registran del año 2010 al 2011 un aumento de 7,69%. Siendo bueno ya que permite a la cooperativa afrontar acontecimientos internos y externos inesperados, dentro de estas se encuentran las reservas de educación, enfocadas a capacitaciones que les permitan a los directivos y funcionarios realizar de mejor manera sus funciones.

CUADRO N -^o 21

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "MUSHUK MUYO" DE LA CIUDAD DE SARAGURO
ESTADO DE RESULTADOS
ANALISIS HORIZONTAL
PERIODO: DICIEMBRE 2010**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
4.	GASTOS	12.121,60	21.792,11	9.670,51	79,78
4.1.	INTERESES CAUSADOS	2.121,03	5.122,01	3.000,98	141,49
4.1.01.	Obligaciones con el público	2.121,03	5.122,01	3.000,98	141,49
4.1.01.15	Depósitos de ahorros	1.157,41	2.287,46	1.130,05	97,64
4.1.01.30	Depósitos a plazo	963,62	2.834,55	1.870,93	194,16
4.4.	PROVISIONES	803,87	870,04	66,17	8,23
4.4.01.	Provisiones Cartera de crédito	803,87	870,04	66,17	8,23
4.4.01.05	Provisiones	803,87	870,04	66,17	8,23
4.4.01.05.01	Cartera de crédito	803,87	870,04	66,17	8,23
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	8.258,61	15.184,61	6.926,00	83,86
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	3.675,25	5.336,96	1.661,71	45,21
4.5.01.05	RENUMERACIONES MENSUALES	2.850,00	4.245,32	1.395,32	48,96
4.5.01.05.01	Salario Unificado	2.850,00	3.995,32	1.145,32	40,19
4.5.01.05.02	Componentes salariales	0	250	250	0
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	825,25	1.091,64	266,39	32,28
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	250	377,26	127,26	50,9
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	440	374	-66	-15
4.5.01.10.04	Vacaciones	100	285,38	185,38	185,38



4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	35,25	35	-0,25	-0,71
4.5.01.10.06	Refrigerios	0	20	20	0
4.5.02	HONORARIOS	1.766,81	2.876,57	1.109,76	62,81
4.5.02.05	DIRECTORES	266,81	198	-68,81	-25,79
4.5.02.05.01	Viáticos y Movilización	28,61	101	72,39	253,02
4.5.02.05.03	Gasto de comité de crédito	0	15	15	0
4.5.02.05.04	Capacitación Directivos	238,2	82	-156,2	-65,58
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	1.500,00	2.678,57	1.178,57	78,57
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	993,25	1.623,51	630,26	63,45
4.5.03.05	Movilización, fletes, y embalajes.	50,25	192,6	142,35	283,28
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	50,25	189,6	139,35	277,31
4.5.03.05.02	Transportes y Notificaciones	0	3	3	0
4.5.03.05.02	Publicidad y Propaganda	0	107	107	0
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	190,46	317,55	127,09	66,73
4.5.03.20.01	Agua	19,11	15,12	-3,99	-20,88
4.5.03.20.02	Luz	46,7	44,1	-2,6	-5,57
4.5.03.20.03	Teléfono	124,65	258,33	133,68	107,24
4.5.03.25	Seguros	152,54	52,64	-99,9	-65,49
4.5.03.30	Arrendamientos	600	900	300	50
4.5.03.90	Otros Servicios	0	53,72	53,72	0
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	0	1.725,23	1.725,23	0
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	0	1.247,70	1.247,70	0
4.5.04.10	Impuestos Municipales	0	271,8	271,8	0
4.5.04.25	Aporte a la REFSE	0	200	200	0
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	0	5,73	5,73	0
4.5.05.	DEPRECIACIONES	386,8	576	189,2	48,91
45.05.25	MUEBLES Y ENSERES	74,36	111,54	37,18	50
45.05.25.01	Muebles y enseres	72,68	109,02	36,34	50
45.05.25.02	Equipo de oficina	1,68	2,52	0,84	50
4.5.05.30	Equipos de Computación	255,64	383,46	127,82	50
4.5.05.90	Otros	56,8	81	24,2	42,61
4.5.07.	OTROS GASTOS	1.436,50	3.046,34	1.609,84	112,07
4.5.07.05	Suministros Diversos	930,78	1.011,96	81,18	8,72
4.5.07.11	Gastos de Asamblea	138,08	938		
4.5.07.12	Impresión de datos de oficina	0	938	938	0
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	313	447,25	134,25	42,89
4.5.07.15.02	Equipo de Computación	313	97,25	-215,75	-68,93
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	777,09	615,45	-161,64	-20,8
4.7.01	Provisiones	0	392,76	392,76	0
4.7.03	Intereses y Comisiones		222,69		
5.	INGRESOS	12.121,60	22.164,43	10.042,83	82,85
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	9.564,60	18.903,52	9.338,92	97,64
5.1.01.	Depósitos	314,86	430,49	115,63	36,72
5.1.04.	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	9.249,74	18.473,03	9.223,29	99,71
5.1.04.10	Cartera de Crédito de Consumo	8.923,01	18.100,69	9.177,68	102,85
5.1.04.30	De mora	326,73	372,34	45,61	13,96
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	590	465	-125	-21,19
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	590	465	-125	-21,19
5.4.04.01	Notificaciones	590	465	-125	-21,19
5.6.	OTROS INGRESOS	1.967,00	2.795,91	828,91	42,14
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS	0	372	372	0



5.6.04.01	Reversión de Provisiones	0	372	372	0
5.6.90.	OTROS	1.967,00	2.423,91	456,91	23,23
5.6.90.10	Ingresos para Administración	1.753,78	532,1	-1.221,68	-69,66
5.6.90.15	Por cambio de Libreta	0	90,92	90,92	0
5.6.90.20	Otros ingresos	213,22	1.800,70	1.587,48	744,53
5.6.90.25	Utilidad por Bonos Pagados	0	0,19	0,19	0
RESULTADOS====>			372,32	372,32	

Fuente: Estado de Resultados año 2010-2011 COAC "MUSHUK MUYO"
Elaborado por: La Autora

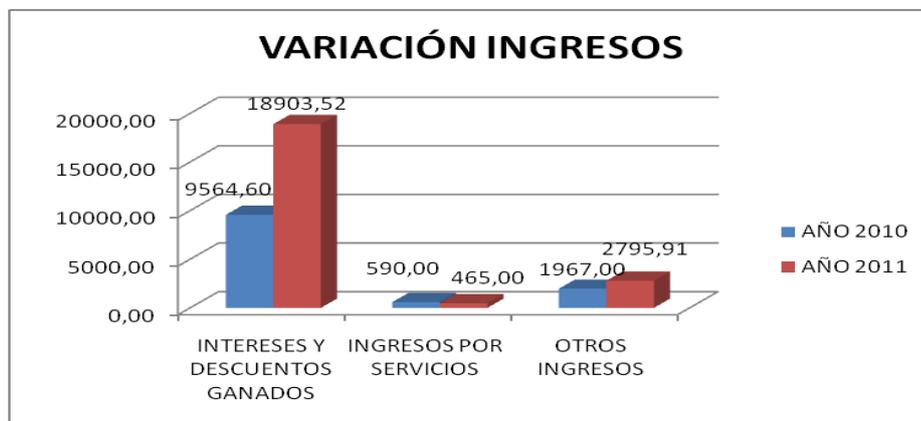
En esta ocasión se analiza los cambios extraordinarios del periodo 2010 al 2011 de los ingresos y gastos de la cooperativa. A continuación se detalla la variación en términos absolutos y relativos.

CUADRO N -^o 22
VARIACIÓN INGRESOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	9.564,60	18.903,52	9.338,92	97,64
INGRESOS POR SERVICIOS	590,00	465,00	-125,00	-21,19
OTROS INGRESOS	1.967,00	2.795,91	828,91	42,14
TOTAL INGRESOS	12.121,60	22.164,43	10.042,83	82,85

Fuente: CUADRO N -^o 21
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -^o 19



Fuente: CUADRO N -^o 22
Elaborado por: La Autora



En lo que se refiere a los ingresos de la cooperativa, la cuenta intereses y descuentos ganados se incrementaron considerablemente en USD 9.338,92 en términos porcentaje el 97,64%, puesto que la COAC en el año 2011 abrió una sucursal en la Parroquia Selva Alegre, por consiguiente, generó ingresos a la cooperativa ya que logró colocar cartera de créditos por USD 1.818, 29 para dicho sector.

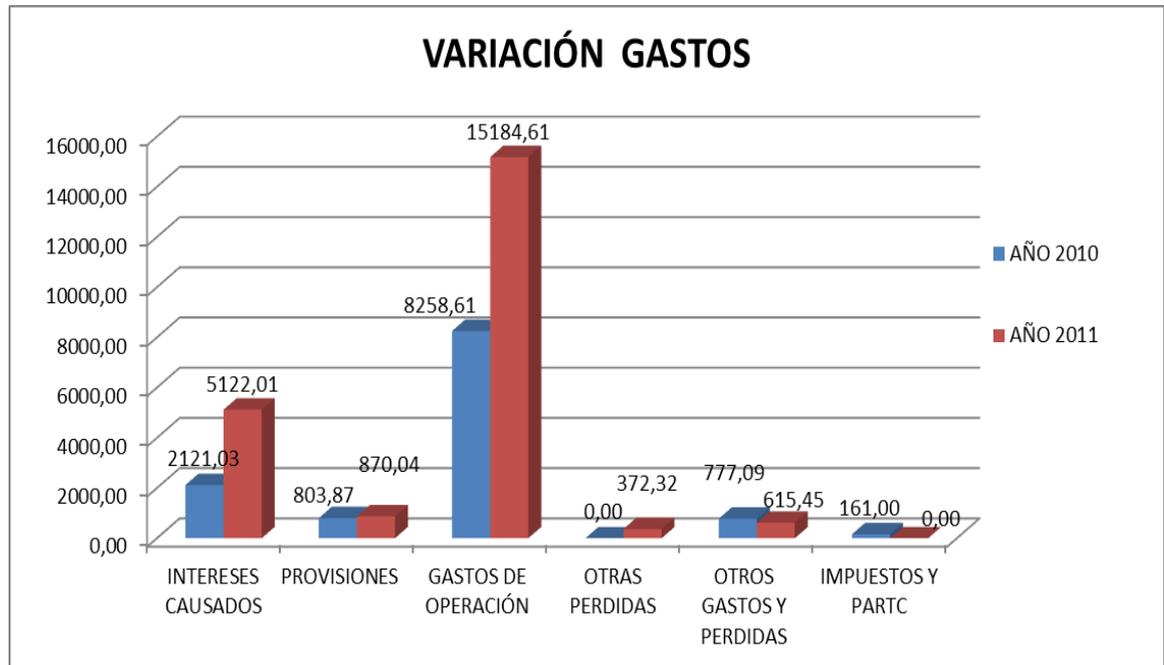
Los ingresos mayores obtenidos por la entidad, son los intereses de la Cartera de Crédito de Consumo que se han incrementado en 102,85% siendo atractivo para la generación de utilidades de la cooperativa.

**CUADRO N -^o 23
VARIACIÓN GASTOS**

	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
INTERESES CAUSADOS	2.121,03	5.122,01	3.000,98	141,49
PROVISIONES	803,87	870,04	66,17	8,23
GASTOS DE OPERACIÓN	8.258,61	15.184,61	6.926,00	83,86
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	777,09	615,45	-161,64	-20,80
IMPUESTOS Y PARTC.	161,00	0,00	-161,00	-100,00
TOTAL GASTOS	12.121,60	21.792,11	9.670,51	82,85

Fuente: CUADRO N -^o 21
Elaborado por: La Autora

GRÁFICO N -º 20



Fuente: CUADRO N -º 23
Elaborado por: La Autora

Como se observa en el cuadro dentro de la cuenta gastos el rubro que presenta mayor variación son los gastos de operación con un incremento de 83,86% para el año 2011 debido a que la Cooperativa se vio en la necesidad de contratar personal administrativo para poder realizar las operaciones financieras en la sucursal aperturada con un porcentaje de 45,21%, logrando realizar mayores colocaciones de créditos y posesionando más a la entidad en el mercado. Así como también la cuenta intereses causados se incrementaron en un 141,49% para el año 2011, puesto que existió un ingreso alto de captaciones del público de depósitos a plazo en un 194,16% por tal motivo la entidad debía hacer frente a los pagos de intereses causados. Además la cuenta otros gastos



refleja un incremento significativo de 112,07%, dado especialmente por gastos de la Asamblea, y por mantenimiento y reparaciones, que han sido necesarios para el desarrollo y crecimiento de la cooperativa.

2.4. ÍNDICES, RAZONES E INDICADORES FINANCIEROS

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común del análisis financiero, señala los puntos fuertes y débiles de la entidad indica probabilidades y tendencias. A través de la relación entre cuentas del balance general con otra del mismo balance o del estado de pérdidas y ganancias.

2.4.1. PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS

La superintendencia de bancos, obliga a las instituciones financieras a presentar las siguientes:

1. Riesgo crediticio
2. Rentabilidad
3. Liquidez
4. Eficiencia Administrativas
5. Eficiencia Financiera

1. RIESGO CREDITICO

a. Razones de Morosidad

$$Fórmula = \frac{Cartera Vencida}{Cartera Total} \times 100$$



$$\text{Año 2010} = \frac{34.20,80}{50.211,13} \times 100 = 6,81\%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{4.120}{77.165,29} \times 100 = 5,33\%$$

Meta: $\leq 5\%$

El porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos es del 6,81% en el año 2010 y de 5,33% en el año 2011, la meta del indicador es de igual o menor del 5%, lo que establece que la cartera vencida para el año 2010 y 2011 a estado elevada ya que está se encuentra sobre el parámetro establecido. A pesar que en el año 2011 la cartera con morosidad disminuyó en 1,48% es importante mitigar este porcentaje, por lo cual debe tomar las decisiones correctivas necesarias para evitar problemas financieros que comprometan a la liquidez de la entidad y por ende a su rentabilidad. Lo ideal sería mantener un porcentaje de riesgo crediticio del 0%, esto significaría que la entidad está recibiendo sus pagos a tiempo y en forma puntual de acuerdo a lo planificado. Sin embargo existen diferentes factores sobre todo en la cartera para la producción que hacen que los socios no puedan cubrir sus deudas a tiempo, de esta forma se desencadena una cartera en riesgo que causa un perjuicio a la cooperativa, ya que mientras más alto es este porcentaje mayor será la cantidad que tienen que provisionar y por ende su rentabilidad disminuye.



b. Provisiones

$$F\acute{o}rmula = \frac{Provisiones}{Cartera\ Total} \times 100$$

$$A\tilde{n}o\ 2010 = \frac{1.653,47}{50.211,13} \times 100 = 3,29\%$$

$$A\tilde{n}o\ 2011 = \frac{2.523,51}{77.165,29} \times 100 = 3,27\%$$

Meta: = Porcentaje de morosidad

Las provisiones para cr\u00e9ditos incobrables con morosidad son de 3,29% en el a\u00f1o 2010 y 3,27% en el a\u00f1o 2011, la meta para este indicador seg\u00fan la pr\u00e1ctica es que el nivel de provisiones tiene que ser igual al porcentaje de morosidad; la entidad cumple no cumple con la meta. Lo cual es negativo puesto que es m\u00e1s f\u00e1cil utilizar las provisiones para pr\u00e9stamos incobrables como la fuente principal de protecci\u00f3n, en vez de tener que conseguir la aprobaci\u00f3n de los asociados para disminuir las reservas de capital debido a p\u00e9rdidas. Adem\u00e1s hay que recalcar que existe un exceso de liquidez, lo cual no es beneficioso para la entidad, ya que no generan ingresos para la cooperativa.

2. RENTABILIDAD

a. Rendimiento sobre el activo total

$$F\acute{o}rmula = \frac{Resultado\ del\ ejercicio}{Activo\ Total}$$

$$A\tilde{n}o\ 2011 = \frac{372,32}{120.240,44} = 0,31\ \%$$



Meta: > Tasa de Inflación

Por cada dólar invertido en activos se genera 0.31% de utilidad. También se puede decir que la rentabilidad del activo es de 0,0031 centavos de dólar de su valor. Resultado inferior a la inflación anual del país del año en estudio que presenta 5,41%, lo cual indica una mínima ganancia sobre el activo, siendo esto negativo debido a que limita el crecimiento a la entidad, además se evidencian problemas como: cartera con alta morosidad, activos improductivos, y demasiados gastos operativos, con lo cual se puede determinar que no se está siendo eficiente al colocar sus recursos.

b. Rendimiento del patrimonio

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Año 2011} = \frac{372,32}{12.955,50} = 2,87\%$$

Meta: > Tasa de Inflación

Por cada dólar invertido en patrimonio, se genera 2 ctvs de dólar. El patrimonio genera el 2,87% de utilidad. Porcentaje inferior a la inflación anual del país del año en estudio que presenta 5,41%, por lo cual el rendimiento del patrimonio de la entidad es bajo dado que al tener estos recursos en una entidad financiera generarían utilidades similares sin ningún riesgo implícito, por lo cual los recursos deberían ser colocados de



manera que permita la obtención de mejores resultados. Además los socios invierten en la cooperativa para obtener un rendimiento. Alcanzar y mantener un nivel de rendimiento es un requisito para que la entidad pueda desarrollarse y crecer.

3. LIQUIDEZ

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

$$\text{Año 2010} = \frac{8.409,23}{31.588,47} \times 100 = 26,62\%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{18.007,91}{42.352,36} \times 100 = 42,52\%$$

Meta: 15-20%

La suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer las necesidades de depósitos, es de 26,62% en el año 2010 y de 42,52% en el año 2011, la meta de este indicador es entre el 15-20%; por lo cual la entidad cuenta con efectivo suficiente para afrontar los retiros de depósitos, se evidencia un exceso de liquidez dado que la entidad tiene que hacer frente para la devolución de una póliza de USD 10.000,00 para el mes de enero del 2012, con sus respectivos interés.



4. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

a. Gastos operacionales

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Total Activos}}$$

$$\text{Año 2010} = \frac{8.258,61}{64.872,58} \times 100 = 12,73\%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{15.184,61}{120.240,44} \times 100 = 12,63\%$$

Meta: $\leq 5\%$

Los resultados indican que los gastos operativos en la cooperativa respecto al total de activos representan el 12,73% para el año 2010 y 12,63% en el año 2011, es decir que por cada dólar invertido 0,12 centavos son destinados para gastos operacionales, porcentajes poco aceptables ya que lo ideal para las cooperativas es igual o menor al 5%, presentándose cierto grado de ineficiencia administrativa, ya que entre más productivos sean los activos y menos los gastos operativos la entidad podrá generar mejores utilidades para sus socios. Esto se debe en gran parte a que la cartera colocada es baja en relación de los gastos operativos, ya que para el manejo de la misma se encuentran tres personas.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Recursos Captados}}$$

$$\text{Año 2010} = \frac{8.258,61}{50.579,14} \times 100 = 16,33\%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{15.184,61}{93.264,82} \times 100 = 16,28\%$$



Meta: $\leq 5\%$

Los gastos operacionales corresponden al 16,33% en el año 2010 y de 16,28% en el año 2011 de los recursos captados, es decir por cada dólar captado se gasta 16 ctvos de dólar. Por lo cual el personal debe mejorar su eficiencia generando recursos con menos gastos, ya que lo ideal para las cooperativas es igual o menor al 5, ya que entre más productivos sean los activos y menos los gastos operativos la entidad podrá generar mejores utilidades para sus socios.

b. Eficiencia del personal

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Total activos}}$$

$$\text{Año 2010} = \frac{3.675,25}{64.872,58} \times 100 = 5,67 \%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{5.336,96}{120.240,44} \times 100 = 4,44\%$$

Meta: Más bajo mejor

En la entidad el personal gasta el 5% y 4% de los activos respectivamente en el manejo de la cooperativa. Lo que demuestra que el personal no ha sido muy eficiente especialmente para el año 2010, por lo cual se es necesario que este resultado vaya disminuyendo en el tiempo, mientras menos es el porcentaje, más alta es la eficiencia, es decir el personal obtiene más resultados con menos gastos.



c. Margen Financiero

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Margen Financiero}}{\text{Total activos}}$$

$$\text{Año 2010} = \frac{7.443,57}{64.872,58} \times 100 = 11,47\%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{13.781,51}{120.240,44} \times 100 = 11,46\%$$

Meta: Más alto mejor

El margen de ingresos generados y expresados como el rendimiento de todos los activos, en la cooperativa es del 11,47% para el año 2010 y de 11,46% para el año 2011, porcentaje positivo para la cooperativa puesto que refleja que puede manejar los gastos operativos, y genera los suficientes ingresos que permiten el crecimiento paulatino del capital institucional, igualmente incrementa el valor de la entidad en el mercado, a través de la creación de nuevos productos y servicios financieros admitiendo la diversificación los mismos.

5. RAZÓN DE EFICIENCIA FINANCIERA

a. Activo productivo frente al total de activos

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total activos}} \times 100$$

$$\text{Año 2010} = \frac{48.557,66}{64.872,58} = 74,85\%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{84.827,60}{120.240,44} = 70,55\%$$

Meta: 70-80%



A través de este indicador se conoce que el activo total invertido en la cartera de crédito de la cooperativa "Mushuk Muyo" es del 74,85% en el año 2010 y 70,55% en el año 2011, porcentajes poco adecuados en relación a los parámetros establecidos para las cooperativas que es de 70-80% del total activos, la entidad no está haciendo producir sus activos correctamente, razón por la cual la rentabilidad de la cooperativa se ve comprometida. De este porcentaje de cartera de créditos el 6,81% y 5,33% corresponde a cartera de crédito vencida, por cual existe riesgo ya que lo óptimo es tener 0% de morosidad, permisible hasta el 3% y lo máximo del 5%, de ahí que se constituye en una señal de alarma que se puede atenuar mediante la toma de decisiones acertadas que permitan la recuperación de dicha cartera de crédito, ya que se constituye en la principal fuente de ingresos para la cooperativa.

b. Razón del activo productivo frente al pasivo con costo

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con Costo}} \times 100$$

$$\text{Año 2010} = \frac{48.557,66}{50.579,14} \times 100 = 96\%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{84.827,60}{93.264,82} = 90,95\%$$

Meta: >100%

El resultado nos demuestra que los recursos que tienen costos para la cooperativa como los ahorros recibidos, están siendo productivos en el



96% para el año 2010 y en 90,55% en el año 2011, lo cual es negativo ya que no cumple la meta de >100%, los recursos captados no están siendo producidos adecuadamente en comparación con los pasivos que representan costo para la entidad debido a que tiene que hacer frente a los intereses que generan, lo que afecta directamente a los resultados de la cooperativa por el bajo rendimiento de los activos productivos de la cooperativa.

RAZONES DE ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS Y PASIVOS

a. Razón de solvencia

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total activos}} \times 100$$

$$\text{Año 2010} = \frac{9.530,60}{64.872,58} \times 100 = 14,69\%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{12.955,50}{120.240,44} \times 100 = 10,77\%$$

Meta: $\leq 20\%$

El 14,69% de los activos es patrimonio en el año 2010 y de 10,77 % en el año 2011, la meta de este indicador es de menor o igual a 20%, lo que indica que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo", se encuentra entre los límites requeridos por este indicador que financian el activo total. Es decir que esta parte de los activos es propiedad de la EFL, lo que ello indica que la entidad es capaz de capitalizarse y que no depende de la deuda con terceros o de los ahorros de los socios.



b. Razón de endeudamiento

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \times 100$$

$$\text{Año 2010} = \frac{55.341,98}{64.872,58} \times 100 = 85,31\%$$

$$\text{Año 2011} = \frac{106.912,62}{120.240,44} \times 100 = 88,92\%$$

Meta: 70-80%

Este resultado permite conocer cuál es la proporción de los activos que es propiedad de los acreedores, es así que para el año 2010 el activo pertenece a los acreedores en un 85,31% y en el año 2011 el 88,92%, lo que permite analizar que la entidad ha financiado sus activos con los depósitos de sus socios, lo que a su vez significa un riesgo, puesto que se puede dar un retiro masivo de los recursos por parte de sus depositantes, sin embargo también representa un rendimiento ya que la cooperativa puede dar uso a estos fondos en las diversas cuentas que le generan a la misma utilidades.

**CUADRO N -º 24
INDICES O RAZONES FINANCIERAS**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUK MUYO”

RAZON		META	AÑO 2010	AÑO 2011
RIESGO CREDITICIO	Razones de Morosidad	≤ 5%	6,81	5,33
	Provisiones	= A la morosidad	3,29	3,27



RENTABILIDAD	Rendimiento sobre el activo total	Resultado del ejercicio/ Activo Total	> Tasa de Inflación		0,31
	Rendimiento del patrimonio	Resultado del ejercicio/ Patrimonio	> Tasa de Inflación		2,87
LIQUIDEZ	Liquidez	Fondos disponibles/Total de Depósitos a Corto Plazo	15-20%	26,62	42,52
EFICIENCIA ADMINISTRATIVA	Gastos operacionales	Gastos Operacionales/ Total de activos	≤ 5%	12,73	12,63
	Gastos operacionales	Gastos Operacionales/ Recursos Captados	≤ 5%	16,33	16,28
	Eficiencia del personal	Gastos de Personal/ Total de Activos	Más bajo mejor	5,67	4,44
	Margen Financiero	Margen Financiero/ Total de Activos	Mas alto mejor	11,47	11,46
RAZÓN DE EFICIENCIA FINANCIERA	Activo Productivo frente al total de activos	Activos Productivos/ Total de Activos	70-80%	74,85	70,55
	Razón del activo productivo frente al pasivo con costo	Activos Productivos/ Pasivos con costo	>100%	96	90,95
RAZONES DE ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS Y PASIVOS	Razón de solvencia	Patrimonio/Total de Activos	≤ 20%	14,69	10,77
	Razón de endeudamiento	Total Pasivos/ Total Activos	70-80%	85,31	88,92

Fuente: Balance General y Estado de Resultados año 2010-2011. COAC "MUSHUK MUYO"

Elaborado por: La Autora

3. DETERMINACIÓN DE HALLAZGOS

A continuación se presentan los hallazgos encontrados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo" como puntos fuertes y débiles, obtenidos mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal e índices o razones financieras.



3.1. PUNTOS FUERTES

- La cooperativa tiene definida la misión, visión y objetivos institucionales. Esto le permite encaminar su accionar de acuerdo a la razón de ser de la entidad, las metas planteadas y lo que en un futuro espera lograr.
- La entidad cuenta con tasas atractivas para los depósitos a plazo comprendidas entre 8 y 11%.
- Los Directivos y funcionarios están comprometidos con la entidad, lo que permite el logro de objetivos y metas planteadas por la COAC.
- Al cooperativa cuenta con personal de apoyo, puesto que la entidad es socia de REFSE donde recibe capacitación a asistencia técnica y mantiene un convenio con FINANCOOP que brinda productos y servicios especializados y actúa como mecanismo de estabilización de liquidez del sistema.
- Proyecto para calificar al Programa de Finanzas Populares, permitirá a la cooperativa: potenciar las capacidades emprendedoras de la población que desarrolla actividades microempresariales, y productivas, en las áreas rurales y urbanas.
- En la COAC la capacitación es constante a Directivos y empleados ya que la realizan más de 4 veces en el año.



- El ambiente laboral es bueno, ya que no existen conflictos entre funcionarios, directivos y socios.
- Crecimiento del Activo del 85,35% del periodo 2010 al 2011, originado por los depósitos a plazo que permitieron a la COAC colocar mayor cartera de créditos especialmente en la cartera para la microempresa, lo que permite la participación de la cooperativa en dicho mercado.
- Crecimiento para el año 2011 de Depósitos a la vista del 93,73% y a plazo de 168,09% esto dado principalmente por el ingreso de nuevos socios a la cooperativa.
- Calidad de atención individual, la entidad ofrece un servicio personalizado a sus socios y clientes de manera de poder satisfacer todas sus necesidades.
- Ampliación de cobertura en el mercado, la cooperativa a finales del periodo 2011 apertura una sucursal en la parroquia Selva Alegre, actualmente está el proyecto de creación de una agencia en la Parroquia Lluzhapa o en el Cantón Yanzatza.



3.2. PUNTOS DÉBILES

- La COAC no cuenta con manuales que permitan al personal conocer las funciones y responsabilidades que están a su cargo.
- La cooperativa al no evaluar el servicio que presta se limita a conocer la real satisfacción de sus socios, constituyéndose en una barrera para mejorar la atención y calidad del servicio.
- La elevada morosidad (5,33%) para el año 2011, que presenta la entidad demuestra políticas de crédito y cobranza poco eficientes, arrojando resultados poco satisfactorios para la cooperativa.
- Los elevados gastos operativos que presenta la entidad en relación a la baja cartera de créditos impiden obtener mejores resultados a la cooperativa.
- Los recursos captados por el público no están siendo lo suficiente productivos para la entidad, lo cual afecta a la rentabilidad de la misma.



g. ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

Una vez determinados los puntos críticos de la entidad, se propone las siguientes alternativas de solución:

- Dotar a la entidad de herramientas útiles para la optimización de los procesos administrativos y operativos, mediante manual de funciones y procedimientos.
- Conocer las deficiencias y necesidades de los socios a través de una encuesta de satisfacción que permitan mejorar la atención al cliente.
- Recuperar la cartera, bajar el índice de morosidad y mejorar las provisiones para la cartera de créditos.
- Lograr un mayor posicionamiento de la COAC en el mercado a través de proyectos innovadores sobre productos y servicios que estén acorde a las necesidades de la población.
- Fijar metas de colocación y regirse al Plan Estratégico para el cumplimiento de objetivos.



CUADRO N-0 25

ALTERNATIVA						
OBJETIVO: Optimizar los procesos administrativos y operativos.						
PUNTO DE PARTIDA	ALTERNATIVA	ACCIONES	RESPONSABLE	COSTO	PLAZO DE EJECUCIÓN	RESULTADO ESPERADO
- Falta de un Manual de Funciones y procedimientos que permitan perfeccionar las operaciones en la entidad.	Elaborar un manual de funciones y procedimientos que faciliten y admitan mejorar los procesos operativos y administrativos.	<ul style="list-style-type: none"> - Revisar la estructura organizacional de la cooperativa. - Examinar el reglamento interno donde especifica cómo se llevan las operaciones en la entidad. -Establecer las relaciones jerárquicas entre los diferentes cargos. -El personal llena el formulario de descripción del puesto. -Asignar a cada cargo las funciones y procedimientos que correspondan. -Establecer los requisitos (Estudios, experiencia y perfil necesario para desempeñar las funciones). -Aprobación y aplicación del manual. -Distribución de ejemplares y copia digitalizada del manual. 	Gerente y Presidente del Consejo de Administración	USD 87,00	Inmediato	Facilitar la ubicación y orientación del personal de la entidad además permitir establecer claras delimitaciones de las funciones y responsabilidades del cargo.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora



CUADRO N-⁰ 26

 ALTERNATIVA						
OBJETIVO: Mejorar la satisfacción de los socios de acuerdo a sus necesidades.						
PUNTO DE PARTIDA	ALTERNATIVA	ACCIONES	RESPONSABLE	COSTO	PLAZO DE EJECUCIÓN	RESULTADO ESPERADO
-No evalúan la satisfacción del socio	Realizar encuestas a los socios y clientes de la COAC sobre la atención recibida y respecto a los productos y servicios que ofrece la entidad.	<ul style="list-style-type: none"> -Elaboración de un formato de encuesta sobre satisfacción del cliente. -Estratificar la muestra tanto para la matriz como para la sucursal. - Tabular e interpretar la información obtenida. -Socializar los resultados con los directivos de la entidad. - Toma decisiones en base a los resultados obtenidos. 	Gerente	USD 16,00	Inmediato	Conocer la calidad de atención que recibe el socio para con ello mejorar el servicio que presta la entidad y lograr incrementar el número de socios.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora



CUADRO N-⁰ 27

 ALTERNATIVA						
OBJETIVO: Recuperar la cartera, bajar el índice de morosidad y mejorar las provisiones de la cartera de créditos de la cooperativa.						
PUNTO DE PARTIDA	ALTERNATIVA	ACCIONES	RESPONSABLE	COSTO	PLAZO DE EJECUCIÓN	RESULTADO ESPERADO
-El elevado porcentaje de morosidad (5,33%) impide obtener mejores utilidades a la cooperativa, además las provisiones no cubren la cartera en riesgo.	Adecuada administración de la cartera de créditos	<ul style="list-style-type: none"> -Realizar seguimiento del crédito. - Tener constante comunicación con el socio. - Contar con personal suficiente que garantice una definición a corto plazo de la viabilidad en la recuperación. -Elaborar un registro, clasificación y análisis de la cartera vencida. -Realizar planes de Cobranza (Visitas y llamadas). -Negociar las deudas -Procedimiento legal. - Provisionar de acuerdo a la cartera de créditos que se encuentra en riesgo. 	Comité de Crédito, Gerente y Contador.	USD 52,00	Inmediato	Recuperar la cartera vencida y los intereses generados, que permitan a la COAC colocar nuevos créditos y así generar mejores utilidades. Además mejorar las provisiones para créditos incobrables de manera que no comprometan las reservas de capital.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo"

Elaborado por: La Autora



CUADRO N-⁰ 28

 ALTERNATIVA						
OBJETIVO: Lograr un mayor posicionamiento de la COAC en el mercado a través de proyectos innovadores.						
PUNTO DE PARTIDA	ALTERNATIVA	ACCIONES	RESPONSABLE	COSTO	PLAZO DE EJECUCIÓN	RESULTADO ESPERADO
-No existen Proyectos innovadores	Indagar las necesidades insatisfechas de los socios y de la comunidad en general, y proponer productos y servicios financieros acorde a las mismas.	<ul style="list-style-type: none"> - Mediante un estudio de Mercado descubrir los deseos percibidos y no percibidos de los socios puesto que siempre tienen la última palabra, por lo que se deben establecer sus necesidades. Además percibir cuales son las mejoras que necesita el producto o servicio que se da actualmente. - Crean opciones de servicios y productos financieros que representen algo superior a los antecesores de manera cualitativa y cuantitativa. - Definir y expandir las competencias de la entidad. Los directores deben saber qué es lo que se hace mejor que otros y representa una ventaja ante los demás. - Realiza propuestas de productos y servicios financieros acorde a las necesidades de los socios y a la capacidad de la cooperativa. 	Directivos	USD 1500,00	Inmediato	Posesionarse en el mercado, lograr el crecimiento y sostenibilidad de la cooperativa, ser una entidad financiera líder en la comunidad.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora



h. DISCUSIÓN

En el país se ha venido consolidando el sistema cooperativo de ahorro y crédito como un mecanismo que apoye al desarrollo solidario, las cooperativas surgen como un sistema paralelo al sistema bancario para apoyar a los pequeños productores agrícolas, artesanos, comerciantes minoristas, obreros en general que carecen de condiciones para ser sujetos de crédito en los bancos.

De ahí la importancia de evaluar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo" de la ciudad de Saraguro, ya que se considera un pilar fundamental para el desarrollo de la economía de las familias del cantón.

Para el desarrollo del presente proyecto fue necesaria la aplicación de una encuesta a los directivos de la entidad y una entrevista al gerente de la cooperativa se conoció como la entidad asegura la obtención de recursos y su empleo eficaz y eficiente en el cumplimiento de los objetivos. Por lo cual tanto directivos como funcionarios conocen cual es la razón de ser de la entidad y a dónde quiere ir; dentro de las actividades programadas está la apertura de una agencia en la Parroquia Lluzhapa o en el Cantón Yanzatza, realizar cambios en el Estatuto sobre Crédito y Ahorro y Calificar al Programa de Finanzas Populares; por otra parte la relación de los directivos con los funcionarios y socios es buena ya que existe amabilidad, confianza, respeto y apoyo, por lo que no han existido



conflictos entre los funcionarios de la COAC; además para el desarrollo de las actividades programadas cuentan con el apoyo técnico proveniente de FINANCOOP y REFSE; en lo que respecta a los objetivos planteados de acuerdo al Plan Estratégico diseñado hasta el año 2013 tienen un cumplimiento del 40%, y las tareas ejecutadas son del 66,67%, todo esto demuestra el cumplimiento de los objetivos y metas planteadas progresivamente teniendo impacto positivo en los socios y sociedad. El sistema contable que maneja la entidad SAC, ayuda a realizar las transacciones de manera rápida y eficaz, entre ellas está el Pago de Bono de Desarrollo Humano, cobro de créditos, retiros, depósitos, y reportes de caja; en lo respecta al ambiente que se desenvuelve el Recurso Humano en la entidad es el apropiado, ya que cuentan con todos los materiales, equipos y suministros que permite realizar adecuadamente las actividades.

Para realizar el análisis financiero se aplicó el análisis vertical, el cual permite conocer la situación financiera real de la entidad en un determinado momento. A través del análisis de las cuentas principales de los balances se obtiene una enfoque rápido de cómo se halla la cooperativa, es así que fondos disponibles permiten conocer si existe la liquidez necesaria para responder con las obligaciones contraídas con socios y terceros , la COAC objeto de estudio para el año 2011 presenta fondos disponibles en un 14,98% del total del activo de la cooperativa siendo el adecuado puesto que no siempre es necesario contar con una



gran cantidad de efectivo, el éxito está en la comparación con las obligaciones con el público, puesto que su naturaleza es el atender los retiros de ahorros, nuevos créditos y demás imprevistos. Del total de activo el 70,55% se encuentra invertido en la cartera de créditos esto dado a su accionar que se fundamenta en contribuir con el bienestar y mejoramiento de las condiciones de vida de las familias y organizaciones a través del otorgamiento de créditos. Por otra parte el activo fijo representa el 3,79% del total del activo esto dado a que la cooperativa ha mantenido el mismo ritmo de actividades a excepción de la apertura de una sucursal en la Parroquia de Selva Alegre del cantón Saraguro, por otra parte los pasivos indican que tan eficaz es el desarrollo de programas de mercadeo y si está bien encaminados hacia el logro de la independencia financiera, en la cooperativa los pasivos representan el 88,92%, esto debido a las captaciones en especial a plazo ya que ofrece tasas competitivas comprendidas entre 8-11% dependiendo del plazo; otra cuenta de significativo análisis es el patrimonio puesto que refleja si la entidad cuenta con un piso fuerte que tienda a respaldar en momentos difíciles e inesperados, la COAC presenta el 10,77% del total del activo siendo el adecuado para amparar la operatividad de la cooperativa.

