



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y**  
**HUMANÍSTICAS**

**CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TESIS DE GRADO**

**TEMA:**

**“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CRÉDITO “UNIBLOCK” Y SERVICIOS  
LTDA., AÑO 2010 - 2011”.**

Tesis presentada previo a la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA.

**Autoras:**

Chango Yanez Aida Corina

Mullo Singaicho Mariela de los Angeles

**Director:**

Eco. Jaime Fernando Andrade Guamán

Latacunga-Ecuador

Octubre - 2013

## AUTORIA

Los criterios emitidos en el presente trabajo de investigación: **“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “UNIBLOCK” Y SERVICIOS LTDA., AÑO 2010-2011,** son de exclusiva responsabilidad de las autoras.

.....  
CHANGO YANEZ AIDA CORINA

CI: 050291964-0

.....  
MULLO SINGAUCHO MARIELA DE LOS ANGELES

CI: 050298754-8

## **AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS**

En calidad del director del trabajo de investigación del tema: **“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “UNIBLOCK” Y SERVICIOS LTDA; AÑO 2010-2011”**, de las señoritas estudiantes Chango Yanez Aida Corina y Mullo Singaicho Mariela de los Angeles, postulantes en Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, considero que dicho informe investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico – técnico suficientes para ser sometidos a la evaluación por parte de la comisión y validación de Tesis designada por el Honorable Consejo Académico de la Unidad Académica de Ciencias Humanísticas y Administrativas de la Universidad Técnica de Cotopaxi, para su correspondiente estudio y aprobación.

Latacunga, octubre 2013

.....  
Eco. Jaime Fernando Andrade Guamán  
CI.171104044-2  
**DIRECTOR DE TESIS**



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS**  
**Latacunga-Ecuador**

---

**APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

En calidad de Miembros del Tribunal de Grado aprueban el presente informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi y por la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas, por cuanto, las postulantes: Chango Yáñez Aida Corina y Mullo Singaicho Mariela de los Ángeles con el título de tesis: **“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA., AÑO 2010-2011”**, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometidos para el acto de Defensa de Tesis.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, octubre del 2013

Para constancia firman:

.....  
**PRESIDENTE**  
Dra. Mónica Barbosa

.....  
**MIEMBRO**  
Ing. Fernando Terán

.....  
**OPOSITOR**  
Lcda. Guadalupe Bonilla

## **AGRADECIMIENTO**

*Primero a Dios y a la Virgen Santísima del Cisne por ser quien ha estado a mi lado en todo momento dándome las fuerzas necesarias para continuar luchando día tras día y seguir adelante con mis sueños y metas.*

*A mis queridos padres, hermanos, por el apoyo incondicional que me dieron a lo largo de mi carrera, quienes con sus consejos me alimentaban para triunfar en la vida, A la vez a mi tía y a mi primo por el amor brindado y por estar siempre a mi lado.*

*A mi Director de Tesis Eco. Fernando Andrade quien supo guiarnos y entender durante este tiempo y pudimos culminar el presente trabajo de investigación.*

*Aida Corina*

## **AGRADECIMIENTO**

*Primeramente quiero agradecer a dios por haberme dado la vida por escucharme y guiar mis pasos día a día.*

*A mis queridos padres y hermanos por confiar en mí y brindarme su apoyo incondicional en todo momento por su paciencia, sus consejos y por el amor que han dado.*

*Agradezco de manera muy especial al economista Fernando Andrade por brindarnos su orientación y colaboración que gracias a su ayuda fue posible la culminación del presente trabajo.*

*Mariela de los Angeles*

## **DEDICATORIA**

*Dedico esta tesis y toda mi carrera universitaria A mis amados padres Francisca y Humberto por su apoyo moral y económico ya que nunca me abandonaron sabiendo guiarme por el camino de la vida, gracias a ellos soy quien soy hoy en día, quienes me impulsaron a culminar mis estudios profesionales y ser alguien en la vida.*

*A mis queridos hermanos Silvia, Jenny, Gladys, Edgar, Sonia a la vez a mí querida tía Esperanza y mi primo Cristian, por estar siempre a mi lado y apoyarme económicamente, gracias por confiar en mí.*

*A mis queridos sobrinos Karina, Joel, Nayeli, Daniel y Alan quienes son la fuente de mi inspiración de triunfar y seguir adelante.*

*Aida Corina*

## ***DEDICATORIA***

*A mis queridos hermanos Norma, Liliana, Patricio, Cristian, Nelson y Armando por orientarme y apoyarme económicamente, gracias por estar conmigo y confiar en mí los quiero son los mejores.*

*A mi querido padre José y en especial a mi madre Ofelia quien ha sido mi ejemplo y apoyo durante toda mi vida que con sus consejos y amor han llenado de alegría mi vida y me ha impulsado a culminar mi meta.*

*Mariela de los Angeles*

## INDICE DE CONTENIDOS

CONTENIDO .....	PÁG
Portada.....	i
Autoria .....	ii
Aval del director de tesis.....	iii
Aprobación del tribunal de grado.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vii
Resumen.....	xvii
Abstract.....	xviii
Certificado de la Cooperativa .....	xx
Introducción .....	xxi
CAPÍTULO I .....	1
1.FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	2
1.1. Gestión Administrativa.....	3
1.1.1. Concepto.....	3
1.1.2 Importancia de la gestión administrativa .....	4
1.1.3 Funciones de la administración.....	4
1.1.4. Principios administrativos.....	6
1.1.5 Finalidades de la Administración.....	8
1.1.6 Precursores de la gestión administrativa .....	8
1.2 Gestión Financiera .....	10
1.2.1 Concepto .....	10
1.2.2 Objetivos.....	11
1.2.3 Funciones .....	11
1.3 Cooperativas .....	14
1.3.1 Concepto .....	14

1.3.2 Cooperativismo .....	15
1.3.2.1 Definición .....	15
1.3.2.2 Importancia del Cooperativismo .....	16
1.3.2.3 Finalidad del cooperativismo .....	16
1.3.2.4 Valores Cooperativos .....	17
1.3.2.5 Principios cooperativos .....	18
1.3.3 Cooperativismo en el Ecuador .....	19
1.3.4 Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	20
1.3.4.1 Concepto .....	20
1.3.4.2 Importancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	22
1.3.4.3 Razones de crecimiento de las cooperativas de Ahorro y crédito .....	22
1.3.4.4 Ventajas y Desventajas de las cooperativas de ahorro y crédito .....	23
1.3.4.5 Las 5 C del crédito .....	24
1.3.4.6 Operaciones autorizadas a las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	25
1.4 CONTABILIDAD FINANCIERA .....	26
1.4.1 Contabilidad .....	26
1.4.2 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado .....	27
1.4.3 Contabilidad Financiera .....	31
1.4.3.1 Concepto .....	31
1.4.3.2 Objetivo de la Contabilidad Financiera .....	33
1.4.3.3 Características de la contabilidad financiera .....	33
1.4.3.4 Funciones de Contabilidad Financiera .....	34
1.4.4 Estructura Contable .....	34
1.4.5 Usuarios de la información Contable .....	36
1.4.5.1 Usuarios externos .....	36
1.4.5.2 Usuarios internos .....	37
1.4.6 Características fundamentales de la información contable .....	37

1.4.7 Estados Financieros .....	38
1.4.8 Estados Financieros básicos.....	39
1.4.8.1 Balance general.....	39
1.4.8.2 Estado de resultado .....	40
1.4.8.3 Estado de flujo del efectivo.....	41
1.5. ANÁLISIS FINANCIERO .....	43
1.5.1 Concepto .....	43
1.5.2 Objetivos del Análisis Financiero.....	44
1.5.3 Importancia .....	45
1.5.4 Técnicas del Análisis Financiero .....	45
1.5.5. Herramientas de Análisis Financiero .....	46
1.5.5.1 Concepto .....	46
1.5.5.2 Análisis vertical .....	46
1.5.5.3 Análisis horizontal .....	46
1.5.5.4 Razones o Indicadores Financieros.....	47
1.5.5.4.1 Conceptos.....	47
1.5.5.4.2 Análisis por medio de índices .....	48
1.5.5.4.2.1 Razones de liquidez .....	49
1.5.5.4.2.3 Razones de endeudamiento.....	50
1.5.5.4.2.4 Razón de propiedad.....	51
1.5.5.4.2.5 Razones de rentabilidad .....	51
1.5.6 Características del Indicador.....	52
1.5.7 Dimensiones a evaluar por medio de indicadores.....	52
CAPÍTULO II.....	54
2. DIAGNÓSTICO SITUACIONAL .....	54
2.1 Breve Caracterización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda. ....	55
2.2 Análisis FODA.....	56