Asimismo es preciso realizar el análisis horizontal, donde estudia los cambios extraordinarios de un periodo a otro, y si estos son positivos o negativos para el normal funcionamiento, la COAC "Mushuk Muyo"



presenta cambios demostrativos en la cuenta activos con un incremento del 85,35%, la cartera de créditos el 74,69%, obligaciones con el público en 84,39% y capital social en 68%.

Igualmente fue importante la aplicación de los Índices o Razones Financieras puesto que permite conocer la situación financiera de la entidad en determinado momento, además ofrece una base fundamentada de la condición de la entidad, para ello se ha realizado el análisis financiero en la cooperativa utilizando balances y estados financieros, tomando como referencia el año 2011 y como antecedente el año 2010 que son la base para el desarrollo de esta investigación. La meta fundamental de evaluar los indicadores de Riesgo Crediticio, es medir el volumen de cartera vencida es decir el porcentaje de riesgo crediticio por el no pago de créditos, la cooperativa tiene el 5,33% de morosidad lo cual repercute negativamente en el resultado final del ejercicio dado que esta sobre los parámetros adecuados; la Rentabilidad, permite conocer si existe una buena administración de los recursos de manera que permitan el crecimiento de la entidad porcentaje que se sitúa en el 0,31% sobre el activo y 2,87% sobre el patrimonio, el cual es sumamente bajo indicando que las operaciones financieras no están siendo productivas para la cooperativa; la Liquidez, mide las condiciones que se encuentra económicamente la Cooperativa para afrontar deudas contraídas con sus clientes y terceros, es así que la entidad posee el



42,52% de recursos disponibles para hacer frente a los retiros de depósitos, se presenta un exceso de liquidez dado a que la entidad para el siguiente mes tiene que hacer frente a una póliza de USD 10.000,00; la Eficiencia Administrativa se centra en la correcta utilización de los recursos de la entidad para el logro de mejores resultados, en el objeto de estudio estos recursos están siendo utilizados con poca eficiencia ya que entre menor sean los gastos y mayor sean los resultados es mejor ; la Razón de Eficiencia Financiera, nos permite ver la capacidad de los activos productivos para generar ingresos a la cooperativa por lo tanto la cooperativa presenta un adecuado activo productivo con el cual puede generar ingresos para la misma; y las Razones de Estructura y Calidad de Activos y Pasivos nos admiten conocer el nivel de solvencia y endeudamiento de la cooperativa, encontrándose solvente para recapitalizarse y con un adecuado nivel de deuda con sus socios y terceros.

Ante las debilidades encontradas se ha propuesto alternativas de solución que permitan la correcta operatividad de la cooperativa, entre ellas están optimización de procesos administrativos y operativos a través de manual de funciones y procedimientos; evaluar la satisfacción de los socios y clientes mediante la aplicación de encuestas; recuperar la cartera vencida, bajar el índice de morosidad y mejorar las provisiones; y realizar



proyectos innovadores que logre el crecimiento y sostenibilidad de la cooperativa en el mercado.

Con la aplicación de los indicadores financieros se busca fundamentalmente la supervivencia y crecimiento de la entidad dentro del marco determinado por los objetivos y políticas establecidas.



i. CONCLUSIONES

1. La gestión que realiza la cooperativa está basada en el Plan Estratégico, plan operativo anual, y presupuesto de la entidad, diseñados de acuerdo a los objetivos a corto, mediano y largo plazo.
2. La Cooperativa no cuenta con Manual de Funciones, Procesos, Captaciones, Lavado de Activos, de RRHH, Control Interno y Manual de Riesgos; por lo cual la entidad basa sus operaciones según lo establecido en el Estatuto Orgánico y Reglamento Interno.
3. Por otra parte el índice de morosidad de la cooperativa se ubica en el 5,33% porcentaje poco aceptable ya que el índice establecido es igual o menor al 5%, además las provisiones no cubren la cartera en riesgo lo que es una señal de alarma para la buena operatividad de la entidad
4. Los gastos operativos de la entidad son sumamente elevados de USD 15.184,61, para el bajo nivel de Cartera de Crédito que maneja la entidad de 84.827,60.
5. Mediante el análisis vertical se concluye que la composición de las cuentas para el periodo 2011 según el Balance General es la adecuada, ya que del total de activos el 70,55% pertenece a cartera de créditos, el 14,98% a fondos disponibles, 3,79% activos



fijos, 77,57% obligaciones con el público, el 11,35% cuentas por pagar y el 10,77% patrimonio. En lo que respecta al Estado de Resultados los intereses y descuentos ganados representan el 85,29%, intereses causados el 23,50% y gastos de operación 68,51%.

6. Así mismo del análisis horizontal, se concluye que el periodo 2011 es mejor que el 2010, por cuanto se evidencia el crecimiento en la mayoría de rubros de mayor importancia luego de la comparación de los estados financieros de los dos años. De acuerdo a los resultados obtenidos la cartera de créditos incremento en USD 36.269,94, crecimiento que automáticamente hace que también se incremente el riesgo por el mayor volumen de créditos entregados. Los Fondos disponibles presentaron un aumento de USD 9.598,68, activos fijos USD 316,52, obligaciones con el público USD 42.685,68, y capital social en USD 3.018,00.



j. RECOMENDACIONES

1. La cooperativa tiene un Plan Estratégico, pero al revisar los objetivos que esta tiene, se observa que no se está dando cumplimiento a lo planificado, por lo que se recomienda regirse a los objetivos ya que si no se lo hace, no se podrá cumplir con la Visión de la entidad, además estos poseen indicadores que facilitan la medición para su cumplimiento.
2. La entidad deberá diseñar un Manual de funciones y de manejo de riesgos con la finalidad de instruir al personal acerca de sus competencias en la cooperativa y disminuir los riesgos que se pueden presentar por el inadecuado manejo de los riesgos en la cartera de créditos en el futuro.
3. Mejorar las políticas de crédito y cobranzas, de manera que se coloquen los créditos en base a un análisis minucioso de los sujetos a crédito, en base a las posibilidades de pago y los riesgos externos a los que este expuesto, ya que el índice de morosidad sobrepasa lo aceptable, y su incremento podría afectar seriamente a su rentabilidad.
4. Innovar y crear productos y servicios financieros, acorde a las necesidades de la comunidad de Saraguro, de manera que



permitan acaparar mayores nichos de mercado y por ende incrementar la cartera de créditos de la entidad.

5. Se recomienda se continúe con la promoción de sus productos y servicios con la finalidad de que el crecimiento que se evidencio del 2010 al 2011, continúe ya que existen otras entidades financieras en el mercado, que realizan también promociones y ponen en riesgo la fidelidad del cliente.
6. Tomar como base los resultados expuestos en el trabajo para la implementación de decisiones, que permitan a la cooperativa resolver inconvenientes oportunamente y que la entidad no se vea afectada en un futuro.



k. BIBLIOGRAFÍA

- 1) AGUIRRE, Juan. "Auditoría y Control Interno". Madrid Cultural S.A.
Año 2006.
- 2) CHIRIBOGA ROSALES, Luis Alberto. "Sistema Financiero". Primera Edición. Quito- Ecuador. Año 2007.
- 3) FRED David R. "Conceptos de Administración Estratégica". Décimo Primera Edición. Editorial Pearson Educación. México. Año 2008.
- 4) GITMAN, Lawrence. "Administración Financiera". Décima Edición. Año 2005.
- 5) KOONTZ, Harold. "Elementos de Administración". Editorial: McGraw-Hill. 7ª edición. Año 2007.
- 6) Revista la Bocina del GSFPEP, Edición Especial 150, Octubre - Diciembre 2008.
- 7) STONER, James A.F. "Administración". Año 2008. Pág. 7.
- 8) UMAZA Fernando "Análisis Financiero", Edición Especial GSFPEP, Quito, Diciembre del 2007.

PÁGINA EN INTERNET

- 1) Causas de la crisis economía del 2008, disponible en:
http://www.euribor.us/causas_crisis_economica.php
- 2) Comportamiento del Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito, disponible en: <http://www.superbanc.fin.ec>



- 3) Ecuador afronta los efectos de crisis financiera, disponible en:
<http://www.eldiario.com.ec>
- 4) Sistema de Monitoreo PERLAS, disponible en:
<http://www.consejo/mundial/de-cooperativas/de-ahorro-credito/2001>.
- 5) Porcentaje de Inflación periodo 2010 y 2011, disponible en:
<http://www.bce.gov.ec>
- 6) Las Finanzas Populares, disponible en:
<http://www.periodicovoces.com.ec/news/espacio-cooperativo.html>
- 7) Fundamentos de las finanzas populares, disponible en:
<http://www.codesarrollo.fin.ec/webcode/Html/finanzas.asp.htm>



I. ANEXOS

ANEXO 1



1859

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS
MÓDULO X**

La Universidad Nacional de Loja, a través de la Carrera de Ingeniería en Banca y Finanzas, tiene como objetivo dar solución a los problemas existentes en la colectividad, es por eso que la presente encuesta tiene como finalidad conocer la gestión administrativa y financiera de la cooperativa “MUSHUK MUYO” del Cantón Saraguro, Provincia de Loja, esto con el propósito de aportar significativamente con el desarrollo de las Instituciones Financieras de la Región Sur del Ecuador y por ende de su población.

De la manera más comedida, se solicita colabore con la contestación de la presente, la misma que servirá para facilitar el proceso del trabajo investigativo.



INFORMACIÓN GENERAL

1. ¿Qué cargo ocupa en la institución?

.....
2. ¿Qué formación académica tiene?

Título de cuarto nivel	()	Cursando la Universidad	()
Título de tercer nivel	()	Bachiller	()
Egresado	()	Primaria	()

Indique el perfil profesional:

3. ¿Qué tiempo lleva prestando servicios a la entidad?

Menos de 1 año	()	4 a 7 años	()
1 a 3 años	()	7 a 10 años	()

4. ¿Percibe honorarios por la prestación de sus servicios en la cooperativa?

Si	()	No	()
----	-----	----	-----

ÁREA DIRECTIVA

5. ¿Conoce la filosofía corporativa de la entidad?

	Si	No
Misión	()	()
Visión	()	()
Objetivos	()	()

6. ¿Ha participado en la definición de la filosofía corporativa?

Si	()	No	()
----	-----	----	-----

7. ¿Se contrató a una persona para realizar la filosofía corporativa?

Si	()	No	()
----	-----	----	-----

Cuál -----

8. ¿Se realiza planeación estratégica en la entidad?



Siempre () Ocasionalmente ()
Temporalmente () Nunca ()

9. Si la respuesta fue afirmativa indique, ¿cómo miden el cumplimiento de lo planificado?
.....

10. ¿La cooperativa elabora un Plan Operativo Anual (POA)?
.....

11. ¿Qué actividades establecidas son a corto y largo plazo, según el Plan Estratégico?
.....

12. ¿En la planificación estratégica que decisiones alternativas se implantaron, en caso de que durante de la ejecución del plan se presente algún inconveniente?
.....

13. De los objetivos planteados, ¿cuántos se han realizado?
.....

14. ¿Qué metas establecidas se han cumplido?
.....

15. ¿Qué estrategias se han planificado, y cuántas se han implementado?
.....

16. La entidad cuenta con algún proyecto, ¿es innovador?

Si () No ()

Cuál: Un crédito y trámites para nuevos servicios al cliente

Indique el personal involucrado:

Asamblea General de Socios () Consejo Administrativo ()
Gerencia () Consejo de Vigilancia ()
Caja () Otro ()



17. ¿Qué acciones realiza en el nivel directivo?

.....

18. ¿De las actividades programadas, cuáles se han realizado?

.....

19. ¿Cómo realiza la selección del personal de la cooperativa?

Publicidad	()	Entrevistas	()
Presentación de carpetas	()	Otros	()

20. ¿Quién selecciona el recurso humano en la entidad?

La Asamblea de socios	()	Gerencia	()
Consejo Administrativo	()	Consejo de Vigilancia	()

21. ¿Se realiza análisis de puestos en la cooperativa?

Si	()	No	()
----	-----	----	-----

22. ¿La Cooperativa cuenta con procedimientos para el control del Recurso Humano?

Si	()	No	()
----	-----	----	-----

Cual:

Registro de asistencia	()	Informe de actividades	()
Cuantificación de resultados	()	Otro	()

23. ¿Capacitan a los funcionarios en la Cooperativa?

Si	()	No	()
----	-----	----	-----

Cada que tiempo:

4 veces al año	()	1 vez al año	()
3 veces al año	()	Otro	()
2 veces al año	()	No sabe	()

24. ¿A cuánto asume los gastos de capacitación?

.....

Indique el monto presupuestado: -----



25. ¿Cuenta con personal de apoyo para el desarrollo de las funciones a su cargo?

Si () No ()
Indique:.....

26. ¿Se ha estresado durante el desempeño de sus actividades?

Siempre () Ocasionalmente ()
Temporalmente () Nunca ()
Eventualmente () No responde ()

27. ¿Ha existido conflictos entre los funcionarios?

Si () No ()

Como se soluciona:

28. ¿Cómo es el ambiente en que se desenvuelve?

Excelente () Regular ()
Muy Bueno () Malo ()
Bueno () No responde ()

29. ¿Cómo considera la relación socios - directivos?

Excelente () Regular ()
Muy Bueno () Malo ()
Bueno () No responde ()

30. ¿Cómo considera la relación directivos – funcionarios?

Excelente () Regular ()
Muy Bueno () Malo ()
Bueno () No responde ()



1859

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS
MODULO X**

La Universidad Nacional de Loja, a través de la Carrera de Ingeniería en Banca y Finanzas, tiene como objetivo dar solución a los problemas existentes en la colectividad, es por eso que la presente encuesta tiene como finalidad conocer la gestión administrativa y financiera de la cooperativa "MUSHUK MUYO" del Cantón Saraguro, Provincia de Loja, esto con el propósito de aportar significativamente con el desarrollo de las Instituciones Financieras de la Región Sur del Ecuador y por ende de su población.

De la manera más comedida, se solicita colabore con la contestación de la presente, la misma que servirá para facilitar el proceso del trabajo investigativo.



INFORMACIÓN GENERAL

1. ¿Qué cargo ocupa en la institución?

2. ¿Qué formación académica tiene?

Título de cuarto nivel	()	Cursando la Universidad	()
Título de tercer nivel	()	Bachiller	()
Egresado	()	Primaria	()

Indique el perfil profesional:

3. ¿Qué tiempo lleva prestando servicios a la entidad?

Menos de 1 año	()	4 a 7 años	()
1 a 3 años	()	7 a 10 años	()

4. ¿Percibe honorarios por la prestación de sus servicios en la cooperativa?

Si	()	No	()
----	-----	----	-----

ÁREA OPERATIVA

5. ¿Conoce la filosofía corporativa de la entidad?

	Si	No
Misión	()	()
Visión	()	()
Objetivos	()	()

6. ¿Ha participado en la definición de la filosofía corporativa?

Si	()	No	()
----	-----	----	-----

7. ¿Ha recibido capacitación sobre Servicio de Atención al Cliente?

Totalmente de acuerdo	()	En desacuerdo	()
De acuerdo	()	Nada de acuerdo	()

8. ¿Cuántos clientes atienden durante una jornada diaria?



- | | | | |
|--------|-----|----------------------------|-----|
| 0 – 3 | () | 11 – 13 | () |
| 4 – 6 | () | 14 – 16 | () |
| 7 – 10 | () | De 17 clientes en adelante | () |

9. Los programas informáticos utilizados son:

- | | | | |
|---------|-----|-------------|-----|
| Rápidos | () | Seguros | () |
| Lentos | () | Defectuosos | () |

10. ¿Qué acciones realiza en el nivel operativo?

11. ¿Se evalúa el servicio que han recibido los clientes?

- | | | | |
|--------------|-----|---------|-----|
| Siempre | () | A veces | () |
| Casi siempre | () | Nunca | () |

Indique como lo realizan:

- | | | | |
|-------------------------|-----|-------------------------------------|-----|
| Buzón de sugerencias | () | Calificación inmediata del servicio | () |
| Entrevista a los socios | () | Otro | () |

12. ¿Cuál es el certificado de calidad actual de la cooperativa?

- | | | | | | |
|-----|-----|-----|-----|---|-----|
| AAA | () | BBB | () | C | () |
| AA | () | BB | () | D | () |
| A | () | B | () | E | () |

13. ¿La cooperativa ha realizado estudios para mejorar la atención al cliente?

- | | | | |
|-----------------|-----|---------------|-----|
| Siempre | () | Temporalmente | () |
| Casi siempre | () | Casi nunca | () |
| Esporádicamente | () | Nunca | () |

14. ¿Cómo es el ambiente en que se desenvuelve?

- | | | | |
|-----------|-----|-------------|-----|
| Excelente | () | Regular | () |
| Muy Bueno | () | Malo | () |
| Bueno | () | No responde | () |

15. ¿Cómo es la relación con los socios?



Excelente () Regular ()
Muy Bueno () Malo ()
Bueno () No responde ()

ANEXO 2

INFORME DE ENCUESTAS

La información recopilada de las encuestas aplicadas a los directivos-gerencia, y funcionarios de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuk Muyo”, sirvió para realizar el diagnóstico interno de la entidad, información que se detalla a continuación:

CUADRO N -^o 29

DATOS GENERALES DE LOS DIRECTIVOS Y FUNCIONARIOS

RELACIÓN LABORAL	FORMACIÓN ACADÉMICA	PERFIL PROFESIONAL	TIEMPO QUE PRESTA SUS SERVICIOS	PERCIBE HONORARIOS
GERENTE	Cursando la Universidad	Contabilidad y Auditoría	3 años	Si
PRESIDENTE DEL CONSEJO ADMINISTRATIVO	Bachiller		3 años	No
VOCAL 1 CONSEJO ADMINISTRATIVO	Cursando la Universidad	Medicina	6 años	No
VOCAL 2 CONSEJO ADMINISTRATIVO	Primaria		6 años	No
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	Primaria		6 años	No
VOCAL 1 CONSEJO DE VIGILANCIA	Título de tercer nivel	Agronomía	6 años	No
VOCAL 1 CÓMITE DE CRÉDITO	Bachiller		Menos de 1 año	No
VOCAL 2 CÓMITE DE CRÉDITO	Primaria	Medicina Ancestral	Menos de 1 año	No



CAJERO MATRIZ	Cursando la Universidad	Contabilidad y Auditoria	Menos de 1 año	Si
CAJERO SUCURSAL	Bachiller		Menos de 1 año	Si

Fuente: COAC "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora

ÁREA: DIRECTIVA - GERENCIA

El área directiva de la cooperativa está conformada por: Consejo Administrativo (Presidente y 2 Vocales), Consejo de Vigilancia (Presidente y 1 Vocal), Comité de Crédito (2 Vocales), y Gerencia.

A través de la aplicación de la encuesta a las personas que conforman dicha área se conoció lo siguiente:

FILOSOFÍA CORPORATIVA

- Los Directivos conocen y han participado en la definición de la filosofía corporativa de la entidad como misión, visión y objetivos institucionales.
- Para realizar la misión, visión y valores institucionales, se contó con el apoyo de FINANCOPI.

PLANEACION ESTRATEGICA

- En la cooperativa se ha realizado únicamente en el año 2010 Planeación Estratégica.



- En la elaboración del Plan Estratégico no se han establecido decisiones alternativas en caso de que durante la ejecución del plan se presente algún inconveniente.
- El cumplimiento de las actividades programadas en la entidad se las mide mediante la evaluación del POA, y según el aumento de las cuentas más importantes como Activos, Cartera, Pasivos y Patrimonio.
- En la entidad se elabora el Plan Operativo Anual para cada año, y las actividades se las planifica cada mes. Por ejemplo el mes de abril del año 2012.

CUADRO N -^o 30
PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES
MES DE ABRIL DE 2012

ACTIVIDADES	SEMANAS				RESULTADOS
	1	2	3	4	
Atención en ventanilla	X	X	X	X	Buena atención a los socios
Recuperación de cartera	X	X	X	X	Bajo porcentaje de mora
Elaboración de documentos para el MIES	X	X	X	X	Documentos legales de la COAC en regla.
Seguimiento de Juicios	X	X	X	X	Recuperar lo más pronto créditos anteriores
Elaboración de políticas para el ahorro programado				X	Nuevos ingresos para la COAC con nuevos ahorros
Reunión con los empleados de la COAC			X		Buena relación laboral entre los compañeros de trabajo
Salida a Loja para			X		Brindar nuevos servicios a los socios



tramites de Rapi Pagos					
Visita Agencia Selva Alegre				X	Mantener al tanto de los movimientos de la agencia
Salida a Cuenca para realizar nuevo crédito			X		Devolución de plazo fijo a tiempo, y colocar en cartera.

Fuente: COAC "Mushuk Muyo"

Elaborado por: La Autora

- Dentro de las actividades planificadas a corto plazo y largo plazo se encuentran:

A largo plazo

Brindar productos financieros con calidad y calidez.

Incrementar productos y servicios financieros (Ahorro Programado).

A corto plazo

Creación de una agencia en la Parroquia Lluzhapa o en el Cantón Yanzatza.

Realizar cambios en el Estatuto sobre Crédito y Ahorro.

- El personal de apoyo con el que cuentan los directivos para el desarrollo de actividades es proveniente de instituciones como: REFSE y FINANCOP.

OBJETIVOS

- Los objetivos planteados en la entidad son los siguientes:



CUADRO N -^o 31

OBJETIVOS ESTRATEGICOS

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS		OBJETIVO NO CUMPLIDO
Objetivos Institucionales	-Incrementar y mantener la solvencia. -Incrementar y mantener la rentabilidad.	
Impacto Social	-Contribuir con el mejoramiento de las condiciones socioeconómicas de la Comunidad.	
Objetivos de Mercado	-Mejorar el posicionamiento de marca e imagen COAC Mushuk Muyo. -Conocer requerimientos y necesidades de los socios y clientes. -Contar con productos competitivos en colocaciones y captaciones.	X
Objetivos Financieros	-Incrementar y mejorar la calidad del activo y el pasivo -Incrementar el rendimiento de los activos. - Mejorar el índice de liquidez de la COAC.	
Objetivos Organización, Procesos y Tecnología	-Contar y mantener con tecnología acorde a los requerimientos y necesidades de la COAC. -Disponer y aplicar el manual de procesos, funciones y operaciones de la COAC. -Contar y mantener con una óptima organización y comunicación entre funcionarios y directivos de la COAC. -Minimizar el riesgo operativo y administrativo dentro de la COAC.	X
Objetivos de Talento Humano	-Contar con el personal capacitado, calificado, motivado y orientado a la consecución de los objetivos de la COAC.	

Fuente: COAC "Mushuk Muyo"

Elaborado por: La Autora



ESTRATEGIAS

- Las estrategias que se han implantado en la cooperativa son:

CUADRO N -^o 32

ESTRATEGIAS

○ Incrementar el activo productivo, captaciones y colocaciones.
○ Generar una buena comunicación con los socios.
○ Diseñar Plan de Mercado.
○ Mejorar metodología para captaciones y colocaciones.
○ Brindar productos y servicios con eficacia y eficiencia.
○ Establecer compromisos de cargo asumido por cada directivo.
○ Difusión y promoción de los productos y servicios que ofrece la cooperativa.
○ Trabajo en coordinación con Cajas de Ahorro de las comunidades.

Fuente: COAC "Mushuk Muyo"

Elaborado por: La Autora

PROYECTOS

- La entidad actualmente cuenta con proyectos como: Calificar al Programa de las Finanzas Populares e incrementar nuevos productos y servicios financieros. El personal involucrado para dichos proyectos son los directivos, gerente y funcionarios de la cooperativa.

ACCIONES DE ÁREA

- Dentro de las acciones que se realizan en el área directiva están:



CUADRO N -^o 33

ACCIONES DEL ÁREA DIRECTIVA

CONSEJO ADMINISTRATIVO	<ul style="list-style-type: none">- Elaborar el Reglamento Interno.- Gestión, promoción y difusión de los productos y servicios de la cooperativa.- Elaborar el Plan Estratégico- Plantear y definir políticas y actividades que deben ejecutarse.- Revisar logros alcanzados, plantear cambios y formular recomendaciones.- Dar a conocer a la Asamblea de socios mediante informes económicos mensuales como está el accionar de la cooperativa.- Toma de decisiones para cualquier acción a emprender.
CONSEJO DE VIGILANCIA	<ul style="list-style-type: none">- Fiscalizar y controlar las actividades de la cooperativa.- Revisar los comprobantes de ingresos y egresos diarios.
CÓMITE DE CRÉDITO	<ul style="list-style-type: none">- Calificar carpetas de solicitudes de crédito.- Revisar y aprobar solicitudes de crédito, según el Reglamento interno de la entidad en cuanto a tipo de crédito, monto, plazo, tipo de garantía, tasa de interés, y la forma de pago.
GERENCIA	<ul style="list-style-type: none">- Dirigir- Controlar- Planificar- Gestionar y- Representar a la cooperativa.

Fuente: COAC "Mushuk Muyo"
Elaborado por: La Autora



CAPACITACIÓN

- En la cooperativa “Mushuk Muyo” se capacita a los directivos y funcionarios más de 4 veces al año por FINANCOPI.
- En cuanto a los gastos de capacitación para los directivos es de USD 100,00 del total del monto presupuestado de USD 600,00.

RECURSOS HUMANOS

- La selección del Recurso Humano en la entidad se realiza mediante la presentación de carpetas y lo efectúa el Consejo Administrativo y Gerencia.
- En la COAC el control de actividades a los directivos se realiza de acuerdo al Reglamento Interno y mediante la presentación mensual de informe de actividades
- La relación de los directivos con los funcionarios y socios es buena ya que existe amabilidad, cordialidad, respeto y solidaridad, por lo que no han existido conflictos entre los funcionarios de la COAC.
- El ambiente donde en que se desenvuelven los directivos es bueno, respecto a lugar de trabajo, los materiales y suministros necesarios, etc.



AUDITORÍA

- En la entidad no se han realizado auditorias, lo que impide a los directivos tener asesoramiento y ayuda para analizar, diagnosticar y establecer recomendaciones para la cooperativa, con el fin de conseguir con éxito las estrategias establecidas. Pero actualmente la cooperativa está gestionando con la Corporación Civil REFSE para llevarse a cabo una auditoria en la entidad.

ÁREA: OPERATIVA

El área operativa de la entidad está conformada por dos cajeros uno en la casa matriz de la cooperativa y otro en la sucursal de la Parroquia Selva Alegre del Cantón Saraguro.

Mediante la aplicación de una encuesta al personal del área operativa se pudo conocer lo siguiente:

ATENCIÓN AL CLIENTE

- ✚ Durante una jornada diaria promediado de una semana en la casa matriz atienden aproximadamente entre 4-6 socios y en la sucursal entre 0-3 socios de la cooperativa.
- ✚ El servicio que ofrece la cooperativa a los socios ha sido evaluado una vez en tres años, mediante encuestas a los socios y calificación inmediata del servicio. Los resultados se dan a conocer a la Asamblea de Socios.



CAPACITACION

- ✚ En la cooperativa se capacita a los funcionarios del área operativa más de 4 veces al año por FINANCOPI.

PROGRAMA CONTABLE

- ✚ El programa informático SAC utilizado para registrar las diferentes transacciones realizadas en la cooperativa por los socios es rápido, lo que permite atender al público de manera ágil.

ACCIONES DEL ÁREA

- ✚ Dentro de las acciones que se realiza en el nivel operativo están:
Pago de Bono de Desarrollo Humano, cobro de créditos, retiros, depósitos, reportes de caja y arqueo de caja.

TALENTO HUMANO

- ✚ El ambiente en que se desenvuelven los funcionarios es bueno, ya que cuentan con todos los materiales, equipos y suministros que permite realizar adecuadamente las actividades.
- ✚ La relación de los funcionarios del área operativa con los socios y directivos de la entidad es Muy Buena.



ANEXO 3



"COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUK MUYO"

ENCUESTA DE SATISFACCIÓN DEL CLIENTE

La presente encuesta tiene como objetivo fundamental determinar la percepción del público en relación a los productos y servicios que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo" Ltda., por favor contestar con elocuencia y responsabilidad previo a que la información obtenida guarde pertinencia con la realidad.

Instrucción.-Señale con una (X) la(s) alternativa(s) que respondan a la pregunta.

1. ¿Usted es socio de la Cooperativa?
Si No
2. ¿Es usted una Persona Económicamente Activa?
Siempre Temporalmente
Casi siempre Casi nunca
Esporádicamente Nunca
3. De los siguientes rangos, ¿cuál se aproxima más a su nivel de ingresos mensuales?
USD 1-USD 200 USD 201 - USD 400
USD 401 - USD 600 USD 601 - USD 800



USD 801 - USD 1000 () Otro ()

4. De las siguientes opciones indique, ¿qué tiempo lleva como cliente de la entidad?

Menos de 1 año () De 3 a 4 años ()

De 1 a 2 años () Más de 5 años ()

5. De los Productos que ofrece la entidad, ¿cuál de ellos utiliza?

Cuenta de Ahorro () Depósito a Plazo Fijo ()

6. De los siguientes créditos que ofrece la entidad, ¿con cuál ha sido beneficiado?

Productivo () Estudiantil ()

Microempresarial () Emergencia ()

Consumo () Ninguno ()

7. De las siguientes opciones, ¿cuál es la principal dificultad al momento de acceder a un crédito?

Tiempo excesivo para aprobación de créditos () Elevados costos administrativos ()

8. Si su respuesta fue afirmativa, ¿para qué periodo de tiempo solicito el referido crédito?

Menos de 1 año () De 3 a 4 años ()

De 1 a 2 años () Más de 5 años ()

9. El crédito solicitado, ¿en qué periodo de tiempo fue cancelado en su totalidad?

Menos de 1 años () De 3 a 4 años ()

De 1 a 2 años () Más de 5 años ()

Se está cancelado ()

10. De las siguientes opciones, ¿Cuál es la principal dificultad para acceder a un crédito?

Demasiados documentos solicitados () Garantías no accesibles ()



Tiempo de aprobación de créditos () Elevados costos administrativos ()

11. En la concesión de un crédito, ¿le han informado detalladamente de las comisiones, gastos, intereses, amortizaciones que le corresponden cancelar?

Siempre () A veces ()

Casi siempre () Casi nunca ()

12. De los siguientes productos y servicios que no ofrece entidad, ¿cuál desea que se incremente?

Crédito para la vivienda () Ahorro Vacaciones ()

Crédito para vehículo () Seguro de desgravamen ()

Ahorro Navidad () Pago de Servicios Básicos ()

13. Cuando ha visitado las instalaciones de la cooperativa, ¿cómo es la atención que usted ha recibido?

Fue saludado y tratado con respeto () El personal mostró predisposición a ayudar ()

Sus preguntas fueron contestadas puntualmente () Todas sus solicitudes fueron atendidas ()

Las respuestas fueron claras y concisas () Se sintió seguro durante su estancia ()

Ninguna de las anteriores ()

14. De las siguientes opciones, ¿cómo califica la actitud del personal al momento de requerir sus servicios?

Profesional () Paciente ()

Cortés () Eficiente ()

Amable () Pésima ()

15. Cuando ha requerido los servicios de la entidad, ¿cómo fue el servicio que recibió?

Rápido () Lento ()



Tardío Inadecuado

16. Cuando llama a la línea de atención al cliente de la entidad, ¿se encuentran las líneas ocupadas?

Siempre De repente

Casi siempre Nunca

17. Sobre la infraestructura de la entidad, ¿qué opinión tiene usted?

Apropiada Poca seguridad

De espacios reducidos Mala ubicación geográfica

Falta de mobiliario Instalaciones deterioradas

18. ¿Qué aspectos considero usted al momento de formar parte de la Cooperativa?

Credibilidad Buena reputación

Solidez y fiabilidad financiera Transparencia

19. De acuerdo a los siguientes parámetros, ¿cuáles cree usted que la COAC debería mejorar?

Rapidez en el servicio Productos y servicios

Atención personalizada Costos

Trato recibido Ninguna

20. ¿Usted se va a mantener como socio de la Corporación Mushuk Muyo?

Si No



ANEXO 4

PROPUESTA DE MÉTODOS Y TÉCNICAS DE RECUPERACIÓN DE CARTERA

La Recuperación de Cartera Vencida, es uno de los aspectos en los créditos en donde se debe centrar la preocupación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo" y ésta es una de las actividades en las que se debe tomar decisiones acertadas para cumplir con el objetivo de reducirla o anularla, la cooperativa debe poseer una infraestructura a nivel contable y de personal suficiente que garantice una definición a corto plazo de la viabilidad en la recuperación.

Las Políticas y Objetivos en este rubro deben orientarse a recuperación total del adeudo o su garantía en plazos realmente cortos, pues los controles internos permiten conocer desde un principio la situación general del Deudor y las acciones a seguir, esto es, si perseguir una negociación con garantía suficiente en una fase extrajudicial, o bien actuar con el rigor de la ley en la vía Judicial.

La Comunicación permanente entre la entidad y sus deudores representará una garantía de que existe la posibilidad de recuperar los montos adeudados. En el proceso de recuperación se deben realizar los siguientes pasos: tramitación, redacción, conformación de reclamaciones y si lo requiriese la tramitación judicial en la Vía Especial de Fianzas.



CUADRO N -^o 34

PROCESO DE RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA

1	Se define las acciones para la recuperación de cartera vencida
2	Se elabora un registro, clasificación y análisis de la cartera vencida.
3	Visitas Domiciliarias y Entrega de la Primera Comunicación, esta visita permitirá conocer físicamente el lugar en donde se encuentra establecido el deudor, así como las condiciones económicas aparentes en las que se encuentra.
4	Inicio de las Llamadas Telefónicas, si dicha notificación no surtiere efecto se comienza a programar una serie de llamadas telefónicas durante las siguientes semanas.
5	Si pese a esta serie de acercamiento de la cooperativa con el deudor, este no pacta una forma de pago acorde para las partes se procede a la presentación de la demanda ante las autoridades competentes.
6	Si pese a todos los esfuerzos de la organización por realizar los cobros no se logran concretar se puede presentar con la Autoridad Judicial competente para emplazar y embargar al deudor

Autor: Manuel Estévez- Bretón A

Elaborado por: La Autora

El resultado positivo final que puede ser:

- Un pago total con el que queda liquidado todo el adeudo.
- Pagos parciales, con los que dará opción a una renegociación con el deudor.
- Depósito de Bienes en garantías suficientes para responder por el total del adeudo.
- Dación en Pago, en el caso de que las condiciones económicas del deudor no dieran más opción que la de recibir en pago bienes muebles o inmuebles.

- Con el embargo se garantiza el cobro del adeudo pero se iniciará el procedimiento, el cual pudiera alargarse de acuerdo a las prácticas dilatorias utilizadas por el deudor.
- Para el caso de que el deudor aparezca insolvente o bien, sea ilocalizable, las cuentas se quedarán previa constancia judicial de tal eventualidad en espera de un castigo correspondiente.

IMAGEN N -^o 1



Fuente: <http://www.google.com>

TÉCNICAS DE RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA

Promover a cultura del pago y reducir el riesgo de la morosidad

- Organizar áreas crédito y recuperación, y establecer mecanismos de comunicación permanente.
- Diseñar con anticipación procedimientos para otorgar y recuperar.
- Seleccionar bien a los deudores.
- Explicar su responsabilidad, compromiso solidario con otros socios, y los perjuicios sociales que conlleva no pagar.



- Establecer pagos razonables desde el inicio del crédito.
- Hacer seguimiento al socio y mantener sus datos.
- Trabajar en alianza con otras entidades.
- Motivar a la ciudadanía sobre los beneficios de que ofrece la COAC.
- Ser riguroso en la aplicación de las normas. Abrir excepciones (por razones subjetivas como amistad, presiones políticas, por ejemplo) genera pérdida de credibilidad y estimula la cultura del no pago.
- Contar con sistemas de información para detectar problemas a tiempo.
- Estructurar sanciones para el moroso, difundirlas y aplicarlas con rigor.
- Crear una imagen de los atrasos en los pagos como una opción inaceptable.
- Ofrecer incentivos para los cumplidos:
 - Estimular a los que no presenten retraso en sus obligaciones.
 - Enviar felicitaciones a los cumplidos.
 - Invitarlos a las actividades sociales que realice la Cooperativa.



ANEXO 5

COSTOS ASOCIADOS A LAS ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

CUADRO N -^o 35

10.3 Proyectos innovadores			
Cantidad	Materiales	Costo Unitario	Costo Total
1	Estudio de Mercado	1500,00	1500,00
TOTAL			1500,00

Fuente: REFSE Técnico "Cristhian Martínez"

Elaborado por: La Autora

CUADRO N -^o 36

10.4 Evaluación Satisfacción Laboral			
Cantidad	Materiales	Costo Unitario	Costo Total
1	Resma de Hojas A4	2,50	7,50
40	Impresiones B/N	0,10	4,00
5	Impresiones a color	0,50	2,50
2	Esferos	0,30	0,60
10 horas	Internet	0,80	0,80
TOTAL			15,10

Fuente: "La Reforma" - JS COPY GRAFFIC

Elaborado por: La Autora

CUADRO N -^o 37

10.5 Recuperación de Cartera de Crédito			
Cantidad	Materiales	Costo Unitario	Costo Total
30	Llamadas celular	0,25 (minuto)	7,50
30	Visitas (Zona rural)	50,00	50,00
2	Carpetas Folder	0,25	0,50
2	Esferos	0,35	0,70
TOTAL			51,20

Fuente: COAC "Mushuk Muyo"

Elaborado por: La Autora

ANEXO 6

IMAGEN N -⁰ 2



Rótulo de identificación de la cooperativa

IMAGEN N -⁰ 3



Infraestructura de la cooperativa en la ciudad de Saraguro ubicada en la calle Sucre y 10 de Agosto.