2.3 Diseño Metodológico.....	57
2.3.1 Tipo de Investigación.....	57
2.3.2 Metodología.....	57
2.3.3 Métodos.....	57
2.3.4 Técnicas e Instrumentos.....	58
2.3.5 Fuentes de Información.....	59
2.3.6 Población.....	59
2.4 Análisis e Interpretación de Resultados.....	60
2.4.1 Análisis e Interpretación de la entrevista al Gerente Tlgo. Fabián Proaño.....	60
2.4.2 Análisis e Interpretación de la entrevista a la Licda. Jenny Vaca Contadora de la Cooperativa.....	62
2.4.3 Análisis e Interpretación de la entrevista a la Ing. Graciela Toaquiña Oficial de Crédito.....	63
2.4.4 Análisis e Interpretación de la entrevista al Señor Freddy Tipanluisa Oficial de Crédito.....	65
2.4.5 Análisis e Interpretación de la entrevista al Lic. Washington Proaño Presidente del Consejo Administración.....	67
2.6 Interpretación de las entrevistas.....	68
2.7 Análisis e Interpretación de las encuestas aplicada a los cuenta ahorristas de la COAC Uniblock y Servicios Ltda. ....	70
2.7.1 Como considera la organización de la cooperativa.....	70
2.7.2 Por qué usted tiene la cuenta en esta institución.....	71
2.7.3 Como es la atención que brinda lo cooperativa.....	72
2.7.4 Considera que su dinero está protegido y garantizado en la cooperativa.....	73
2.7.5 Considera que la Cooperativa tiene una directiva eficiente capaz de tomar decisiones adecuadas. ....	74
2.7.6 El desempeño del Gerente.....	75
2.7.7 Las inversiones a corto y largo plazo generan un alto interés.....	76
2.7.8 Interés que se cobra por los créditos.....	77
2.7.9 Considera que la cooperativa le brinda respaldo económico.....	78

2.7.10 Qué le gustaría que mejorara en la cooperativa .....	79
2.8 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	80
CAPITULO III.....	82
3. APLICACIÓN DE LA PROPUESTA.....	82
3.1 DATOS INFORMATIVOS .....	82
3.2. Análisis de la situación actual de la cooperativa.....	83
3.3 Organigrama Estructural .....	94
3.5 Objetivos .....	96
3.5.1 General.....	96
3.5.2 Específicos .....	96
3.6 Diseño de la Propuesta.....	96
3.7 Aplicación de la Propuesta.....	97
3.7.1 Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda. ....	97
3.7.1.1 Análisis Vertical Año 2010.....	99
3.7.1.2 Análisis Vertical del Año 2011 .....	102
3.7.1.3 Análisis Horizontal .....	106
3.7.2 Análisis del Estado de Resultados de la Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock y servicios Ltda. ....	111
3.7.2.1 Análisis Vertical año 2010.....	111
3.7.2.2 Análisis Vertical año 2011 .....	112
3.5.2.3 Análisis Horizontal .....	113
3.7.3 Análisis de la Estructura de Cartera de Créditos.....	115
3.7.3.1 Cartera de Crédito por vencer año 2011 .....	117
3.7.3.2 Cartera de Crédito vencida año 2011 .....	118
3.7.4 Indicadores Financieros .....	119
3.7.4.1 Razones Liquidez.....	119
3.7.4.1.1 Razón corriente .....	119

3.7.4.1.2 Capital de trabajo Neto .....	121
3.7.4.4 Razones de actividad.....	122
3.7.4.4.1 Rotación de activos totales.....	122
3.7.4.5 Razones de endeudamiento.....	123
3.5.4.5.1 Razón de Deuda .....	124
3.7.4.5.2 Cobertura gastos financieros.....	125
3.7.4.5.3 Cobertura gastos fijos.....	126
3.7.4.5.4 Razón de propiedad.....	127
3.7.4.5.5 Razón de patrimonio sobre Activo Total .....	128
3.7.4.5.6 Razón de Participación de certificados de aportación.....	130
3.7.4.7 Razones de rentabilidad .....	131
3.7.4.7.1 Rentabilidad sobre el patrimonio .....	131
3.7.4.7.2 Margen neto de utilidad .....	132
3.8 Informe Análisis.....	134
3.9 Conclusiones y Recomendaciones .....	136
3.10Referencias Bibliográficas .....	138
3.10.1 Bibliografía Citadas .....	138
3.10.1 Bibliografía Consultadas.....	139
3.8.3 Bibliografía Virtuales.....	139

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1. 1	Categorías fundamentales.....	2
Gráfico N° 1. 2	Funciones de la administración.....	5
Gráfico N° 1. 3	Gestión Financiera.....	13
Gráfico N° 1.4	Cooperativismo.....	16
Gráfico N° 1.5	Estructura de la Cooperativa de ahorro y crédito.....	21
Gráfico N° 1.6	Marco conceptual de Contabilidad.....	27
Gráfico N° 1.7	Contabilidad Financiera.....	32
Gráfico N° 1.8	Elementos de los estados financieros.....	36
Gráfico N° 1.9	Características de la información Contable.....	38
Gráfico N° 1.10	Balance General. ....	40
Gráfico N° 1.11	Estado de Resultados ....	41
Gráfico N° 1.12	Estado de Flujo de Efectivo ....	42
Gráfico N° 1.13	Proceso de Contabilidad Financiera.....	43
Gráfico N° 2.1	Organización de la Cooperativa.....	70
Gráfico N° 2.2	Cuenta de Ahorros.....	71
Gráfico N° 2.3	Atención que brinda la Cooperativa.....	72
Gráfico N° 2.4	Dinero protegido y Garantizado.....	73
Gráfico N° 2.5	Directiva eficiente de tomar decisiones.....	74
Gráfico N° 2.6	Desempeño Gerencial.....	75
Gráfico N° 2.7	Inversiones de corto y largo plazo.....	76
Gráfico N° 2.8	Tasa de interés.....	77
Gráfico N° 2.9	Respaldo económico.....	78
Gráfico N° 2.10	Mejoramiento.....	79
Gráfico N° 3.1	Composición de los activos 2011.....	116

## INDICE DE TABLAS

Tabla N° 2.1	Organización de la Cooperativa.....	70
Tabla N° 2.2	Cuenta de Ahorros.....	71
Tabla N° 2.3	Atención que brinda la Cooperativa.....	72
Tabla N° 2.4	Dinero protegido y Garantizado.....	73
Tabla N° 2.5	Directiva eficiente de tomar decisiones.....	74
Tabla N° 2.6	Desempeño Gerencial.....	75
Tabla N° 2.7	Inversiones de corto y largo plazo.....	76
Tabla N° 2.8	Tasa de interés.....	77
Tabla N° 2.9	Respaldo económico.....	78
Tabla N° 2.10	Mejoramiento.....	79
Tabla N° 3.1	Análisis de la estructura de los créditos.....	113
Tabla N° 3.2	Cartera de crédito por vencer.....	117
Tabla N° 3.3	Cartera de crédito vencida.....	118