IMAGEN N -⁰ 4



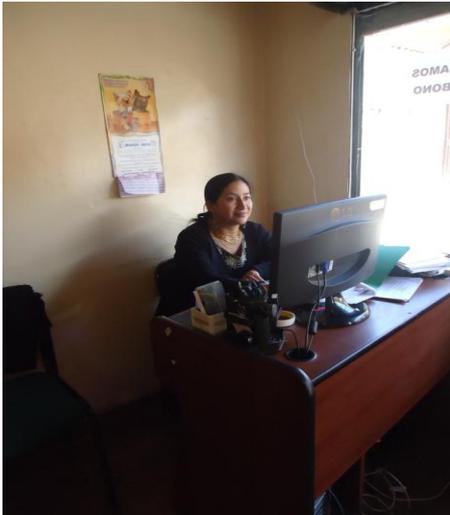
Horario de atención al público de la COAC

IMAGEN N -⁰ 5



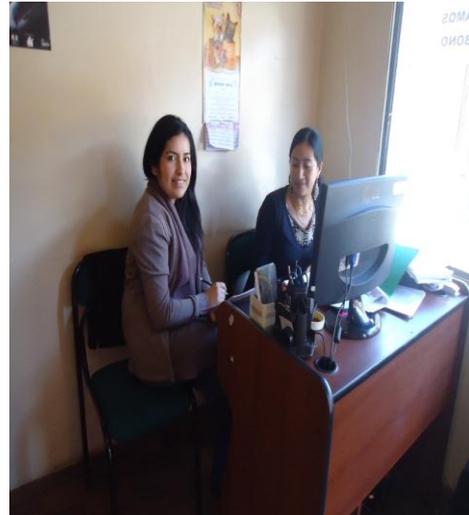
Instalaciones de la cooperativa para la atención del público.

IMAGEN N -^o 6



Sra. Sara Medina gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo" Ltda.

IMAGEN N -^o 7



Aplicación de una entrevista y encuesta al gerente de la COAC.

IMAGEN N -^o 8



Socio de la entidad.

IMAGEN N -^o 9



Cajero de la Cooperativa Sucursal Selva Alegre



ANEXO 7



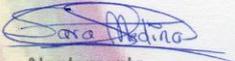
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
“MUSHUK MUYO“ Ltda
Acuerdo Ministerial Nro. 0000068 de Octubre 04 del 2006

Sra. Sara Medina con C.I. No. 1103884829, de Nacionalidad Ecuatoriana, en calidad de Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUK MUYO”, con RUC 1191720713001.

CERTIFICO:

- Que la Srta., Magaly Lisbeth Morales Maldonado con C.I. 1104966724, aplico a mi persona una entrevista sobre aspectos generales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuk Muyo” a la cual represento, con el propósito de obtener información necesaria para llevar a cabo el trabajo investigativo de tesis cuyo tema es: “APLICACIÓN DE LAS HERRAMIENTAS Y TÉCNICAS DE ANALISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUK MUYO” DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PERIODO 2010-2011”.

Es cuanto puedo certificar en honor a la verdad, autorizando al interesado hacer uso del presente para los fines legales que estime conveniente.


Atentamente,
Sra. Sara Medina
GERENTE DE LA COOPERATIVA



Loja, 06 de Junio del 2012

Trabajando en minga impulsamos el desarrollo comunitario



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
“MUSHUK MUYO“ Ltda

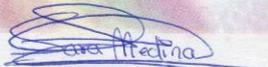
Acuerdo Ministerial Nro. 0000068 de Octubre 04 del 2006

Sra. Sara Medina con C.I. No. 1103884829, de Nacionalidad Ecuatoriana, en calidad de Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUK MUYO”, con RUC 1191720713001.

CERTIFICO:

- Que la Srta., Magaly Lisbeth Morales Maldonado con C.I. 1104966724, aplico a Directivos y funcionarios encuestas concerniente a las actividades que realizan y sobre aspectos generales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuk Muyo” a la cual represento, con el propósito de obtener información necesaria para llevar a cabo el trabajo investigativo de tesis cuyo tema es: “APLICACIÓN DE LAS HERRAMIENTAS Y TÉCNICAS DE ANALISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUK MUYO” DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PERIODO 2010-2011”.

Es cuanto puedo certificar en honor a la verdad, autorizando al interesado hacer uso del presente para los fines legales que estime conveniente.


Atentamente,

Sra. Sara Medina

GERENTE DE LA COOPERATIVA



Loja, 06 de Junio del 2012

Trabajando en minga impulsamos el desarrollo comunitario



REGLAMENTO INTERNO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK MUYU

El presente reglamento tiene como propósito principal normar los pasos necesario para el funcionamiento interno administrativo – gerencial, sobre la captación de ahorro a las vista, plazo fijo y la entrega de créditos, a fin de lograra un sano equilibrio económico y social tanto institucional como para sus socios y social

OBEJETIVOS

La cooperativa propone alcanzar los siguientes objetivos

- a) Impulsar y orientar el desarrollo de la economía familiar y comunitaria de los socios y social.
- b) Promover actividades productivas desarrolladas por mujeres y de fácil acceso al crédito
- c) Contribuir en el bienestar y mejoramiento de las condiciones de vida de las familias y organizaciones benéficas del crédito.
- d) Apoyar al fortalecimiento de la organización popular y las iniciativas microempresariales.
- e) Liderar cambios en la economía tradicional y proponer nuevas ideas para el desarrollo económico de Saraguro.
- f) Fomentar el apoyo solidario entre los miembros de la cooperativa

De los socios

1. Art. 1. Son considerados socios fundadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito MUSHUK MUYU del cantón Saraguro, provincia de Loja, todas aquellas personas que hayan firmado el acta constitutiva, el reglamento interno y que han cumplido con el certificado de aportación.
2. Art. 2. También son considerados socios(as) de la cooperativa todas aquellas personas cuyas solicitudes de afiliación a la cooperativa, hayan sido aprobadas por la asamblea general de los socios, y además hayan cumplido con el certificado de aportación no menor a 2 salarios mínimos, mismo que será establecido por la directiva general.
3. Art. 3. Para ser socios(as) de la cooperativa, es necesario que la persona tenga 18 años de edad, y que haya registrado su nombre, apellido, domicilio y el número de cedula de identidad y papeleta de votación.
4. Para retirarse definitivamente de la cooperativa, el titular deberá presentar una solicitud escrita a la directiva de la cooperativa, la misma que será resuelta en asamblea general de socios.

CAPITULO II

DEL FUNCIONAMIENTO ORGANICO ADMINISTRATIVO

De las reuniones del directorio

1

[Firma manuscrita]





Art. 5. Las reuniones del directorio se realizarán en forma ordinaria cada mes y serán presididas por el presidente, en su ausencia el vicepresidente o primer vocal asumirán esta responsabilidad. Si llegaran a faltar los dos, el segundo vocal presidirá la reunión, manteniendo el orden del día en coordinación con el secretario, debiendo ser obligatorio la constatación del quórum, lectura del acta anterior y sujeción a los demás aspectos del procedimiento parlamentario.

La ausencia injustificada de algunos de los miembros a las sesiones convocadas por el directorio, serán sancionadas con una multa de 10 dólares; su reiteradas ausencia a tres sesiones consecutivas sin justificación alguna será expulsado de la cooperativa, para lo cual se requerirá aprobación de la mayoría simple de la asamblea general de socios.

Los integrantes del directorio que participen de las reuniones tendrán derecho a recibir una dieta de 5 dólares por asistencia, la misma que será depositada en su cuenta de ahorros, que podrá ser retirada a partir del 26 de diciembre de cada año.

La inasistencia por problemas de calamidad doméstica, viaje o salud podrán ser justificados por los miembros directivos ante el comité de respectivo, en un plazo máximo de cinco días, contados desde el día que se realizó el evento.

De la atención al público

Art. 6. La cooperativa atenderá al público en los días de mayor afluencia y comodidad para sus socios(as), para lo cual habrá un horario establecido, disposición que será respetada por los funcionarios. La directiva por intermedio de su presidente vigilará su normal funcionamiento.

Art. 7. Es responsabilidad del gerente informar en forma oportuna cualquier cambio que realice la Cooperativa en lo relacionado a su actividad financiera. Para ello hará uso de todos los medios que esté a su alcance para comunicar de manera eficaz y eficiente toda la información de interés particular y general.

De la forma de aprobación de créditos

Art. 8. Las solicitudes de crédito serán necesariamente aprobadas por el comité de crédito, excepto en el caso previsto en el artículo 9.

Art. 9. El gerente o gerente podrá aprobar directamente una solicitud de crédito por 300 dólares o inferior a este.

Para la aprobación de los créditos se seguirá el manual de créditos que para el efecto se elabore.

De los servicios financieros por parte de los directivos y funcionarios

Art. 10. Los directivos y funcionarios de la cooperativa podrán acceder a los servicios de ahorro en las mismas condiciones que cualquier socio y a los créditos en función de las condiciones descritas en el artículo 24.





CAPITULO III

DEL CERTIFICADO DE APORTACION, AHORRO OBLIGATORIO, DISPONIBLE Y PALZO FIJO

Art. 11. Las captaciones de dinero por suscripciones de certificados de aportación, por ahorro obligatorio, disponible e inversión, será una actividad permanente de directivos y funcionarios de la cooperativa, para ello se desarrollarán las políticas y estrategias de ofertas y promociones, detallando toda información necesaria, para que los socios se integren en forma dinámica y consciente al sistema de la cooperativa.

Del certificado de aportación

Art. 12. Los certificados de aportación se suscribirán al momento de ingresar como socio/a, una vez que reúna los requisitos para ser socio, este aporte social genera obligaciones y derechos de los socios relativamente a la cooperativa. El certificado de aportación tendrá un monto de doscientos dólares (200 USD) y no recibirá intereses. Su valor nominal será presentado cada año por la administración y directorio de la cooperativa y sometido a la aprobación de la Asamblea general de socios, en caso de incremento del valor del aporte se aplicara a todos los socios

Art. 13. En caso de retiro voluntario de un socio, el cincuenta por ciento de este monto será reembolsado. En caso de fallecimiento de un socio, el monto total del certificado de aportación será reembolsado al heredero legal. En caso de expulsión de un socio, la cooperativa se reserva el derecho de confiscar el monto total del certificado de aportación del mismo.

Del ahorro

Art. 14. Solo los socios de la cooperativa a de ahorro y crédito Mushuk Muyu podrán beneficiarse de los servicios de ahorro y crédito.

Art. 15. La apertura de una cuenta de ahorro se realizará previa solicitud del titular, para lo cual se pagará la cantidad de 12 dólares no reembolsables por gastos administrativos.

Art. 16. Las personas que no puedan firmar y desean abrir una cuenta de ahorro en la cooperativa, dejaran su huella digital en el registro de socios.

Art. 17. Podrá abrir una cuenta de ahorro toda la persona que deseen. Los depósitos podrán efectuar por terceras personas y los retiros deberán ser hechos por el titular de la cuenta o por una persona autorizada, previo a la presentación de la autorización, la cedula de identidad, firma tanto del titular como del autorizado y presentación de la libreta de ahorro.

Art. 18. En caso de fallecimiento del titular de la cuenta de ahorro, los herederos podrán retirar el saldo existente, previo la presentación de la libreta de ahorro, acta de defunción y una solicitud a la directiva.





Del ahorro disponible

Art. 19. Es un depósito a la vista mediante el cual los socios y socias podrán invertir su dinero, ganando una tasa de interés al 6% anual con capitalización mensual, pudiendo retirar su dinero en el momento que lo desee, salvo el caso, que su saldo esté vinculado como encaje a un crédito vigente.

Del ahorro obligatorio

Art. 20. Cada socio fundador deberá cumplir con el ahorro obligatorio de \$ USD mensual, el mismo que debe ser depositado en la libreta de ahorro y no estará de libre disponibilidad hasta cumplir un año.

Esta medida podrá ser prorrogada o modificada cada año, en función de la propuesta del directorio aprobado por la asamblea general de socios.

Del plazo fijo

Art. 21 Es un depósito a plazo fijo, mediante el cual nuestros socios y socias podrán invertir su dinero al plazo que mejor convenga y con una tasa de interés mayor a la aplicado en ahorro a la vista. Las tasas de interés serán en función del plazo del depósito y tendrán los siguientes valores:

- 8% anual, si el depósito es vigente entre 30 y 60 días
- 9% anual, si el depósito es vigente entre 61 y 90 días
- 10% anual, si el depósito es vigente entre 91 y 180 días
- 11% anual, si el depósito es vigente más de 180 días

Al término del tiempo establecido en el documento el plazo fijo irá en su cuenta de depósito a la vista su capital con el interés ganado sin recargo financiero, pudiendo nuevamente negociar para un nuevo plazo en forma parcial o total.

En caso que la Cooperativa genere utilidades durante el año económico, el consejo de Administración tendrá la autorización de asignar a los socios fundadores, de acuerdo a los intereses generados por el ahorro que haya realizado ya sea en plazo fijo o a la vista, el mismo que será en forma proporcional.

CAPITULO IV

DEL CREDITO

Del sujeto de crédito

Art. 22. Son sujetos de crédito los socios y socias de la cooperativa de ahorro y crédito; además los propietarios o representantes legales acreditados por pequeña empresas familiares o comunitarias. Para ser considerado como sujeto de crédito, los aspirantes deberán cumplir los siguientes requisitos:

- a) Ser socio de la cooperativa





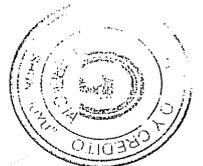
- b) Residir en las zonas o áreas de trabajo de la cooperativa
- c) Tener una actividad económica y estar dispuesto a emprender nuevas actividades productivas con visión y sentido social.
- d) Cumplir con las obligaciones relativas a cada socio: ahorro obligatorio.
- e) Contar con el encaje establecido por la cooperativa para el producto crediticio que se trate.
- f) Al momento de solicitar un crédito no deberá ser garante o deudor solidario en situación de mora.
- g) Entregar garantías a satisfacción de la cooperativa según el monto del crédito
- h) No poseer otro crédito en la cooperativa
- i) Entregar una solicitud de crédito dirigida al presidente
- j) Entregar toda la información necesaria al análisis de la solicitud de crédito por parte del comité de crédito.
- k) Demostrar la viabilidad del proyecto o negocio a financiar y sus oportunidades de generación de nuevos ingresos, en caso que se trate de un crédito mayor a 500 dólares.
- l) Si ha obtenido créditos anteriores con la cooperativa:
No haber incumplido en el pago de más de tres cuotas consecutivas
No haber acumulado 90 días en mora o tres cuotas de mora intermitentes
- m) No haber incurrido en apropiación indebida o manejo incorrecto de los fondos y bienes de la cooperativa.

Art. 23. Los conyugues podrán ser sujetos de crédito en forma individual o mancomunada, siempre y cuando sean socios y socios activos y cumplan con los requisitos establecidos en el presente reglamento.

De los créditos a directivos y funcionarios

Art. 24 Todo crédito solicitado por los miembros directivos y funcionarios de la cooperativa y sus respectivos conyugues procederán de la siguiente forma:

- a) Como esta previsto en el artículo 10 podrán acceder a todos los servicios de crédito que ofrece la cooperativa, negándose en forma expresa la entrega de créditos en condiciones especiales y en particular con los montos, plazo, intereses y encajes diferentes a los definidos en los productos de crédito destinado para socios y socias.
- b) No podrán ser garantes solidarios de crédito alguno, en el periodo de sus funciones.
- c) En el caso de estar comprometidos con garantías solidarias, los directivos y conyugues deberán ceder el derecho a otro socio, en mutua consideración con el socio prestamista, previo conocimiento y gestión ante el gerente y comité de crédito.
- d) Si llegare a detectarse, mediante auditoria interna o externa, créditos vinculados a favor de directivos, conyugues en complicidad con funcionarios de la cooperativa, la asamblea general de socios destituirá de sus funciones al miembro o miembros que hayan caído en estos actos, previo la cancelación total de sus compromisos con la cooperativa.
- e) Si el caso fuere de manejo fraudulento de dinero o el autopréstamo de uno o varios funcionarios, el presidente establecerá con la directiva y el comité de





vigilancia la cancelación inmediata de su contrato laboral; y, establecerá una demanda judicial si fuere necesario para recuperar los valores pedidos.

Del encaje

Art. 25. El encaje está formado por los depósitos de ahorro a la vista que mantuviere el solicitante en la cooperativa. Los saldos en depósitos de ahorro que el solicitante acredite como base de encaje para un crédito permanecerán inmovilizados durante la vigencia del mismo pudiendo ser liberados una vez que se cancele el préstamo.

Del monto del crédito

Art. 26. La directiva, junto con el comité de crédito y gerente, podrán establecer montos de crédito según los tipos, destinos o líneas de crédito, sin exceder el límite técnico recomendado, los mismos que están detallados en los productos crediticios respectivos.

Art. 27. El monto de un crédito individual no podrá exceder el tope de dos mil dólares, cuando se trate de un crédito por primera ocasión.

Art. 28. Para obtener créditos por el monto superior a dos mil dólares (2.000,00 USD), se requerirá previamente haber cumplido sin mayores dificultades con un crédito de un monto inferior.

Generalmente, el monto individual del préstamo será producto de la negociación respectiva, estará relacionado con el monto solicitado y quedará establecido por la capacidad de pago, la viabilidad del proyecto o negocio a financiar, el impacto potencial de la inversión del crédito sobre el bienestar familiar y colectivo, el cumplimiento satisfactorio de obligaciones crediticias anteriores, las garantías de satisfacción de la cooperativa y relación encaje-crédito.

Del Plazo

Art. 29. El plazo máximo para cualquier producto crediticio será de 24 meses y dependerá del crédito a invertirse.

Art. 30. Los plazos de recuperación máximo que se establezcan para cada producto crediticio guardarán concordancia con las pólizas establecidas y la situación económica y financiera de la cooperativa. El plazo máximo de recuperación para cada producto crediticio será revisado permanentemente por el gerente, el comité de crédito y la directiva, quienes aprobarán su actualización y dispondrá su vigencia. Los créditos promovidos por líneas de financiamiento de instituciones nacionales o extranjeras se sujetarán a las condiciones que contemplen los convenios específicos.

De las garantías

Art. 31. Las garantías constituyen respaldo del crédito ante eventuales dificultades de pago por parte del socio y serán por el comité de crédito de la cooperativa.

Los tipos de garantía de crédito que acepta la cooperativa son:





- a) Quirografaria.- El socio o socia deudora firmará, con el garante, el o los pagares a favor de la cooperativa por el valor del crédito otorgado. Quien de el aval para un crédito debe ser socio o socia de la cooperativa, y será una persona de comprobada solvencia moral y económica, con actividad y domicilio en el cantón Saraguro. Ante el eventual incumplimiento del deudor, la persona o personas que haya dado el aval responderán obligatoriamente con los depósitos que tuvieren en la cooperativa y con sus bienes personales, hasta la total cancelación del crédito más interés y gastos que incurriera.
- b) Prendario.- Cuando la cooperativa financie la adquisición de bienes muebles, artículos, maquinaria, estos bienes se constituirán en garantía prendaria ya sea parcial o total.

Para efecto de garantía prendaria, se realizará la calificación de los bienes a satisfacción de la cooperativa. La garantía prendaria deberá formalizarse a través de un contrato de prenda e inscribirse en el registro de la propiedad mercantil o el que responda.

- c) **Hipotecaria.** Constituida por bien inmueble (terreno, casas, departamentos o vehículos). El deudor o propietario del bien, deberá acreditar su propiedad y demostrar que este se encuentra libre todo gravamen. La formalización se concreta con inscripción de la hipoteca del bien a favor de la cooperativa, ante el registro de propiedad y permanecerá así hasta la cancelación total de la deuda. Así mismo, el deudor o propietario del bien podrá construir hipoteca abierta para mayor facilidad en sucesivos créditos. El valor de los bienes hipotecados deben estar valorados en al menos el 20 % superior al valor del crédito otorgado.

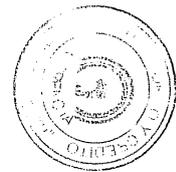
Art.32. Los socios que quieran obtener un crédito deberán presentar una solicitud de crédito dirigido al presidente, especificando el monto, plazo destino del crédito, así como la forma de garantizar el crédito solicitado (excepto créditos emergentes). Los montos de los créditos se otorgaran de la siguiente forma:

- a) Para otorgar créditos de 1USD a 200 dólares, se requiere de un garante que sea socio de la cooperativa.
- b) Para otorgar créditos de 201 USD a 500 USD, se pedirá una garantía prendaria del monto del crédito o dos garantes responsables, lo mismos que serán socios de la cooperativa.
- c) Para otorgar créditos de 501 USD a 1000 USD, se pedirá una garantía prendaria y dos garantes responsables que serán socios de la cooperativa.
- d) Para otorgar créditos superior a 1000 USD, se pedirá una garantía hipotecaria y un garante responsables.

De los tipos de crédito

Art. 33. La cooperativa concederá créditos únicamente a sus socios y socias, para que realicen las siguientes actividades:

- a) Producción.- Créditos orientados a financiar proyectos familiares agropecuarios, comerciales, artesanales y demás actividades productivas que fomenten el





desarrollo económico de la familia y la comunidad. Son considerados como productivos las actividades agrícolas, ganaderas, piscicultura, turismo, crianza de animales menores, artesanía, actividades forestales, agroindustria y comercialización de productos agropecuarios.

Los créditos orientados a esta actividad serán supeditados a la tasa anual del 24%.

La relación de encaje- crédito será de cinco por uno.

- b) **Microempresarial.-** Créditos que tengan el mismo destino y uso que los créditos para la producción. Podrán solicitar un crédito microempresarial, cualquier grupo jurídico que deseen emprender una actividad productiva en común y que puedan justificarlo.

En caso que el grupo no tenga personería jurídica, el crédito será entregado a cada uno de las personas constituyentes del grupo en montos iguales y cada uno deberá responder de las condiciones aplicables a un crédito individual y será responsable individualmente de sus fondos.

Los créditos orientados a esta actividad serán supeditados a la tasa anual del 24%

La relación encaje crédito será del cinco a uno.

- c) **Emergente.-** Créditos orientados a satisfacer necesidades que requieran soluciones emergentes como: problema de salud, accidente o fallecimiento.

Los créditos orientados a casos de emergencia serán aprobados por el gerente, previo a la presentación de la documentación que justifique el caso, sin necesidad de poner a conocimiento del comité de crédito.

Estos créditos serán supeditados a la tasa anual de interés del 30% sin necesidad de encaje.

De la tasa de interés ordinaria

Art. 34. La cooperativa fijará una tasa de interés para los productos crediticios. Las tasas serán revisadas y podrán variar de acuerdo a las circunstancias del mercado financiero y a la situación económica del país.

De la tasa de interés por mora

Art. 35 Las cuotas de los créditos que no sean canceladas en los plazos establecidos en la tabla de amortización correspondiente, estarán sujetas a la tasa de interés de mora que será 1.1 veces la tasa de interés pactada con el socio deudor.

De las tasa de interés según convenio

Art. 36 Los créditos que se otorguen con líneas de financiamiento de instituciones de desarrollo nacional o extranjera, se sujetarán a las condiciones establecidas por dichas agencias de cooperación, pero en ningún caso serán mayores a las fijadas por la cooperativa de ahorro y crédito Mushuk muyu.

De la forma de pago





Art.37 Los pagos que los socios y socias realicen a la cooperativa se efectuará mensualmente, bimensual o trimestral, esto será definido conjuntamente con el beneficiario.

De las solicitudes de crédito

Art. 38 Todo crédito se inicia con la presentación de la solicitud firmada por parte del interesado, la caja proporcionará los formularios para tal efecto. El cliente acompañará a la solicitud la información o documentación que acredite su identidad y de los garantes, sus ingresos, domicilio, propiedad de bienes que ofrezca en garantía según el caso. Todo aquello constituye el expediente del solicitante.

Una vez que el expediente se encuentre completo, el gerente pondrá en conocimiento del comité de crédito para su análisis, aprobación o negación.

De las resoluciones de las solicitudes

Art. 39 El expediente es sujeto de evaluación y calificación por parte del comité de crédito y será la base para la negociación con el solicitante. Sobre la base del expediente, el comité de crédito emitirá su opinión técnica sobre la oportunidad, pertinencia y viabilidad para otorgar el crédito y las recomendaciones correspondientes, además de su propia evaluación, tomará en cuenta la opinión técnica del gerente, a fin de resolver con acierto su aprobación o negación.

En caso de negarse el crédito, se explicará con detalle y en forma comedida la objeción, esta decisión será irrevocable.

De la formalización de los créditos

Art. 40 Una vez aprobada la solicitud de crédito, se procederá a su formalización con la firma en el pagaré por el prestatario, sus garantes, elaboración y suscripción de las garantías e inscripción en los registros públicos correspondientes según el caso. Posterior a este trámite se procederá al desembolso.

Los expedientes de la solicitud de crédito pasaran a estar bajo la responsabilidad de la persona encargada de la gerencia.

De las sanciones

Art. 41 El socio o socia que ha caído en mora y no plantee voluntariamente su situación y no de a conocer las causas de su vencimiento, será requerido para que cumpla con regularizar su obligación, de no lograr estos resultados favorables pasado los sesenta días de retraso, la cooperativa podrá declarar el crédito terminado y procederá a liquidar tanto las aportaciones y depósitos que tuviere el deudor e iniciar el tramite judicial correspondiente hasta recuperar totalmente el crédito con sus respectivos intereses y gasto.

De la ampliación





Art. 42 El prestatario con crédito vigente podrá solicitar por una sola vez la ampliación del plazo, para tal efecto deberá haber cancelado regularmente al menos el 50% del capital del crédito originalmente otorgado.

La cooperativa se reserva el derecho de aprobar o no la ampliación de crédito.

Disposiciones transitorias.

Todas aquellas disposiciones que no se contempla en el presente reglamento, será resuelto en base a ley de Cooperativas y otros marcos jurídicos aplicables a esta institución.

Saraguro, 11 mayo del 2011.

SECRETARIO





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUKA AJOJO
BALANCE GENERAL DICIEMBRE 2011

CUENTA

PAGINA: 1

OFICINA: SARAGURO

PERIODO: DICIEMBRE 2011

A. Saldo...

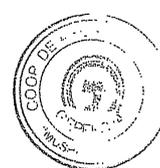
B. HEN: Hasta el 31 Dic 2011

ACTIVOS			120210,44
1	Financos Disponibles		13007,91
1.01	Caja	7035,11	
1.01.05	Efectivo	7006,11	
1.02	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F	13000,80	
1.03.01	Coop. Mago 40201005E493	15,80	
1.03.02	COOPAC AGUSTO cuenta 05000312	1153,67	
1.03.03	SEMILLA DEL PROGRESO	4334,47	
1.03.04	COOP. JARDIN AZUAYO	2668,43	
1.03.05	COOPESARROJAO	1122,69	
1.03.06	COOPERA	529,94	
4.	CARTERA DE CREDITO		34027,60
4.01.	CREDITO EMERGENCIA	17927,14	
4.01.05	de 1 a 30 dias	79,20	
4.01.10	de 31 a 90 dias	1415,99	
4.01.15	de 91 a 180 dias	5572,50	
4.01.20	de 181 a 360 dias	2268,24	
4.01.25	de mas de 360 dias	2856,41	
4.02.	CREDITO MICROEMPRESARIA	15335,23	
4.02.20	de 181 a 360 dias	616,14	
4.02.25	de mas de 360 dias	14739,09	
4.04	CREDITO DE PRODUCCION	52315,21	
4.04.10	de 31 a 90 dias	250,00	
4.04.20	de 181 a 360 dias	2544,19	
4.04.25	de mas de 360 dias	47521,02	
4.06.	CREDITO ESTUDIANTIL	1953,53	
4.06.10	de 31 a 90 dias	177,15	
4.06.15	de 91 a 180 dias		
4.06.20	de 181 a 360 dias	1056,38	
4.99.	PROVISIONES PARA CREDITOS FINCO	-2523,51	
4.99.90	provision general para cartera	-2523,51	
5.	CUENTAS POR COBRAR	12450,37	12450,37
5.14.	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTE	1237,51	
5.14.20.	gastos judiciales	1237,51	
5.14.30.0	Wilmer Antonio Contento Content	125,00	
5.14.30.01	Suquienda Zapata Amado Delicio	39,00	
5.14.30.02	Lozano Japon Maricelis De Jesus	70,00	
5.14.30.03	Maria Carmen Quitche Cartuche	6,50	
5.14.30.04	Angelita Chaian Cango	6,50	
5.14.30.06	Jose Francisco Macas Ambulwai	5,00	
5.14.30.07	Gualen Contento Rosa	213,67	
5.14.30.08	CONTENTOS	124,30	
5.14.30.10	Angel Oswaldo Poma Sigcho	65,00	
5.14.30.11	Lozano Susain Jose Miguel	241,54	
5.14.30.13	Saraguro Poma Angel Guillermo	21,00	
5.14.30.15	Ordoñez Ureña Monica	126,00	



COOP. DE AHORRO Y CREDITO MUSHUMUJYO
BALANCE GENERAL

CONCEPTO	PAGINA: 7
OFICINA: SARA GUISO	EMISION: 01 Dic 2011
PERIODO: DICIEMBRE 2011	
1.6.14.51.13 Cuentas Ahorro	115,00
1.6.14.51.14 Cuentas Ahorro	62,00
1.6.14.51.15 Cuentas Ahorro	20,00
1.6.50.01.01	8377,18
1.6.50.01.02	2491,56
1.6.50.01.03	5881,62
1.6.50.01.04	220,00
1.6.50.01.05	2651,21
1.6.50.01.06	34,00
1.6.50.01.07	4554,55
1.6.50.01.08	7083,16
1.6.50.01.09	6965,16
1.6.50.01.10	2220,00
1.6.50.01.11	3115,16
1.6.50.01.12	1622,00
1.6.50.01.13	122,00
1.6.50.01.14	173,00
1.6.50.01.15	
1.6.50.01.16	-1593,60
1.6.50.01.17	-1690,00
1.6.50.01.18	-436,08
1.6.50.01.19	-1453,28
1.6.50.01.20	-572,00
1.6.50.01.21	-141,46
1.6.50.01.22	
1.6.50.01.23	400,00
1.6.50.01.24	300,00
1.6.50.01.25	
1.6.50.01.26	
1.6.50.01.27	
1.6.50.01.28	
1.6.50.01.29	
1.6.50.01.30	
1.6.50.01.31	
1.6.50.01.32	
1.6.50.01.33	
1.6.50.01.34	
1.6.50.01.35	
1.6.50.01.36	
1.6.50.01.37	
1.6.50.01.38	
1.6.50.01.39	
1.6.50.01.40	
1.6.50.01.41	
1.6.50.01.42	
1.6.50.01.43	
1.6.50.01.44	
1.6.50.01.45	
1.6.50.01.46	
1.6.50.01.47	
1.6.50.01.48	
1.6.50.01.49	
1.6.50.01.50	
1.6.50.01.51	
1.6.50.01.52	
1.6.50.01.53	
1.6.50.01.54	
1.6.50.01.55	
1.6.50.01.56	
1.6.50.01.57	
1.6.50.01.58	
1.6.50.01.59	
1.6.50.01.60	
1.6.50.01.61	
1.6.50.01.62	
1.6.50.01.63	
1.6.50.01.64	
1.6.50.01.65	
1.6.50.01.66	
1.6.50.01.67	
1.6.50.01.68	
1.6.50.01.69	
1.6.50.01.70	
1.6.50.01.71	
1.6.50.01.72	
1.6.50.01.73	
1.6.50.01.74	
1.6.50.01.75	
1.6.50.01.76	
1.6.50.01.77	
1.6.50.01.78	
1.6.50.01.79	
1.6.50.01.80	
1.6.50.01.81	
1.6.50.01.82	
1.6.50.01.83	
1.6.50.01.84	
1.6.50.01.85	
1.6.50.01.86	
1.6.50.01.87	
1.6.50.01.88	
1.6.50.01.89	
1.6.50.01.90	
1.6.50.01.91	
1.6.50.01.92	
1.6.50.01.93	
1.6.50.01.94	
1.6.50.01.95	
1.6.50.01.96	
1.6.50.01.97	
1.6.50.01.98	
1.6.50.01.99	
1.6.50.01.100	
1.6.50.01.101	
1.6.50.01.102	
1.6.50.01.103	
1.6.50.01.104	
1.6.50.01.105	
1.6.50.01.106	
1.6.50.01.107	
1.6.50.01.108	
1.6.50.01.109	
1.6.50.01.110	
1.6.50.01.111	
1.6.50.01.112	
1.6.50.01.113	
1.6.50.01.114	
1.6.50.01.115	
1.6.50.01.116	
1.6.50.01.117	
1.6.50.01.118	
1.6.50.01.119	
1.6.50.01.120	
1.6.50.01.121	
1.6.50.01.122	
1.6.50.01.123	
1.6.50.01.124	
1.6.50.01.125	
1.6.50.01.126	
1.6.50.01.127	
1.6.50.01.128	
1.6.50.01.129	
1.6.50.01.130	
1.6.50.01.131	
1.6.50.01.132	
1.6.50.01.133	
1.6.50.01.134	
1.6.50.01.135	
1.6.50.01.136	
1.6.50.01.137	
1.6.50.01.138	
1.6.50.01.139	
1.6.50.01.140	
1.6.50.01.141	
1.6.50.01.142	
1.6.50.01.143	
1.6.50.01.144	
1.6.50.01.145	
1.6.50.01.146	
1.6.50.01.147	
1.6.50.01.148	
1.6.50.01.149	
1.6.50.01.150	
1.6.50.01.151	
1.6.50.01.152	
1.6.50.01.153	
1.6.50.01.154	
1.6.50.01.155	
1.6.50.01.156	
1.6.50.01.157	
1.6.50.01.158	
1.6.50.01.159	
1.6.50.01.160	
1.6.50.01.161	
1.6.50.01.162	
1.6.50.01.163	
1.6.50.01.164	
1.6.50.01.165	
1.6.50.01.166	
1.6.50.01.167	
1.6.50.01.168	
1.6.50.01.169	
1.6.50.01.170	
1.6.50.01.171	
1.6.50.01.172	
1.6.50.01.173	
1.6.50.01.174	
1.6.50.01.175	
1.6.50.01.176	
1.6.50.01.177	
1.6.50.01.178	
1.6.50.01.179	
1.6.50.01.180	
1.6.50.01.181	
1.6.50.01.182	
1.6.50.01.183	
1.6.50.01.184	
1.6.50.01.185	
1.6.50.01.186	
1.6.50.01.187	
1.6.50.01.188	
1.6.50.01.189	
1.6.50.01.190	
1.6.50.01.191	
1.6.50.01.192	
1.6.50.01.193	
1.6.50.01.194	
1.6.50.01.195	
1.6.50.01.196	
1.6.50.01.197	
1.6.50.01.198	
1.6.50.01.199	
1.6.50.01.200	





COOP. DE AHORRO Y CREDITO WUSHUK MUYO
BALANCE GENERAL

COOP. WUSHUK MUYO		PAGINA: 3	
COOP. WUSHUK MUYO		EMISION: 31 Dic 2011	
PERIODO: DICIEMBRE 2011			
2.5.05.	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	-273,05	
2.5.05.05	Impuestos a los Terrenos	-273,05	
2.5.06	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-12908,86	
2.5.06.50	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-12908,86	
2.5.06.90.75	COOPERA	-1362,59	
2.5.06.90.45	Fondo de asistencia social	-5,00	
2.5.06.90.80	OTRAS POR PAGAR MATRIZ UNM	-8739,8	
2.5.06.90.85	Otras cuentas por pagar	-2803,47	
3.	PATRIMONIO		-12955,50
3.0.	CAPITAL SOCIAL		-7056,00
3.1.05.	APORTES A LOS SOCIOS	-7456,00	
3.1.03.01	Certificados de aportacion	-6656,00	
3.1.03.05	apote socios fundadores	-800,00	
3.3.	RESERVAS	-4674,60	-4673,26
3.3.01.	ESPECIALES	-5845,92	
3.3.01.01	Reserva legal	-3519,15	
3.3.01.02	Reservas de educacion	-55,10	
3.3.01.07	Provision y asistencia social	-69,10	
3.3.01.04	Reservas de contingencia	-202,57	
3.3.03.	ESPECIALES	-827,34	
3.3.03.10.	PARA FUTURAS CAPITALIZACION	-827,34	
3.3.03.10.03	Aportes para futuras capitalizacion	-827,34	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-326,24
3.4.04	Donacion FORSY	-127,69	
3.4.06	Donacion FEPP	-327,55	
3.4.90	Otros	-311,00	
	SUPERAVIT	-372,32	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-129240,44

Sr. Carlos Guzmán
PRESIDENTE C.A.

Sr. Manuel Suquilanda
PRESIDENTE C.V.