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS**  
**Latacunga-Ecuador**

---

**TEMA: “ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CRÉDITO “UNIBLOCK” Y SERVICIO  
LTDA., AÑO 2010-2011”**

**Autoras:** Chango Yanez Aida Corina

Mullo Singaicho Mariela de los Angeles

**RESUMEN**

En la presente investigación se ha realizado el Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “UNIBLOCK” Ltda., de la ciudad de Latacunga, con el propósito de evaluar el comportamiento operativo, conocer la situación actual de la entidad y determinar los riesgos financieros a los cuales puede estar expuesta, de esta manera poder tomar las decisiones más adecuadas con el propósito de reducir los riesgos y cumplir los objetivos planteados por la Cooperativa, para ello se revisó bibliografía respecto al tema en libros, páginas electrónicas, documentación de la cooperativa, consecuentemente se realizó encuestas a los cuenta ahorristas que permitió conocer las necesidades y como estas son cubiertas por la institución, de la misma manera se procedió a la aplicación de entrevistas a los directivos ayudando a determinar su criterio sobre la gestión durante el tiempo que ha venido brindando sus servicios, se realizó el análisis de la estructura y composición del balance general, estado de resultados así como los indicadores financieros, con lo cual se pudo establecer que el nivel de endeudamiento ha disminuido y la aportación de los socios se ha incrementado, su rentabilidad está solventada con recursos propios, asimismo su liquidez aumento gradualmente es decir cubre todas sus obligaciones inmediatas, se concluyó que el personal administrativo requiere de capacitaciones continuas en atención al cliente y en el desarrollo de sus actividades a la vez fortalezcan sus estrategias de gestión y lleven a cabo el respectivo análisis para prevenir riesgos financieros así contribuir a mejorar la gestión administrativa financiera y económica que a su vez son de gran utilidad en la toma de decisiones necesarias para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito UNIBLOCK., pueda alcanzar un nivel de desarrollo económico y social adecuado.



**COTOPAXI TECHNICAL OF UNIVERSITY**  
**ADMINISTRATIVE AND HUMAN SCIENCES ACADEMIC UNIT**  
**Latacunga-Ecuador**

---

**TOPIC: “FINANCIAL ANALYSIS AT COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “UNIBLOCK” LTDA, IN THE PERIOD 2010 -2011”.**

**Authors:** Chango Yanez Aida Corina  
Mullo Singaicho Mariela de los Angeles

**ABSTRACT**

This research has made a Financial Analysis at Cooperativa de Ahorro y Crédito "UNIBLOCK" Ltd., in Latacunga city, in order to evaluate the operating performance, to know the current status of the entity and determine the financial risks to which it may be exposed, in this way to be able to take the right decisions in order to reduce risks and to reach the goals set by the Cooperative staff, the researchers searched information about topic in books, web pages and documents of the Cooperative, consequently was applied inquiries to the savers, it has yielded information of necessities and how they are covered by the institution, in the same way the investigators applied interviews to managers for determining their management criteria for the time that has been providing its services, performed the analysis of the structure general balance state of results and financial indicators, it established that the level of debt has decreased and the contribution of the partners has increased, its profitability is solved with own economic resources also gradually increased liquidity and covers all its immediate obligations, it was concluded that the administrative staff requires ongoing training in customer service and the development of their activities while strengthening their management strategies and carry just the respective analysis to prevent financial risks so it helps to improve economic and financial management, which are useful in making decisions, necessary facts for Cooperativa de Ahorro y Crédito "UNIBLOCK" Ltda., can reach a high level of economic and social development.



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS**  
**Latacunga-Ecuador**

---

**AVAL DE TRADUCCIÓN**

En calidad de Docente del Centro Cultural de Idiomas de la Universidad Técnica De Cotopaxi, yo Lic. Carlos Xavier Borja Herrera con la C.C.050244315-3 CERTIFICO que la traducción del resumen de tesis al idioma Inglés presentada por las Señoritas Aida Corina Chango Yanez y Mariela de los Angeles Mullo Singaicho cuyo título versa **“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIO LTDA AÑO 2010-2011**, se realizó bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del idioma, cuyo Director de Tesis es el Eco. Fernando Andrade.

Latacunga, 06 de mayo del 2013

Docente:

-----

Lic. Xavier Borja Herrera

C.c. 0502443153

## CERTIFICADO

En calidad de Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., certifico: a las señoritas estudiantes Chango Yánez Aida Corina portadora de cedula de identidad 050291964-0 y Mullo Singaicho Mariela de los Angeles, portadora de la cedula de identidad 050298754-8 postulantes en Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, realizaron en nuestra cooperativa el tema de tesis **“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA., AÑO 2010-2011”** llegando a terminar el trabajo de investigación.

Es todo cuanto puedo informar en honor a la verdad, pudiendo las interesadas hacer uso del presente certificado como mejor convenga a sus intereses, dentro del marco legal.

-----  
Tlgo. Gilberto Fabián Proaño Amores  
**GERENTE DE COAC LTDA.**

## INTRODUCCIÓN

El sistema financiero ecuatoriano ha sufrido cambios en los últimos años convirtiéndose las cooperativas de ahorro y crédito en un pilar fundamental para el crecimiento de la economía del país favoreciendo a los sectores populares que no han tenido acceso a la banca tradicional.

Hoy en día los empresarios se enfrentan a diversos problemas de índole económico y administrativo, que junto con otras preocupaciones en el desarrollo de productos o servicios y su colocación en el mercado, deben asegurar los recursos monetarios que son imprescindibles para el funcionamiento de una organización.

Todas las áreas involucradas en la organización necesitan disponer de información confiable y oportuna razón por la cual es una herramienta muy útil para ayudar al gerente, director o administrador de una empresa en el proceso de toma de decisiones. Es por ello que el presente trabajo tiene como objetivo la aplicación de un análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Uniblock y Servicio” Ltda., el mismo que ayudará a la interpretación de los datos obtenidos en los balances a través de la verificación de procesos contables, además se informará sobre la capacidad de endeudamiento, rentabilidad, su fortaleza o debilidad financiera.

Se ha considerado recurrir a la investigación descriptiva, asimismo se utilizó como metodología el diseño no experimental y la aplicación de métodos y técnicas para la obtención de información.

A continuación se detalla la estructura del presente trabajo de investigación:

En el **Capítulo I** se detalla las definiciones teóricas básicas sobre el objeto de estudio, analiza los puntos teóricos más relevantes referentes a la Gestión

Administrativa y Financiera, Cooperativas, Contabilidad financiera y el análisis financiero.

En el **Capítulo II** comprende una breve caracterización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., los métodos y técnicas que se utilizó en el trabajo de investigación fue la encuesta y entrevista la misma que se realizó a los cuenta ahorristas y a los principales directivos asimismo la tabulación de datos análisis e interpretación de resultados.

En el **Capítulo III** se diseñó la propuesta del análisis financiero misma que se realizó a través del estudio del balance general y estado de resultados, aplicación de indicadores financieros para finalmente emitir conclusiones y recomendaciones a las que se llegó con la investigación, que a su vez serán de gran utilidad para el mejoramiento de las actividades de la entidad.

# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

La fundamentación teórica tiene como propósito dar a la investigación un sistema coordinado y coherente de conceptos y definiciones permitiendo analizar la estructura del estudio la cual conlleva a conocer otras nociones de distintos autores quienes interpretan su opinión acerca de los diferentes temas a estudiar. En este capítulo se presenta detalladamente la teoría de cada una de las categorías fundamentales las mismas que están relacionadas específicamente con el objeto de estudio como son:

Gestión Administrativa y Financiera, está relacionada con las funciones del proceso de planear, organizar, dirigir, y controlar, con el propósito de tomar buenas decisiones dentro de la entidad.

Cooperativas, son entidades basadas en autonomías de voluntad de personas con el objeto de prestar productos y servicios financieros buscando beneficiar al sector social.

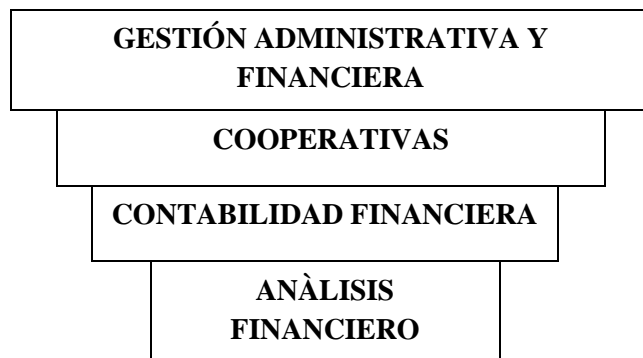
Contabilidad Financiera es una herramienta de información indispensable para las empresas ya que permite visualizar la situación financiera de la entidad a través de estados financieros.