Sra Sara Medina
GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL
Matricula





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK MUÑO
BALANCE DE RESULTADOS
PERIODO: DICIEMBRE 2011

COACMM OFICINA: SARAGURO CODIGO	Cuenta	Pag. 1 FECHA PROCESO: 31 Dic 2011	
		ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	7.095,76	21.792,11
4.1.	INTERESES CAUSADOS	741,61	5.122,01
4.1.01.	DELSECCIONES CON EL MUELCO	741,61	5122,01
4.1.01.15	Depositos de Ahorros	237,44	2287,46
4.1.01.20	Depositos a Plazo	504,17	2834,55
4.4.	PROVISIONES	323,51	870,04
4.4.01.	PROVISION DE CARTERA DE	323,51	870,04
4.4.01.01.	CARTERA DE CRÉDITO	323,51	870,04
4.4.01.01.01.	Provisiones	323,51	870,04
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	5577,88	15184,61
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	771,52	5336,96
4.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	475,76	4245,32
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	470,76	3995,32
4.5.01.05.02	Componentes Salariales	0,00	250,00
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	500,76	1091,64
4.5.01.10.01	Decimo Tercer Sueldo	98,38	377,26
4.5.01.10.02	Decimo Cuarto Sueldo	22,00	374,00
4.5.01.10.04	Vacaciones		285,38
4.5.01.10.05	Viajes y Movilización		35,00
4.5.01.10.06	Refrigerio	20,00	20,00
4.5.02.	FONDEARLOS	2709,57	2876,57
4.5.02.05	DIRECTORES	31,00	198,00
4.5.02.05.01	Viajes y Movilización		101,00
4.5.02.05.03	gastos de comité de crédito		15,00
4.5.02.05.04	Capacitación Directivos	0,00	82,00
4.5.02.10	honorarios profesionales		2678,57
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	257,87	1623,51
4.5.03.05	MOVILIZACIONES FLETES Y	10,60	132,60
4.5.03.05.01	Viajes y Movilización	9,60	189,60
4.5.03.05.02	Transportes y Notificaciones	1,00	3,00
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	0,00	107,00
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	30,91	317,55
4.5.03.20.01	Agua	0,00	15,12
4.5.03.20.02	Luz	4,13	44,10
4.5.03.20.03	Telefono	26,72	258,33
4.5.03.25	seguros	52,64	52,64
4.5.03.30	Arrendamientos	110,00	900,00
4.5.03.90	otros servicios	53,72	53,72
4.5.04.	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y	1257,70	1725,23
4.5.04.05	Impuestos Riscles	1247,70	1247,70
4.5.04.10	Impuestos Municipales		
4.5.04.25	Aporte a la REFSE	0,00	200,00
4.5.04.30	Multas y Otras Sanciones	0,00	5,73
4.5.05	DEPRECIACIONES	96,00	576,00
4.5.05.25	MUEBLES Y ENSERES	18,59	111,54
4.5.05.25.01	muebles y enseres	18,17	109,02





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK MUÑOZ
BALANCE DE RESULTADOS
PERIODO: DICIEMBRE 2011

C/CACMM OFICINA: SARAGURO CODIGO	CUENTA	Pag. 2	
		FECHA PROCESO: 31 Dic 2011 ESTE MES	TOTAL
5.05.25.02	equipo de oficina	0,42	2,52
5.05.30	equipo de computacion	63,91	383,46
5.05.90	otros	13,50	81,00
5.07.	OTROS GASTOS	185,22	3046,34
5.07.05	Suministros Diversos	124,74	1011,56
5.07.11	gastos de asamblea		
5.07.12	Impresión de datos de Oficina	0,00	938,00
5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	147,25
5.07.15.02	equipo de computacion		97,25
5.07.15.04	mantenimiento y otros para BDM		
5.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	332,76	615,45
5.7.01	provisiones		392,76
5.7.03	Intereses - Comisiones	0,00	222,69
5.	INGRESOS	-2721,27	-22164,43
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-2097,18	-18303,57
5.1.01.	Depósitos	-52,64	-430,49
5.1.04.	INTERESES DE CARTERA DE	-2044,54	-18473,03
5.1.04.10	Cartera de Crédito de Consumo	-2023,58	-18100,69
5.1.04.30	De Mora	-20,96	-372,34
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	-37,00	-465,00
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	-27,00	-465,00
5.4.04.01	Notificaciones	-27,00	-465,00
5.6.	OTROS INGRESOS	-537,09	-2795,91
5.6.04.	RECUPERACIONES DE ACTIVO	-372,00	-372,00
5.6.04.10	reversion de provisiones	-372,00	-372,00
5.6.90.	OTROS	215,09	-2423,91
5.6.90.10	Ingresos para Administración	-3,00	-532,10
5.6.90.25	Por cambio de libreta	-11,20	-90,92
5.6.90.70	OTROS INGRESOS	-200,79	-1800,70
5.6.90.75	Utilidad por Bonos Pagados	-0,10	-0,10
		0,00	
	RESULTADOS====>	4924,48	-372,32

Sr. Daniel Guarnán
PRESIDENTE C.A.

Sr. Manuel M. Suquilanda
PRESIDENTE C.V.

Sra. Sara Medina
GERENTE GENERAL

CONTADORA
Matrícula



COOP. DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK MUYU
RESUMEN GENERAL DE SALDOS

PAGINA: 1

Oficina: MATRIZ
cesado por: SARA MEDINA

FECHA: 31/12/2011
HORA: 11:18:38

AHORROS		CERTIFICADOS	
Efectivo:	37,185.31	Saldo Contable:	6,566.00
Cheques:	0.00	Edificios:	0.00
Encaje:	7,711.06	Provisión Interés:	19.87
Saldo Contable:	44,896.37	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	
Provisión Interés:	40.43	De 1 a 30 días:	1,000.00
CUENTA AHORRISTAS		De 31 a 90 días:	28,680.00
Efectivo:	2,564.30	De 91 a 180 días:	7,322.46
Cheques:	0.00	De 181 a 360 días:	0.00
Saldo Contable:	3,564.30	Saldo Contable:	36,982.46
Provisión Interés:	0.94	Provisión Interés:	234.65

TERA	no	Tipo	Saldo Capital	Vigente	Vencido	Interés	I. Mora	%V	N. C
GENERALISTA									
	1	A 30 DIAS	364.20	285.00	79.20	28.43	13.23	0.54	4
	31	A 90 DIAS	948.99	258.33	381.66	83.76	28.01	4.05	4
	91	A 180 DIAS	4,276.17	3,043.73	1,232.44	268.56	128.63	8.43	23
	181	A 360 DIAS	6,602.94	3,861.25	741.69	383.45	177.46	3.08	28
	>	> 360 DIAS	2,394.62	2,382.97	11.65	-30.32	0.24	8.08	4
			14,587.92	11,931.28	2,656.64	735.70	349.59		63
ESTUDIANTIL									
	1	A 30 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	31	A 90 DIAS	177.13	0.00	177.13	136.33	74.17	11.43	1
	91	A 180 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	181	A 360 DIAS	1,369.98	1,369.98	0.00	-13.94	0.00	0.00	4
	>	> 360 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
			1,547.13	1,369.98	177.15	122.39	74.17		5
MICROEMPRESARIAL									
	1	A 30 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	31	A 90 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	91	A 180 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	181	A 360 DIAS	583.30	583.30	0.00	3.89	0.30	0.00	9
	>	> 360 DIAS	12,263.08	12,263.08	0.00	-138.30	0.00	0.00	8
			12,846.38	12,846.38	0.00	-134.41	0.30		17
PRODUCCION									
	1	A 30 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	31	A 90 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	91	A 180 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	181	A 360 DIAS	6,413.71	6,352.39	63.32	-89.26	2.26	0.13	44
	>	> 360 DIAS	41,381.63	40,168.76	1,222.89	-308.23	45.06	2.56	33
			47,807.34	46,521.15	1,286.21	-398.51	47.32		77





RESUMEN GENERAL DE SALDOS

PAGINA: 2

Oficina: MATRIZ
Elaborado por: SARA MEDINA

FECHA: 31/12/2011
HORA: 11:18:39

AHORROS		CERTIFICADOS	
Efectivo:	27.185.31	Saldo Contable:	6.566.00
Cheques:	0.00	Edificios:	0.00
Encaje:	7.711.06	Provisión Interés:	19.87
Saldo Contable:	44.896.37	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	
Provisión Interés:	40.43	De 1 a 30 días:	1.000.00
CUENTA AHORRISTAS		De 31 a 90 días:	28.660.00
Efectivo:	3.564.20	De 91 a 180 días:	7.922.46
Cheques:	0.00	De 181 a 360 días:	0.00
Saldo Contable:	3.564.20	Saldo Contable:	36.982.46
Provisión Interés:	0.94	Provisión Interés:	234.65

ERA

Tipo	Saldo Capital	Vigente	Vencido	Interés	L.Mora	%V	N. C
SANCIDAD							
1 A 30 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
31 A 90 DIAS	200.00	200.00	0.00	-4.99	0.00	0.00	1
1 A 180 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
1 A 360 DIAS	174.50	174.50	0.00	-2.27	0.00	0.00	1
> 360 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	374.50	374.50	0.00	-8.26	0.00		2
Contable:	77.165.29	73.045.29	4.120.00	319.91	471.41		164

% DE CARTERA VENCIDA 5,33

Rep:rep_resumen_saldo



BALANCE GENERAL

PAGINA: 1

DEPECINA:

PERIODO: DICIEMBRE 2010

EMISION: 31Dic2010

		64,872.68
1.	ACTIVOS	
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	8,409.23
1.1.01.	Caja	1,103.95
1.1.01.05	Efectivo	1,103.95
1.1.03	BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES F	7,305.28
1.1.03.01	Coop. Iniego cuenta 402010036485	15.50
1.1.03.02	COFAC AJETRO Cuenta LS000012	143.59
1.1.03.03	SEMILLA DEL PROGRESO	1,521.11
1.1.03.04	COOP. JARDIN AZUAYO	4,834.04
1.1.03.05	CODESARROLLO	1.00
1.1.03.06	COOPERA	989.94
1.4.	CARTERA DE CRÉDITO	40,557.68
1.4.01.	CRÉDITO EMERGENCIA	18,826.33
1.4.01.05	De 1 a 30 días	579.20
1.4.01.10	De 31 a 90 días	2,985.74
1.4.01.15	De 91 a 180 días	4,612.73
1.4.01.20	De 181 a 360 días	5,749.87
1.4.01.25	De más de 360 días	4,898.79
1.4.02	CRÉDITO MICROEMPRESARIAL	703.27
1.4.02.25	De más de 360 días	703.27
1.4.03	CRÉDITO CONSUMO	250.00
1.4.03.20	De 181 a 360 días	250.00
1.4.04.	CRÉDITO PRODUCCION	29,779.39
1.4.04.20	De 181 a 360 días	1,879.94
1.4.04.25	De más de 360 días	27,899.45
1.4.05.	CRÉDITO ESTUDIANTIL	652.14
1.4.05.10	De 31 a 90 días	177.15
1.4.05.15	De 91 a 180 días	225.00
1.4.05.20	De 181 a 360 días	249.99
1.4.09.	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCO	-1,653.47
1.4.09.50	Provisión general para cartera	-1,653.47
1.8.	CUENTAS POR COBRAR	
1.8.14.	GASTOS POR CUENTA DE CUENTAS	703.85
1.8.14.30.	Gastos judiciales	703.85
1.8.14.30.0	Wilmer Antonio Contento Contento	120.00
1.8.14.30.01	Suzulianda Zapata Amado Delici	35.00
1.8.14.30.02	Jozano Japon Marlenita de Jesus	70.00
1.8.14.30.03	María Carmen Quilzipe Cartuche	6.50
1.8.14.30.04	Angelita Chalén Cango	6.50





BALANCE GENERAL

PAGINA: 3

OFICINA:

PERIODO: DICIEMBRE 2010

EMISION: 31Dic2010

2.5.04.05.01	100% IVA	-150.00	
2.6.04.05.02	70% IVA	-5.85	
2.6.05.	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MUL	-151.39	
2.6.05.05	Impuestos a la Renta	-151.39	
2.6.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-4,425.60	
2.6.90.90.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-4,425.60	
2.6.90.90.70	Medardo Aguirre	-800.00	
2.6.90.90.75	COOPERA	-3,625.60	
3.	PATRIMONIO		-9,530.80
3.1.	CAPITAL SOCIAL		-4,438.00
3.1.03.	APORTES DE LOS SOCIOS	-4,438.00	
3.1.03.01	Certificados de Aportación	-4,438.00	
3.3.	RESERVAS		-4,339.36
3.3.01.	LEGALES	-3,512.02	
3.3.01.01	Reserva Legal	-236.38	
3.3.01.02	Reserva de Educación	-59.10	
3.3.01.03	Previsión y Asistencia Social	-3,007.97	
3.3.01.04	Reservas de Contingencia	-208.57	
3.3.03.	ESPECIALES	-827.34	
3.3.03.10	PARA FUTURAS CAPITALIZACION	-827.34	
3.3.03.10.01	Aportes para futuras capitaliz	-827.34	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-753.24
3.4.04	Donación PDPSY	-187.69	
3.4.08	Donación FEFF	-327.55	
3.4.90	Otros	-238.00	
	SUPERAVIT	0.00	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-9,530.80

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL
Matricul.



BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: DICIEMBRE 2010

Pag. 1

OFICINA:	FECHA PROCESO: 31Dic-2010		
CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	3,270.30	16,121.90
4.1.	INTERESES CAUSADOS	910.98	2,121.03
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	910.98	2,121.03
4.1.01.13	Depositos de Ahorros	137.33	1,157.41
4.1.01.30	Depositos a Plazo	173.42	963.62
4.4.	PROVISIONES	403.47	803.87
4.4.01.	PROVISIONES DE CARTERA DE	403.47	803.87
4.4.01.01.	CARTERA DE CREDITO	403.47	803.87
4.4.01.01.01	Provisiones	403.47	803.87
4.5.	GASTOS DE OPERACION	2,536.64	9,253.61
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	610.00	3,675.25
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	250.00	2,850.00
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	250.00	2,850.00
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	260.00	823.23
4.5.01.10.01	Decimo Tercer Sueldo	250.00	250.00
4.5.01.10.02	Decimo Cuarto Sueldo	0.00	400.00
4.5.01.10.04	Vacaciones	0.00	100.00
4.5.01.10.05	Viajes y Movilizacion	10.00	73.23
4.5.02.	HONORARIOS	1,500.00	1,766.61
4.5.02.05.	DIRECTORES	0.00	266.61
4.5.02.05.01	Viajes y Movilizacion	0.00	266.61
4.5.02.05.04	Capacitacion Directivos	0.00	266.20
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	1,500.00	1,500.00
4.5.02.	SERVICIOS VARIOS	55.93	289.25
4.5.02.05.	MOVILIZACIONES FLETES Y	0.00	50.23
4.5.02.05.01	Viajes y Movilizacion	0.00	50.23
4.5.02.20.	SERVICIOS BASICOS	15.93	190.46
4.5.02.20.01	Agua	0.00	19.11
4.5.02.20.02	Luz	4.03	45.70
4.5.02.20.03	Telefono	11.93	124.63
4.5.02.23	Seguros	0.00	162.54
4.5.02.30	Atendimientos	50.00	300.00
4.5.05.	DEPRECIACIONES	32.00	385.80
4.5.05.25.	MUEBLES Y ENSERES	18.53	74.26
4.5.05.25.01	Muebles y Enseres	18.17	72.83
4.5.05.25.02	Equipo de Oficina	0.42	1.68
4.5.05.30	Equipo de Computación	62.91	235.64
4.5.05.30	Otros	13.50	56.60
4.5.07.	OTROS GASTOS	264.46	1,426.50
4.5.07.05	Suministros diversos	344.82	920.78
4.5.07.11	Gastos de asamblea	19.64	122.06
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00	219.00
4.5.07.15.02	Equipo de computación	0.00	219.00
4.5.07.20	Otros	0.00	54.54
4.7.	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	19.41	777.02
4.7.03	Intereses y comisiones	19.41	777.02
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A	0.00	161.00
4.8.90	Otros	0.00	161.00





BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: DICIEMBRE 2010

Pag. 2

OFICINA:

FECHA PROCESO: 31/12/2010

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.	I N G R E S O S	-1,437.78	-12,121.80
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-1,132.88	-9,564.80
5.1.01	Depósitos	-28.89	-314.88
5.1.04.	INTERESES DE CARTERA DE	-1,107.06	-9,249.74
5.1.04.10	Cartera de credito de consumo	-1,082.78	-8,923.01
5.1.04.30	De mora	-24.31	-326.73
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	-71.00	-590.00
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	-71.00	-590.00
5.4.04.01	Notificaciones	-71.00	-590.00
5.6.	OTROS INGRESOS	-232.78	-1,987.00
5.6.90.	OTROS	-232.78	-1,987.00
5.6.90.10	Ingresos para Administracion	-232.78	-1,752.78
5.6.90.20	Otros Ingresos	0.00	-234.22
RESULTADO ==>		1,602.67	0.00

GERENTE C.A.