Análisis Financiero es un proceso que comprende en recopilar, interpretar y comparar los estados financieros de distintos periodos de una entidad con el propósito de tomar decisiones correctas.

# 1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Para el desarrollo del presente capítulo las postulantes han tomado en consideración las siguientes categorías en las que se fundamenta este trabajo de investigación, las mismas que son:

**GRÁFICO N°1.1**  
**CATEGORÍAS FUNDAMENTALES**



**FUENTE:** las investigadoras

**ELABORADO POR:** las investigadoras

## **1.1. Gestión Administrativa**

### ***1.1.1. Concepto***

Según TERRY, George (2007), Indica que “La Gestión Administrativa es un proceso distintivo que consiste en planear, organizar, ejecutar y controlar, desempeñada para determinar y lograr objetivos manifestados mediante el uso de seres humanos y de otros recursos” (Pág. 194).

Según HURTADO, Dilon (2008), Indica que “La gestión administrativa es una acción humana que depende del conocimiento de las ciencias administrativa, del arte, de las habilidades personales y de liderazgo” (Pág.381).

AGUIRRE, Juan (2003), Indica que la “Gestión Administrativa es la capacidad de la institución para definir, alcanzar y evaluar sus propósitos con el adecuado uso de los recursos disponibles y coordinar los mismos para cumplir determinados objetivos, también se considera que la Gestión Administrativa es el proceso de diseñar y mantener un entorno en el que trabajando en grupo los individuos cumplen eficientemente los objetivos”. (Pág. 37-38)

Para las tesistas la Gestión Administrativa es la tarea en la que el gerente está inmerso a la toma de decisiones que busca siempre mejorar procesos a través del análisis de las fortalezas, debilidades oportunidades y amenazas de la empresa, así también a la verificación del cumplimiento de las actividades que darán como resultado la entrega de un servicio de óptima calidad, por medio de la utilización de diferentes herramientas administrativas, planificación, organización, dirección, y control se obtendrá un resultado prioritario en beneficio de dicha entidad.

### ***1.1.2 Importancia de la gestión administrativa***

La gestión administrativa es considerada como el liderazgo de cumplir con la misión institucional, dando apoyo a las funciones administrativas, con creatividad, innovación y alta calidad. La gestión administrativa consiste en velar por el crecimiento de las organizaciones, su desarrollo sostenible, la correcta asignación y uso de los recursos, el mejoramiento continuo de los servicios, procesos, la actualización y cumplimiento de las políticas administrativas; es decir hacer realidad la visión de la institución.

Además la gestión administrativa es imprescindible para cualquier empresa ya que de ello dependerá el éxito o el fracaso del mismo, que debe estar enmarcada en procesos como son la planificación, organización, dirección y control que contribuya a la eficiencia de tal manera permita determinar y lograr los objetivos planteados, buscando el mejoramiento continuo mediante el uso de los recursos que coadyuven al desarrollo y crecimiento económico de la organización.

### ***1.1.3 Funciones de la administración***

Las funciones en la administración es el proceso de trabajar con la gente y recursos para alcanzar las metas organizacionales. Los buenos gerentes hacen cosas con eficiencia y eficacia. Ser eficaz es lograr las metas organizacionales. Ser eficiente es hacerlo con el mínimo de recursos, es decir utilizar el dinero, el tiempo, los materiales y las personas de la mejor manera posible.

Toda empresa debe contar con un proceso administrativo mismo que comprende una amplia variedad de actividades como son la planificación, organización, dirección y control.

***Planificación:*** Indica que es aquella que define las metas de la organización, estableciendo un estrategia global para el logro de estas metas y desarrollar un

jerarquía detallada de los planes para integrar y coordinar actividades ya que la planificación es el desarrollo del el éxito empresarial.

**Organización:** Indica que la organización consiste en ensamblar y coordinar los recursos humanos, financieros, físicos, de información y otros, que son necesarios para lograr las metas. Actividades que incluyen atraer gente a la organización, especificar las responsabilidades del puesto, agrupar tareas en unidades de trabajo, dirigir y distribuir recursos y crear condiciones para que las personas y las cosas funcionen en conjunto permitirá alcanzar el éxito.

**Dirección:** Es aquel elemento de la administración en el que se logra la realización efectiva de todo lo planeado por medio de la autoridad del administrador, ejercida a base de decisiones, ya sean tomadas directamente o delegando dicha autoridad, y se vigila de manera simultánea que se cumpla en forma adecuada todas las ordenes emitidas”.

**Control:** Es el encargado de comparar, monitorear, corregir y supervisar el progreso y ejecuta los cambios necesarios en los planes y actividades diarias que se han llevado a cabo para establecer si se han cumplido las metas.

## GRÁFICO N° 1.2

### FUNCIONES DE LA ADMINISTRACIÓN



FUENTE:<http://mauvhrdt.blogspot.com/2010/11/proceso-de-administracion.html>  
REALIZADO POR: Richard L. Daft y Dorothy Marcic

#### *1.1.4. Principios administrativos*

Henry Fayol fue el padre de la administración, quien sintetizó el comportamiento gerencial y el que estableció 14 principios de la administración en el libro “Administración Industrial y General” los cuales son:

- 1. Unidad de mando:** Dentro de cualquier empresa cada empleado debe recibir órdenes de un sólo superior.
- 2. Autoridad:** Es el derecho de mandar y aquel de hacerse obedecer a los gerentes tienen el derecho de dar órdenes a los subordinados y deben hacerlo para que se hagan las cosas con rapidez.
- 3. Unidad de dirección:** Cada actividad debe tener un mismo objetivo y un plan para ser logrado además, de contar con un solo jefe para cada caso.
- 4. Centralización:** Toda actividad debe ser manejada por una sola persona. siendo importante también delegar a subalternos la capacidad de supervisión de cada actividad, pero sin excluir la responsabilidad de los gerentes.
- 5. Subordinación del interés particular al general:** Deben prevalecer los intereses de la empresa por sobre las individualidades, buscando el beneficio de la mayoría.
- 6. Disciplina:** Cada miembro de la organización debe respetar las reglas de la empresa, como también los acuerdos a la convivencia de ella. El buen liderazgo es fundamental para lograr acuerdos justos en disputas y la correcta aplicación de sanciones.
- 7. División del trabajo:** Es una correcta delimitación y división de funciones, que se debe explicar a los trabajadores la labor a desempeñar, además se

aprovechara al máximo la especialización del personal para aumentar la eficiencia.

- 8. Orden:** Las personas y los recursos de una organización deben estar en el lugar que corresponde y en el momento en que lo necesiten.
- 9. Jerarquía:** En una empresa los organigramas y jerarquías de cargos debe estar bien definidos y expuestos todos deben conocer a su superior y respetar cada nivel autoridad que va desde los gerentes a los jefes de sección.
- 10. Justa remuneración:** El pago por el trabajo realizado debe ser justo tanto para el empleado como para el empleador, los beneficios de la empresa deben ser compartidos con todos los trabajadores.
- 11. Equidad:** Todo líder tendrá la capacidad de aplicar decisiones justas en el momento adecuado, de los superiores para con los subordinados.
- 12. Estabilidad:** Para el funcionamiento eficiente de una empresa no es conveniente una alta tasa de rotación de personal sino que debe existir permanencia de una persona en su cargo durante un periodo, así los empleados sentirán seguridad en su puesto.
- 13. Iniciativa:** Se debe permitir la iniciativa para crear y llevar a cabo planes, dando libertad a los subalternos para que determinen cómo realizar ciertos procedimientos.
- 14. Espíritu de cuerpo:** El trabajo en equipo es muy importante porque así puede lograr con mayor facilidad las metas establecidas, que a la vez promueve la unión y trabajo colaborativo.

Se puede manifestar que la aplicación de los principios de administración son muy importantes para cualquier tipo de negocio, independientemente de las

actividades que realice porque se fundamenta en el comportamiento de cada individuo es por ello que se debe considerar que el trabajar en equipo es el pilar fundamental para alcanzar las metas propuestas, respetando las líneas de autoridad siempre con igualdad y equidad de obligaciones como derechos tanto del empleador como del empleado.

### ***1.1.5 Finalidades de la Administración***

La administración busca de forma directa la obtención de resultados de máxima eficiencia conjuntamente con la coordinación, y solo a través de ella se puede interpretar objetivos de las organizaciones para transformarlos en una acción empresarial mediante la planeación, organización, dirección y control en el manejo de los recursos con el fin de conseguir determinados objetivos con eficiencia y eficacia.

### ***1.1.6 Precursores de la gestión administrativa***

Para que la administración sea lo que es hoy en día, hubo personajes destacados que con sus aportes colaboraron para el desarrollo de la misma. Entre ellos se encuentran:

- **CONFUCIO:** Filósofo, proporcionó una serie de reglas para la Administración pública recomendando: Que las personas que ocupan posiciones públicas deben conocer bien el país para así estar en condiciones de resolver sus problemas. Excluir de la selección del personal el favoritismo y el partidismo. Que los funcionarios seleccionados deberían ser personas honradas desinteresadas y capaces.
- **SMITH, Adan:** Enunció el principio de la división del trabajo considerándolo necesario para la especialización y para el aumento de la producción

- **METACALFE, Henry:** Se distinguió por implantar nuevas técnicas de control administrativo e idóneo una nueva manera de control considerada como muy eficiente. Publicó un libro titulado "El Costo de Producción y la Administración de Talleres Públicos y Privados, considerada como una obra precursora de la administración científica.
- **WOODROW Wilson:** Hizo una separación entre política y Administración y le dio el calificativo de ciencia a la administración propugnando su enseñanza a nivel universitario.
- **TAYLOR Frederick W.:** Se le considera padre de la administración científica; Taylor trabajo entre los año 1880 y 1915 en una serie de empresas, realizando varios experimentos y aplicando sus propias ideas en busca del mejoramiento de la administración descubriendo que existen fallos o deficiencias que eran imputables del factor humano, ya que según criterio, los trabajadores”

En lugar de emplear todo su esfuerzo a producir la mayor cantidad posible de trabajo, en la mayoría de los casos hacen deliberadamente los menos que pueden", además promovió que las fuentes de empleo aumentarán la paga a los trabajadores más productivos”. Pág. <http://www.monografias.com/trabajos25/gestion-administrativa/gestion-administrativa.shtml#gestion>.

Se puede concluir que los fundadores de la gestión administrativa siempre han buscado el mejoramiento continuo para que la empresa sobresalga por encima de los demás, de manera que los administradores tengan la capacidad de resolver problemas, así como la selección del talento humano a trabajar y la delegación de funciones que cada uno va a desempeñar.

Además cada uno de los autores mencionados anteriormente concuerda en que son procesos óptimos que ayudan al control administrativo de las organizaciones,

identificando que los conflictos laborales son los causantes de que la productividad disminuya y haya un decrecimiento económico.

Es así que el fin de la administración es optimizar recursos económicos, humanos y materiales para obtener resultados con efectividad pero en el menor tiempo posible a la vez ayudar a las organizaciones que se constituyan en el futuro en lo que respecta a su manejo y desenvolvimiento administrativo.

## ***1.2 Gestión Financiera***

### ***1.2.1 Concepto***

Según CARDOZO CUENCA, Hernán (2007), Se dice que, “La Gestión Financiera es un conjunto de técnicas y actividades encaminadas a dotar a una empresa de la estructura financiera idónea en función de sus necesidades mediante una adecuada planificación, elección y control tanto en la obtención como la utilización de los recursos Financieros”, (pág. 73).

Según OSORIO, José (2006), Expresa que: “Gestión Financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la Gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización.” (Pág. 36).

Según MONTERO, Teresa (2007), Indica que: “La Gestión Financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de los dividendos, A fin de tomar las decisiones adecuadas es necesaria una clara comprensión de los objetivos que se pretenden alcanzar, debido a que el objetivo facilita un marco para una óptima toma de decisiones.”(Pág. 22)

Las investigadoras manifiestan que la Gestión Financiera está íntimamente ligada con la toma de decisiones de acuerdo al tamaño de cada entidad, ya que su objeto

es poner a disposición de sus dirigentes el capital necesario en momentos oportunos para su equipamiento y funcionamiento normal, a través del buen manejo administrativo y así alcanzar las metas de las organizaciones

La Gestión Financiera también verifica el buen desarrollo monetario, que es indispensable para las organizaciones, enfocando al avance, por ende integra todas las tareas relacionadas con el logro, la utilización y control de recursos financieros, es así que las instituciones financieras en el mundo cambiante, buscan nuevas soluciones de eficiencia, eficacia, de las diferentes actividades que desarrollan.

Es por ello que la Gestión Financiera contiene movimientos económicos que, deben ser estrictamente controlados, ya que de ello dependerá la liquidez que posea la institución para hacer frente a las obligaciones con terceros, con los socios o accionistas de la empresa.

### ***1.2.2 Objetivos***

- Administrar y controlar de manera eficiente y eficaz los recursos financieros con el fin de generar réditos e ingresos que a futuro maximicen el rendimiento de la organización, generando beneficios que van acorde a las mismas.
- Optimizar los recursos humanos, financieros, físicos que hacen parte de las organizaciones a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto, Tesorería, Servicios Administrativos y Recursos Humanos.

### ***1.2.3 Funciones***

Las funciones de la Gestión Financiera se fundamentan en la consecución de financiación según su forma más beneficiosa, teniendo en cuenta los costos, plazos, condiciones fiscales y otras condiciones establecidas, a través de la estructura de la empresa se hacen reportes de los movimientos de cada uno de los

departamentos seleccionando de manera objetiva, también evaluará las metas planteadas por cada departamento.

Además esta se relaciona con el logro, utilización, y el control de los recursos financieros que determinan necesidades, recursos financieros disponibles y el cálculo de financiación externa.

La gestión financiera utiliza la información contable para el análisis e interpretación de los datos económicos-financieros de la institución presenta tres tipos importantes de decisiones en una entidad como son:

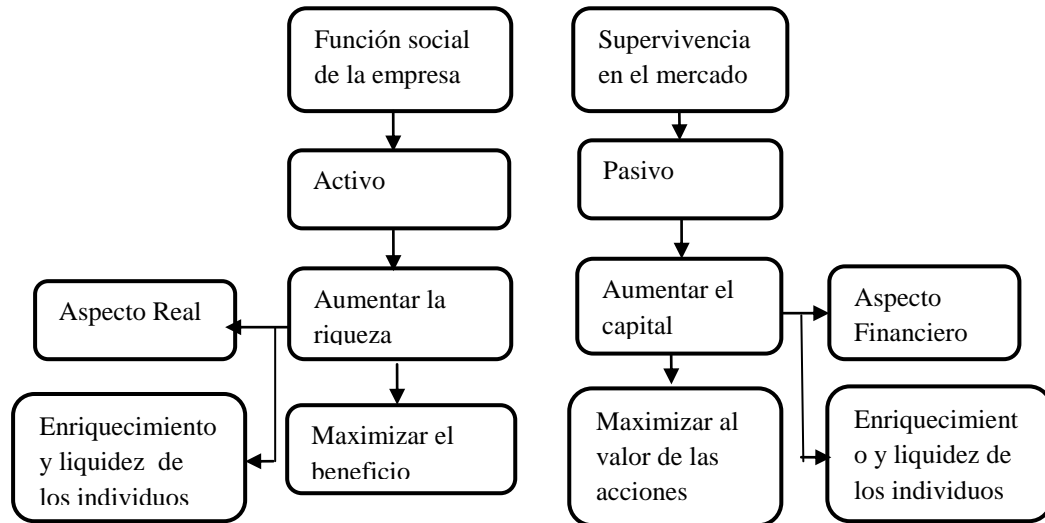
**Decisiones de inversión.-** En la empresa el presupuesto de las inversiones representa la decisión de utilizar recursos para la ejecución de proyectos futuros, estos conllevan a riesgos que deben ser estudiados con anterioridad.

Esta decisión nos ayuda a conocer si es necesario modificar o reubicar recursos además a determinar la totalidad de activos, calidad del proyecto y la intensidad del riesgo que correrán los empresarios.