PRESIDENTE

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL
Matricula



COOP. DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK MUYU
RESUMEN GENERAL DE SALDOS

PAGINA: 1

Oficina: MATRIZ
Procesado por: CAJERA

FECHA: 31/12/2010
HORA: 14:30:34

AHORROS		CERTIFICADOS	
Efectivo:	20,489.92	Saldo Contable:	4,438.00
Cheques:	0.00	Edificios:	0.00
Encaje:	7,564.21	Provisión Interés:	0.00
Saldo Contable:	28,054.13	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	
Provisión Interés:	0.00	De 1 a 30 días:	1,000.00
CUENTA AHORRISTAS		De 31 a 90 días:	11,000.00
Efectivo:	3,534.34	De 91 a 180 días:	6,990.67
Cheques:	0.00	De 181 a 360 días:	0.00
Saldo Contable:	3,534.34	Saldo Contable:	18,990.67
Provisión Interés:	0.00	Provisión Interés:	226.10

CÓDIGO	Tipo	Saldo Capital	Vigente	Vencido	Interés	I. Mora	%V	N. C
003	CONSUMO							
	1 A 30 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	31 A 90 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	91 A 180 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	181 A 360 DIAS	250.00	250.00	0.00	0.87	0.00	0.00	1
	> 360 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
		250.00	250.00	0.00	0.87	0.00		1
004	EMERGENCIA							
	1 A 30 DIAS	579.20	500.00	79.20	18.34	3.56	0.42	2
	31 A 90 DIAS	2,985.74	1,790.00	1,195.74	81.87	10.63	6.33	14
	91 A 180 DIAS	4,612.73	3,717.30	895.43	229.73	74.42	4.76	22
	181 A 360 DIAS	5,749.87	5,009.92	739.95	346.89	98.57	3.93	24
	> 360 DIAS	4,898.79	4,815.46	83.33	102.97	0.12	0.44	3
		18,826.33	15,832.68	2,993.65	780.00	188.33		67
001	ESTUDIANTIL							
	1 A 30 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	31 A 90 DIAS	177.15	0.00	177.15	91.50	48.04	27.16	1
	91 A 180 DIAS	225.00	225.00	0.00	1.56	0.00	0.00	1
	181 A 360 DIAS	249.99	249.99	0.00	4.33	0.00	0.00	1
	> 360 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
		652.14	474.99	177.15	97.39	48.04		3
002	MICROEMPRESARIAL							
	1 A 30 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	31 A 90 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	91 A 180 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	181 A 360 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
	> 360 DIAS	703.27	703.27	0.00	5.26	0.00	0.00	2
		703.27	703.27	0.00	5.26	0.00		4





COOP. DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK MUJU
RESUMEN GENERAL DE SALDOS

PAGINA: 2

Oficina: MATRIZ
Procesado por: CAJERA

FECHA: 31/12/2010
HORA: 14:30:34

AHORROS		CERTIFICADOS	
Efectivo:	20,489.92	Saldo Contable:	4,438.00
Cheques:	0.00	Edificios:	0.00
Encaje:	7,564.21	Provisión Interés:	0.00
Saldo Contable:	28,054.13	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	
Provisión Interés:	0.00	De 1 a 30 días:	1,000.00
CUENTA AHORRISTAS		De 31 a 90 días:	11,000.00
Efectivo:	2,524.24	De 91 a 180 días:	6,990.67
Cheques:	0.00	De 181 a 360 días:	0.00
Saldo Contable:	3,534.34	Saldo Contable:	18,990.67
Provisión Interés:	0.00	Provisión Interés:	226.10

CARTERA

Código	Tipo	Saldo Capital	Vigente	Vencido	Interés	I.Mora	%V	N	C
SUBGRUPO									
1	A 30 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0
31	A 90 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0
91	A 180 DIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0
181	A 360 DIAS	1,879.94	1,779.93	99.99	25.99	0.31	0.34	36	
	> 360 DIAS	27,899.43	27,749.44	150.01	379.74	0.64	0.50	30	
		29,779.39	29,529.39	250.00	405.73	0.95		66	
Saldo Contable:		50,211.13	46,790.33	3,429.90	1,289.25	237.33		141	

% DE CARTERA VENCIDA 6.81

Rep: rep_resumen_saldo



COOP. DE AHOR. Y CRED. MUSHUK MUYU
BALANCE GENERAL

COACMM

OFICINA: SARAGURO

PAGINA: 1

PERIODO: DICIEMBRE 2009

EMISION: 31Dic2009

1.	ACTIVOS		45,768.86
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		13,624.96
1.1.01.	CAJA	2,523.40	
1.1.01.05	Efectivo	2,523.40	
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F	11,101.56	
1.1.03.01	Coop. Mego cuenta 402010036493	15.60	
1.1.03.02	COPAC AUSTRO Cuenta LS000012	1.10	
1.1.03.03	SEMILLA DEL PROGRESO	72.70	
1.1.03.04	COOP. JARDIN AZUAYO	10,028.37	
1.1.03.05	CODESARROLLO	1.00	
1.1.03.08	COOPERA	982.79	
1.4.	CARTERA DE CRÉDITO		24,495.55
1.4.01.	CRÉDITO EMERGENCIA	14,860.84	
1.4.01.05	De 1 a 30 días	504.51	
1.4.01.10	De 31 a 90 días	1,558.63	
1.4.01.15	De 91 a 180 días	1,373.95	
1.4.01.20	De 181 a 360 días	6,312.78	
1.4.01.25	De más de 360 días	5,110.97	
1.4.02.	CRÉDITO MICROEMPRESARIAL	5,318.66	
1.4.02.05	De 1 a 30 días	308.87	
1.4.02.20	De 181 a 360 días	2,582.79	
1.4.02.25	De más de 360 días	2,427.20	
1.4.04.	CRÉDITO PRODUCCION	4,988.50	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	963.32	
1.4.04.20	De 181 a 360 días	3,465.48	
1.4.04.25	De más de 360 días	539.70	
1.4.08.	CRÉDITO ESTUDIANTIL	177.15	
1.4.08.10	De 31 a 90 días	177.15	
1.4.99.	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCO	-849.60	
1.4.99.30	Provisión general para cartera	-849.60	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		3,214.41
1.6.14.	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	743.85	
1.6.14.30.	Gastos judiciales	743.85	
1.6.14.30.0	Wilmer Antonio Contento Contem	120.00	
1.6.14.30.01	Suquilanda Zapata Amado Delici	35.00	
1.6.14.30.02	lozano Japón Marianita de Jesu	70.00	
1.6.14.30.03	Maria Carmen Quizhpe Cartucho	6.50	
1.6.14.30.04	Angelita Chaián Cango	6.50	
1.6.14.30.08	José Francisco Macas Ambuludi	5.00	





COOP. DE AHOR. Y CRED. MUSHUK MUWU
BALANCE GENERAL

COACMM

OFICINA: SARAGURO

PAGINA: 2

PERIODO: DICIEMBRE 2009

EMISION: 21Dic2009

1.6.14.30.07	Gualán Contento Rosa	186.55	
1.6.14.30.08	CONTENTOS	124.30	
1.6.14.30.09	Lozano Saca Enith	47.00	
1.6.14.30.10	Angel Oswaldo Poma Sigoho	55.00	
1.6.14.30.11	Lozano Gualán José Miguel	10.00	
1.6.14.30.12	Tene Chalán Jaime Enrique	17.00	
1.6.14.30.13	Saraguro Poma Angel Guillermo	6.00	
1.6.14.30.14	Poma Gonzalez Rosa Clementina	1.00	
1.6.14.30.15	Ordoñez Uraña Monica	54.00	
1.6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2,470.56	
1.6.90.05	Cuentas por cobrar	2,461.56	
1.6.90.27	Otros (socios)	9.00	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS		4,263.79
1.8.05.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE	6,195.64	
1.8.05.01.	MUEBLES Y ENSERES	6,150.64	
1.8.05.01.02	Mobiliarios y Equipos	2,230.00	
1.8.05.01.03	Equipos de computo	2,300.64	
1.8.05.01.04	Otros	1,620.00	
1.8.05.02.	EQUIPO DE OFICINA	45.00	
1.8.05.02.01	Equipo Oficina	45.00	
1.8.99.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-1,931.85	
1.8.99.15.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE	-1,196.25	
1.8.99.15.01	Muebles y enseres	-254.38	
1.8.99.15.02	Equipos de oficina	-941.87	
1.8.99.20	Equipos de computación	-637.56	
1.8.99.40	Otros	-98.04	
1.9.	OTROS ACTIVOS		170.15
1.9.90.	OTROS	170.15	
1.9.90.05	I.V.A.	170.15	
2.	PASIVOS		-37,525.05
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-28,401.14
2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	-18,175.14	
2.1.01.35	Depositos de Ahorro de Socios	-14,909.42	
2.1.01.40	Depositos de Cuenta Ahoristas	-3,265.72	
2.1.03.	DEPOSITOS A PLAZO	-10,226.00	
2.1.03.05	De 1 a 30 días	-8,000.00	
2.1.03.06	De 31 a 90 días	-4,226.00	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		-9,123.91
2.5.04.	RETENCIONES	-3.36	





COOP. DE AHOR. Y CRED. MUSHUK MUYU
BALANCE GENERAL

COACMM

OFICINA: SARAGURO

PAGINA: 3

PERIODO: DICIEMBRE 2009

EMISION: 31Dic2009

2.5.04.05.	RETENCIONES FISCALES	-3.36	
2.5.04.05.02	70% IVA	-3.36	
2.5.05.	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MUL	-0.55	
2.5.05.05	Impuestos a la Renta	-0.55	
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-9,120.00	
2.5.90.90.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-9,120.00	
2.5.90.90.70	Medardo Aguirre	-800.00	
2.5.90.90.75	COOPERA	-8,320.00	
3.	PATRIMONIO		-8,243.81
3.1.	CAPITAL SOCIAL		-4,166.00
3.1.03.	APORTES DE LOS SOCIOS	-4,166.00	
3.1.03.01	Certificados de Aportacion	-4,166.00	
3.3.	RESERVAS		-3,353.57
3.3.01.	LEGALES	-2,526.23	
3.3.01.01	Reserva Legal	-236.36	
3.3.01.02	Reserva de Educaci3n	-59.10	
3.3.01.03	Prevision y Asistencia Social	-2,022.18	
3.3.01.04	Reservas de Contingencia	-208.57	
3.3.03.	ESPECIALES	-827.34	
3.3.03.10.	PARA FUTURAS CAPITALIZACION	-827.34	
3.3.03.10.01	Aportes para futuras capitaliz	-827.34	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-724.24
3.4.04	Donacion PDRSY	-167.69	
3.4.06	Donacion FEPP	-327.55	
3.4.90	Otros	-209.00	
	SUPERAVIT	0.00	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-45,768.86

PRESIDENTE C.A.


GERENTE GENERAL

PRESIDENTE C.V.


CONTADOR GENERAL
Matricula





UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA - CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

BALANCE DE RESULTADOS

COACMM

PERIODO: DICIEMBRE 2009

Pag. 1

OFICINA: SARAGURO

FECHA PROCESO: 31Dic2009

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	1,094.59	10,887.78
4.1.	INTERESES CAUSADOS	122.90	1,724.72
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	122.90	1,724.72
4.1.01.15	Depositos de Ahorros	89.00	1,088.27
4.1.01.30	Depositos a Plazo	33.90	636.45
4.4.	PROVISIONES	263.60	493.90
4.4.01.	PROVISIONES DE CARTERA DE	263.60	493.90
4.4.01.01.	CARTERA DE CREDITO	263.60	493.90
4.4.01.01.01	Provisiones	263.60	493.90
4.5.	GASTOS DE OPERACION	624.20	7,562.69
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	420.00	5,142.95
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	400.00	4,680.00
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	400.00	4,680.00
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	20.00	462.95
4.5.01.10.03	Horas Extras	20.00	20.00
4.5.01.10.05	Vistacos y Movilizacion	0.00	18.50
4.5.01.10.06	Refrigerio	0.00	43.45
4.5.01.10.10	Auditoria Interna	0.00	381.00
4.5.02.	HONORARIOS	0.00	215.25
4.5.02.05.	DIRECTORES	0.00	135.25
4.5.02.05.01	Vistacos y Movilizacion	0.00	122.25
4.5.02.05.02	Vistacos y Movilizacion	0.00	8.00
4.5.02.05.04	Capacitacion Directivos	0.00	5.00
4.5.02.15	Bonificacion Gerente	0.00	50.00
4.5.02.20	Bonificacion Administrador	0.00	30.00
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	90.35	1,293.71
4.5.03.05.	MOVILIZACIONES FLETES Y	0.00	32.13
4.5.03.05.02	Transporte y Notificaciones	0.00	17.63
4.5.03.05.03	Fletes y Embalajes	0.00	14.50
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	25.00	383.00
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	15.35	228.58
4.5.03.20.01	Agua	0.00	9.87
4.5.03.20.02	Luz	3.72	53.20
4.5.03.20.03	Telefono	11.63	165.51
4.5.03.30	Arrendamientos	50.00	650.00
4.5.04.	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y	0.00	5.00
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	0.00	5.00
4.5.05.	DEPRECIACIONES	95.00	237.00
4.5.05.25.	MUEBLES Y ENSERES	18.59	82.16
4.5.05.25.01	Muebles y Enseres	18.17	36.34
4.5.05.25.02	Equipo de Oficina	0.42	45.84
4.5.05.30	Equipo de Computación	63.91	127.82
4.5.05.90	Otros	13.50	27.00
4.5.07.	OTROS GASTOS	17.85	668.78
4.5.07.05	Suministros diversos	17.85	668.78
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	83.89	1,106.47
4.7.03	Intereses y comisiones	83.89	806.47
4.7.04	Asistencia crediticia	0.00	300.00





COOP. DE AHOR. Y CRED. MUSHUK MUYU
BALANCE DE RESULTADOS

COACMM PERIODO: DICIEMBRE 2009 Pag. 2

OFICINA: SARAGURO FECHA PROCESO: 31Dic2009

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.	I N G R E S O S	-928.87	-10,887.78
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-659.37	-7,359.64
5.1.01	Depósitos	-11.91	-35.07
5.1.04.	INTERESES DE CARTERA DE	-647.46	-7,324.57
5.1.04.10	Cartera de credito de consumo	-626.47	-7,112.22
5.1.04.30	De mora	-20.99	-212.35
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	-67.00	-557.75
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	-67.00	-557.75
5.4.04.01	Notificaciones	-67.00	-557.75
5.6.	OTROS INGRESOS	-102.50	-2,970.39
5.6.02	Recuperación Cartera Anterior	0.00	-1,385.48
5.6.90.	OTROS	-102.50	-1,584.91
5.6.90.10	Ingresos para Administracion	-100.00	-1,135.96
5.6.90.20	Otros Ingresos	-2.50	-448.95
RESULTADO ==>		265.72	0.00

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.


GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL
Matricula



	ÍNDICE DE CONTENIDOS	PÁG
	CERTIFICACIÓN	ii
	AUTORÍA	iii
	AGRADECIMIENTO	iv
	DEDICATORIA	v
A	TÍTULO	6
B	RESUMEN	7
	ABSTRACT	10
C	INTRODUCCIÓN	13
D	REVISION LITERARIA	15
1.	Sistema Financiero Nacional Ecuatoriano	15
1.1	Clasificación de las Instituciones Financieras	15
1.1.1	Economía Popular y Solidaria	16
1.1.1.2	Fundamentos	18
1.1.1.3	Actores de la Economía Popular	19
2	Herramientas de Control	21
2.1	Análisis Financiero	21
2.2	Análisis Vertical	21
2.3	Análisis Horizontal	21
2.4	Índices, Razones e Indicadores Financieros	22
E	MATERIALES Y MÉTODOS	32
F	RESULTADOS	35
1	Aspectos generales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "MUSHUK MUYO"	35
1.1	Historia	35
1.2	Misión, Visión y Valores institucionales	36
1.3	Objetivos	37
1.4	Acción de la Cooperativa Ahorro y Crédito "MUSHUK MUYO"	39
1.5	Estructura Organizativa	40
1.6	Organigramas y Manuales	44
1.7	Productos y Servicios Financieros	44
1.7.1	Productos	45
1.7.2	Créditos	48
1.7.3	Servicio Financiero	49
1.8.1	Flujograma para la Colocación y Recuperación De Créditos de la Cooperativa De Ahorro y Crédito "Mushuk Muyo"	50
1.8.1.1	Flujograma de Procesos de Colocación de Créditos	50



1.8.1.2	Flujograma de Procesos de Cobranza de Créditos	53
1.9	Control y Seguimiento de las Actividades	55
1.10	Infraestructura y Tecnología	55
1.11	Talento Humano	56
2	Análisis Financiero	59
2.1	Estados Financieros	59
2.2	Análisis Vertical	61
2.3	Análisis Horizontal	76
2.4	Índices o Razones Financieras	93
2.4.1	Riesgo Crediticio	93
2.4.2	Rentabilidad	95
2.4.3	Liquidez	96
2.4.4	Eficiencia Administrativa	97
2.4.5	Eficiencia Financiera	100
3	Determinación de Hallazgos	105
3.1	Puntos Fuertes	105
3.2	Puntos Críticos	108
3.3	Alternativas de Solución	109
G	DISCUSIÓN	114
H	CONCLUSIONES	120
I	RECOMENDACIONES	122
J	BIBLIOGRAFIA	124
K	ANEXOS	126



ÍNDICE DE CUADROS		PÁG
1	OBJETIVOS ESTRATEGICOS	38
2	ESTRATEGIAS	39
3	ESTRUCTURA ORGÁNICA	40
4	TASAS DE DEPÓSITOS A PLAZO	48
5	TASA DE LINEAS DE CRÉDITO	48
6	DATOS GENERALES DE DIRECTIVOS Y FUNCIONARIOS	58
7	ANALISIS VERTICAL "BALANCE GENERAL PERIODO 2011"	61
8	COMPOSICIÓN ACTIVOS AÑO 2011 (ANÁLISIS VERTICALL)	63
9	COMPOSICIÓN ACTIVO CORRIENTE AÑO 2011 (ANÁLISIS VERTICAL)	64
10	COMPOSICIÓN PASIVO AÑO 2011 (ANÁLISIS VERTICAL).	67
11	ANALISIS VERTICAL "ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2011"	70
12	COMPOSICIÓN INGRESOS AÑO 2011 (ANÁLISIS VERTICAL)	71
13	COMPOSICIÓN GASTOS AÑO 2011 (ANÁLISIS VERTICAL)	73
14	RESULTADOS EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2011	74
15	ANALISIS HORIZONTAL "BALANCE GENERAL PERIODO 2010-2011"	76
16	VARIACIÓN DEL ACTIVO PERIODO 2010-2011 (ANÁLISIS HORIZONTAL)	80
17	VARIACIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE PERIODO 2010-2011 (ANÁLISIS HORIZONTAL)	81
18	VARIACIÓN DEL PROPIEADAES Y EQUIPOS PERIODO 2010-2011 (ANÁLISIS HORIZONTAL)	83
19	VARIACIÓN DEL PASIVOS PERIODO 2010-2011 (ANÁLISIS HORIZONTAL)	85
20	VARIACIÓN DEL PATRIMONIO PERIODO 2010-2011 (ANÁLISIS HORIZONTAL)	86
21	ANALISIS HORIZONTAL "ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2010-2011"	88
22	VARIACIÓN DEL INGRESOS PERIODO 2010-2011 (ANÁLISIS HORIZONTAL)	90
23	VARIACIÓN DEL GASTOS PERIODO 2010-2011 (ANÁLISIS HORIZONTAL)	91
24	INDICES O RAZONES FINANCIERAS	104
25	ALTERNATIVA DE SOLUCION "OPTIMIZACION DE PROCESOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS"	110
26	ALTERNATIVA DE SOLUCION "SATISFACCION LABORAL"	111
27	ALTERNATIVA DE SOLUCION "ELABORACION DE PROYECTOS INNOVADORES"	112
28	ALTERNATIVA DE SOLUCION "RECUPERACION DE LA CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	113



29	PLANIFICACIÓN DE ACTIVIDADES	134
30	OBJETIVOS ESTRATEGICOS	136
31	ESTRATEGIAS	138
32	ACCIONES DEL AREA DIRECTIVA	139
33	PROCESO DE RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA	140
34	COSTO DE CONTRACTACION DE UN CONTADOR	149
35	COSTO DE UN PROYECTO INNOVADOR	152
36	COSTO DE EVALUACIÓN DE SATISFACCIÓN LABORAL	152
37	COSTO DE RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA	152



ÍNDICE DE GRÁFICOS		PÁG
1	Organigrama Estructural	43
2	Cartola de Aportaciones	45
3	Cartola de Ahorros	46
4	Papeleta de Retiro	47
5	Papeleta de Depósito	47
6	Flujograma de procesos de colocación de Cartera	50
7	Flujograma de procesos de cobranza	53
8	Composición activos año 2011 (análisis vertical)	64
9	Composición activo corriente año 2011 (análisis vertical)	65
10	Composición pasivo y patrimonio año 2011 (análisis vertical)	68
11	Composición ingresos año 2011 (análisis vertical)	72
12	Composición gastos año 2011 (análisis vertical)	73
13	Resultados año 2011	75
14	Variación del Activo periodo 2010-2011 (Análisis Horizontal)	80
15	Variación del Activo Corriente periodo 2010-2011 (Análisis Horizontal)	81
16	Variación del Propiedades y Equipos periodo 2010-2011 (Análisis Horizontal)	84
17	Variación del Pasivos periodo 2010-2011 (Análisis Horizontal)	85
18	Variación del Patrimonio periodo 2010-2011 (Análisis Horizontal)	86
19	Variación del Ingresos periodo 2010-2011 (Análisis Horizontal)	90
20	Variación del Gastos periodo 2010-2011 (Análisis Horizontal)	91