**Decisiones de Financiamiento.-** Determina la mejor combinación de fuentes financieras o la estructura del financiamiento considerando siempre la actual y futura composición de los activos este ayudara a conocer el nivel de riesgo para los empresarios.

**Decisiones sobre dividendos.-** Es establecer el porcentaje de utilidades que corresponde a cada accionista que se convierte en dividendo a través del tiempo debiendo existir un equilibrio con el valor de dividendo y el lucro de la empresa para que de esta manera sirva como medio de financiación propia asimismo esta decisión está muy relacionada con lo decisión anterior.

### GRÁFICO N°1.3 GESTIÓN FINANCIERA



**FUENTE:** JaimeL Oring Miró  
**REALIZADO POR:** las investigadoras

En la cual se puede decir que Gestión Financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización.

Como se puede percibir la Gestión Financiera, está encaminada a obtener una estructura financiera calificada en el ciclo comercial además del incremento económico y el principio de negocio en marcha, es muy beneficioso para los socios o accionistas de las entidades puesto que se preserva el sentido de lucro y subsistencia dentro del mercado.

## ***1.3 Cooperativas***

### ***1.3.1 Concepto***

Según la Ley de Cooperativas – Reglamentos. Art.1. Indica que “Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros”.

[http://www.inclusion.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/LEY\\_DE\\_COOPERATIVAS.pdf](http://www.inclusion.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf) (2012-09 27:11h00am)

Según la Ley 6756 de Asociaciones Cooperativas, capítulo 1, artículo 2. Indica que: “Las cooperativas son asociaciones voluntarias de personas y no de capitales, con plena personería jurídica, de duración indefinida y responsabilidad limitada, en las que los individuos se organizan democráticamente a fin de satisfacer sus necesidades y promover su mejoramiento económico y social, como un medio de superar su formación individualista y en las cuales el motivo del trabajo y de la producción, de la distribución y del consumo, es el servicio y no el lucro”  
<http://www.elprisma.com/apuntes/economia/cooperativismo/>(2013-0723:16h30m)

Las investigadoras manifiestan que una cooperativa es una asociación de personas que se unen voluntariamente para hacer frente a sus necesidades, a través de un proyecto, que es de todos y por ende son controlados de manera democrática. En si la cooperativa es una entidad basada en la autonomía de voluntad de las personas que lo integran para satisfacer sus necesidades económicas, culturales y sociales, mediante el esfuerzo propio y la ayuda mutua.

## ***1.3.2 Cooperativismo***

### **1.3.2.1 Definición**

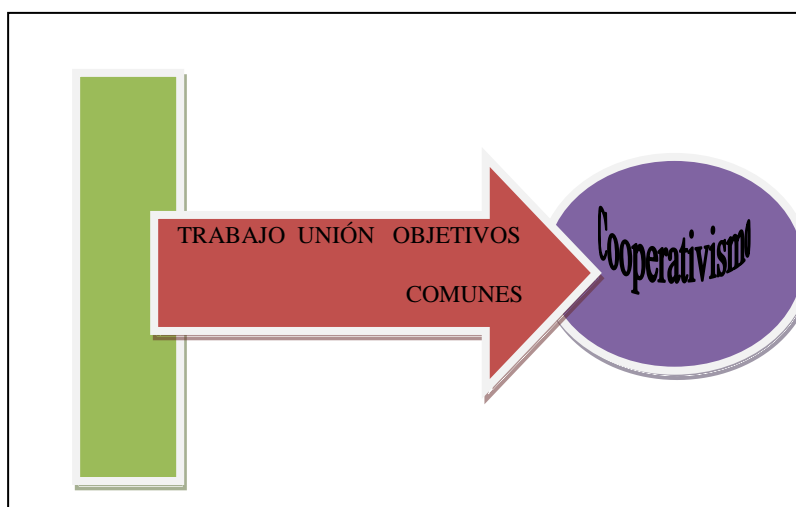
Según FLORES, Mario 2008. Indica que: "El cooperativismo es una herramienta que permite a las comunidades y grupos humanos participar para lograr el bien común. La participación se da por el trabajo diario y continuo, con la colaboración y la solidaridad" Pág. <http://www.monografias.com/trabajos16/bases-cooperativismo.shtml>

“Cooperativismo es concepción social que propone la cooperación y el apoyo mutuos entre individuos, en lugar de la competencia, dentro de una sociedad que no busca el máximo beneficio, sino ofrecer a sus miembros ciertos servicios o artículos en las condiciones más beneficiosas.” Pág <http://www.portalplanetasedna.com.ar/conceptos12.htm> (2013-07-23 10h00am)

La investigadoras manifiestan que el Cooperativismo es la estructura económica y democrática que busca canalizar un eficiente proceso de participación de la comunidad, en el cual las personas se agrupan y se reúnen para realizar un mutuo beneficio pero a su vez tiene principios y valores, que tienen que cumplir permitiendo el desarrollo humano y personal de sus miembros y de la sociedad.

Es así que el cooperativismo en las instituciones financieras es importante para el progreso de la misma ya que busca siempre la unión mutua entre los asociados respectivamente la colaboración entre unos y otros es decir un trabajo en equipo eficiente y eficaz para alcanzar objetivos propuestos por ende satisfacer las necesidades de la sociedad.

## GRÀFICO N° 1.4 COOPERATIVISMO



FUENTE: <http://books.google.com.ec/books>

REALIZADO POR: las investigadoras

### *1.3.2.2 Importancia del Cooperativismo*

La importancia del cooperativismo en países desarrollados radica en que permite a las organizaciones unirse para formar una cooperación, en el que las personas unen sus recursos individuales para satisfacer necesidades comunes entre ellos. Mientras que en los países subdesarrollados o en vías de desarrollo se ha adoptado el movimiento cooperativo como herramienta de progreso de las poblaciones implementando en ellos valores y principios de solidaridad, equidad y justicia.

### *1.3.2.3 Finalidad del cooperativismo*

- Contribuir al cambio económico y social buscando la creación de la riqueza y la distribución entre todos sus asociados.
- Ser un elemento educador de las personas, de la colectividad, del entorno para mejorar su nivel cultural.

- Erradicar el individualismo, fomentando la solidaridad a través de la cooperación.
- Contribuir a elevar el nivel económico, de forma que la cooperativa sea eficaz y operativa; a la vez rentable, económica y social.

#### ***1.3.2.4 Valores Cooperativos***

- **Ayuda Mutua.-** Es el apoyo recíproco entre los asociados de una cooperativa para cumplir colectivamente con sus metas y objetivos y solución de problemas.
- **Responsabilidad.-** Son las obligaciones que adquieren los asociados con la cooperativa siempre con la predisposición de participar en distintas actividades ya sea de carácter educativo e informativo.
- **Democracia.-** Es la participación de todos sus asociados en la toma de decisiones de esta manera se promueve la igualdad y equidad.
- **Igualdad.-** Es dar el mismo trato a cada uno de los asociados con los mismos derechos y obligaciones.
- **Equidad.-** Es la manera en que se trata a los miembros de la cooperativa así como la justa distribución de los excedentes.
- **Solidaridad.-** Quiere decir que las cooperativas y cooperativistas buscan la unión para proporcionar a sus miembros la mejor calidad de vida además velarán por el interés colectivo.
- **Honestidad.-** Es la lealtad y dignidad de cada uno de los socios que forman parte de la cooperativa.

- **Transparencia.-** La información que se proporciona a todos los socios debe ser clara y oportuna para evitar engaños, desfalcos, otros.
- **Responsabilidad Social.-** Significa que busca el desarrollo de distintos sectores, así las cooperativas son generadoras de fuentes de empleo contribuyendo al desarrollo económico del país.

#### *1.3.2.5 Principios cooperativos*

- **Adhesión voluntaria y abierta.-** Las cooperativas son organizaciones en el cual las personas pueden utilizar sus servicios y aceptar contraer obligaciones sin ningún tipo de discriminación.
- **Control democrático de los miembros.-** las cooperativas son entidades financieras que son administradas por sus socios y participan en el establecimiento de políticas y la toma de decisiones.
- **Participación económica de los miembros.-** los asociados son quienes aportan al patrimonio de la cooperativa y designa a los que formara parte de la directiva para que la misma sea dirigida correctamente.
- **Autonomía e independencia.-** Las cooperativas son autónomas regidas por sus miembros. Si tienen acuerdos con instituciones públicas u otras siempre aseguran la democracia y la autonomía.
- **Educación, entrenamiento e información.-** estas instituciones financieras brindan varios servicios a sus socios como la educación y capacitación a sus socios empleados buscando de manera eficiente y eficaz el desarrollo económico.

- **Cooperación entre cooperativas.-** las cooperativas buscan una estructura sólida del movimiento cooperativo ya sea a nivel local, nacional, regional o internacional.
- **Compromiso con la comunidad.-** el principal fin de las cooperativas es lograr el desarrollo de comunidades y cubrir necesidades de sus socios.

### *1.3.3 Cooperativismo en el Ecuador*

El cooperativismo es desarrollo, de justicia e igualdad que tuvo su origen en Inglaterra expandiéndose después a varios países hasta entrar en la globalización del mundo, es así que sigue creciendo pero aún faltan líderes que impulsen nuevas ideas y proyectos que beneficien al sistema cooperativo, así como la obtención de una excelente educación, planificación y el respaldo del sector público y privado que crean en una economía solidaria para el beneficio común.

En el Ecuador la cooperación ha existido desde el tiempo ancestral, podemos mencionar la minga, que era una forma de cooperación voluntaria de la población para hacer una obra en beneficio común. Sin embargo, a pesar de estos precedentes el cooperativismo apareció recién en el año 1919, cuando en la ciudad de Guayaquil se creó la Cooperativa de Bienestar Social Protectora del Obrero. Las cooperativas que se crearon posteriormente no fueron el resultado de una concepción doctrinaria, sino por el progreso de la cooperación a nivel mundial.

Hoy el cooperativismo es el movimiento socioeconómico más grande de la humanidad; por ende, la economía solidaria es el sistema económico, social, político y cultural, que ha permitido mejorar el nivel de vida de millones de personas principalmente de clase media y baja, implementando valores, principios de solidaridad, equidad, y justicia.

En el Art. 319 del Capítulo Sexto, sección primera de la Constitución de la República del Ecuador reconoce diversas formas de organización de la producción de la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas.

Las cooperativas se han caracterizado por ser una fórmula a través de la cual se podría realizar cualquier actividad económica lícita para una empresa, por lo tanto, tal actividad tiene siempre una finalidad de mutua y equitativa, ayuda entre los miembros de la cooperativa.

En lo referente a las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador son muy pocas las que están reguladas por la superintendencia de bancos y seguros, la mayoría son pequeñas cooperativas que están reguladas por el Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario pues se enmarcan en sus reglamentos.

### ***1.3.4 Cooperativas de Ahorro y Crédito***

#### ***1.3.4.1 Concepto***

Según la Ley de Cooperativas en el Artículo 72. Indica que: “Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.”

Pág.<http://cooperativapetroecuador.com/files/LEY%20DE%20LA%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA.pdf>

Según la Ley de Cooperativas Art.66. Indica que: “Son Cooperativas de ahorro y crédito, las que cumpliendo con las disposiciones establecidas en la presente Ley, reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de estos”.

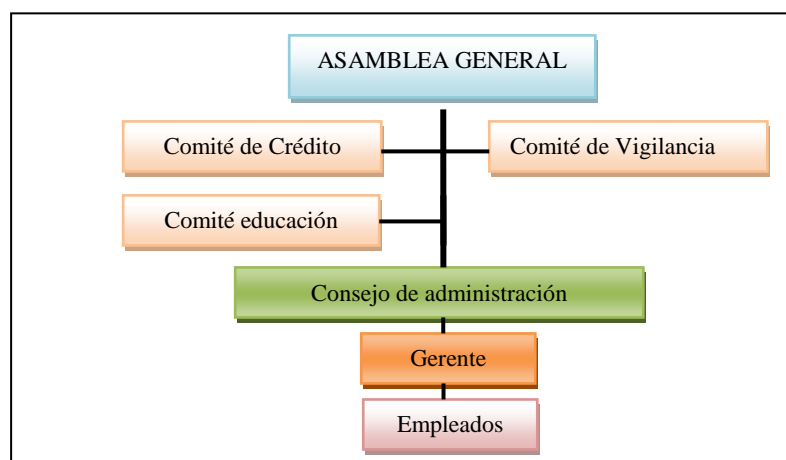
Pág.[http://www.inclusion.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/LEY\\_DE\\_COOPERATIVAS.pdf](http://www.inclusion.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf)

Las investigadoras interpretan que una cooperativa de Ahorro y crédito es una sociedad organizada por un grupo de personas para servirse asimismo y a la comunidad, no tienen fin de lucro a la vez realizan actividades financieras promoviendo el desarrollo económico de personas y llegando a sectores a los que la banca ha dejado de lado.

Las cooperativa de ahorro y crédito generan confianza y seguridad de los socios ya que los principales beneficiarios son los cuentas ahorristas porque el dinero que se presta, ahorra, y gana es el dinero que permite satisfacer necesidades de intermediación financiera, por cuanto los dueños obtienen un respaldo de recursos propios llamados patrimonio, integrado por los certificados de aportación.

### GRÁFICO 1.5

#### ESTRUCTURA TÍPICA DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO



FUENTE: <http://www.infomipyme.com>

REALIZADO POR: las investigadoras

Es así que las cooperativas están encaminadas a aportar al desarrollo económico del país impulsado por un grupo de personas emprendedoras que buscan el bienestar de sus asociados y el desarrollo institucional.

#### ***1.3.4.2 Importancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito***

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, se han convertido en la pirámide financiera, cerca de los clientes que son sus socios, que en muchos casos son personas de menores ingresos que tienen dificultad de acceso a los servicios financieros.

Las Cooperativas han sido el instrumento para la democratización financiera, promoviendo constantemente su fortalecimiento y expansión de una manera armónica y consistente con las mejores prácticas en el manejo de instituciones financieras.

Muchas de los beneficiarios de estos créditos son unidades familiares, personas pobres y microempresas de bajos ingresos tanto en áreas urbanas como rurales. Las cooperativas de ahorro y crédito son muchas veces la única otra fuente importante de servicios financieros formales o semi-formales alcanzando esta población beneficiaria en áreas rurales.

#### ***1.3.4.3 Razones de crecimiento de las cooperativas de Ahorro y crédito***

- Confianza proyectada
- Tasas y costos más accesibles
- Identificadas por la rapidez en desembolsar créditos a personas que son excluidos de la banca tradicional.
- Brindar una gama de productos y servicios financieros

- Identificación con el socio.
- Considerar al socio como dueño de la institución de modo que sea participe de todos los beneficios.

#### ***1.3.4.4 Ventajas y Desventajas de las cooperativas de ahorro y crédito***

##### **Ventajas**

Son varias las ventajas que tienen las cooperativas de ahorro y crédito y de las cuales podemos mencionar que su perspectiva es lograr el desarrollo local a través de créditos con tramites más ágiles.

A los clientes en las cooperativas se les denomina socios y desde su ingreso ya son dueños de la institución, del mismo modo generan riqueza y la ponen al servicio de las personas para que mejoren su situación económica permitiendo a estas instituciones un crecimiento sostenido.

##### **Desventajas**

Se puede indicar que un gran número de cooperativas poseen una inadecuada administración, al mismo tiempo las limitaciones se encuentra en la infraestructura de las cooperativas, el estancamiento para luchar y alcanzar la eficiencia operativa y la liquidez, también él no basarse en principios empresariales y pensar que es una institución de bienestar social, asimismo la información financiera confusa no permite dirigir correctamente.

#### ***1.3.4.5 Las 5 C del crédito***

- **Capacidad de pago**

Es la habilidad y experiencia en los negocios que tenga la persona o empresa de su administración y resultados prácticos, siendo un requisito para la entidad financiera y el cliente que demuestre sus comprobantes de pago que asegure que puede cubrir el total del crédito, buscando así una relación comercial exitosa.

- **Condiciones**

Son los factores externos que pueden afectar la marcha de algún negocio, es decir aquellos que no dependen de su trabajo. Los negocios en general y las condiciones económicas, geográficas, políticas sobre las que los individuos no tienen control, pueden alterar el cumplimiento del pago, así como su deseo de cumplir con sus obligaciones.

- **Colateral (garantía)**

Son aquellos elementos que disponen el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir las garantías o apoyos colaterales; mismos que se evalúan a través de sus activos fijos, el valor económico y la calidad de estos.

Uno de los fundamentos del análisis de crédito establece que no debe otorgarse un crédito que no tenga prevista una segunda fuente de pago, a menos que el margen de la utilidad sea muy alto, o se quiera arriesgar.

- **Capital**

Hace referencia al dinero o a los bienes que posee el deudor, de los cuales puede disponer para cubrir su compromiso en caso de quedarse sin empleo u otra forma de ingresos que se lo realizara previo el análisis de su situación financiera.

- **Carácter**

Es refieren a la solvencia moral del deudor, es decir la evaluación de su historial crediticio.

#### ***1.3.4.6 Operaciones autorizadas a las Cooperativas de Ahorro y Crédito***

- a) “Captar ahorro a través de depósitos a la vista, a término.
- b) Otorgar créditos.
- c) Negociar títulos emitidos por terceros distintos a sus gerentes, directores y socios.
- d) Celebrar contratos de apertura de crédito.
- e) Comprar y vender títulos representativos de obligaciones emitidas por entidades de derecho público de cualquier orden.
- f) Efectuar operaciones de compra de cartera sobre toda clase de títulos.
- g) Emitir bonos.
- h) Prestar servicios de asistencia técnica, educación, capacitación y solidaridad que en desarrollo de las actividades previstas en los estatutos o por disposición de

la ley cooperativa pueden desarrollar, directamente o mediante convenios con otras entidades.

En todo caso, en la prestación de tales servicios las cooperativas no pueden utilizar recursos provenientes de los depósitos de ahorro y demás recursos captados en la actividad financiera.

i) Celebrar convenios dentro de las disposiciones legales para la prestación de otros servicios, especialmente aquellos celebrados con los establecimientos bancarios para el uso de cuentas corrientes.

j) Las que autorice el Consejo Superior de Economía Popular y Solidaria”

## **1.4 CONTABILIDAD FINANCIERA**

### ***1.4.1 Contabilidad***

Según SANCHEZ, Oscar; (2008), la contabilidad es: “Una técnica (dependiente de la contaduría) que se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad, y que produce sistemática y estructuradamente información financiera.” (Pág. 11).

Según CORAL, Lucy y GUDIÑO, Emma, (2008), la contabilidad es: “Un sistema de información que permite recopilar, clasificar y registrar, de una forma sistemática y estructural, las operaciones mercantiles realizadas por una empresa, con el fin de producir informes que, analizados e interpretados, permitan planear,(Pág.10).

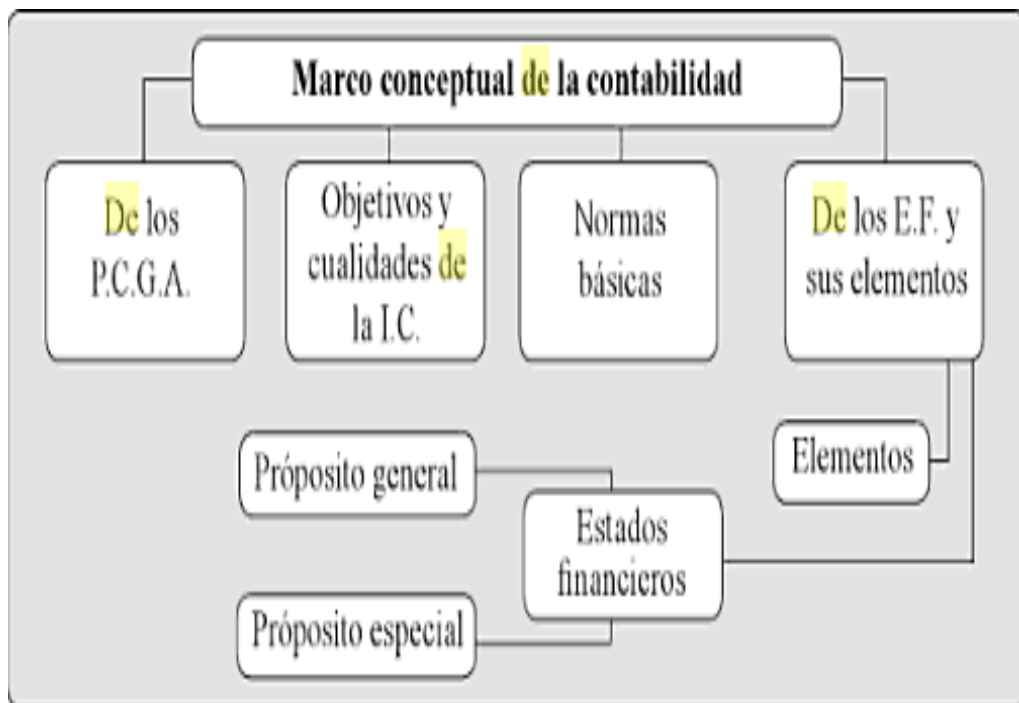
Según BRAVO BALDIVIESO, Mercedes, (2005, Indica que “La contabilidad es la ciencia, el arte y la técnica que permite el registro, clasificación, análisis e interpretación de las transacciones que se realizan en una empresa con el objeto

de conocer su situación económica y financiera al término de un ejercicio económico o periodo contable” (pág. 1).

Las investigadoras manifiestan que la contabilidad es aquel que analiza e interpreta los datos financieros de las actividades de un negocio con el fin de obtener cifras reales y confiables de una entidad durante un periodo contable, así tomar decisiones precisas y claras.

## GRÁFICO N° 1.6

### MARCO CONCEPTUAL DE LA CONTABILIDAD



FUENTE: <http://books.google.com.ec/books?idPA12&dq=definicion+de+gestion+administrativa>

REALIZADO POR: Rodrigo Estupiñan Gaitán, Orlando Estupiñan Gaitán

#### *1.4.2 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado*

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados o Normas de Información Financiera conocidos como (PCGA) son un conjunto de reglas generales y normas que sirven de guía contable para formular la medición del patrimonio y la información de elementos patrimoniales y económicos de un ente.

Los PCGA constituyen parámetros para que la construcción de los estados financieros sea sobre la base de métodos y técnicas contables.

- **Equidad**

En la contabilidad, la equidad entre intereses opuestos debe ser una preocupación constante, ya que sirven o utilizan datos contables en el cual se puede encontrarse ante el hecho de que sus intereses particulares se hallen en conflicto. Los estados financieros deben prepararse de tal modo que reflejen con equidad, los distintos intereses en una empresa.

- **Ente**

Los estados financieros se refieren siempre a un ente donde el propietario es considerado como tercero, un negocio existe separadamente de su dueño. Los propietarios son acreedores de la misma empresa las manejan por separado aun cuando tengan varias empresas, los mismos pueden producir varios estados financieros.

- **Bienes Económicos**

Los estados financieros se refieren a los bienes económicos, es decir bienes materiales e inmateriales que posean valor económico y por ende susceptibles de ser valuados en términos monetarios.

- **Moneda de Cuenta**

Se expresan en los estados financieros y reflejan el patrimonio de una empresa este consiste en elegir una moneda y valorizar los elementos del patrimonio designando un precio a cada unidad. Por lo general se utiliza como moneda aquel que tiene curso legal en el país dentro del cual funciona el ente o empresa.

- **Empresa en Marcha**

Se refiere a todo organismo económico cuya existencia personal tiene plena vigencia y proyección futura en el mercado, no debiendo interrumpir sus actividades, sino por el contrario deberá seguir operando de forma indefinida.

- **Valuación al Costo**

El valor de costo – adquisición o producción es primordial en la valuación, porque condiciona la formulación de los estados financieros denominados de situación, relacionándose con el concepto de negocio en marcha.

- **Ejercicio**

Llamado también período contable razón por la cual las empresas en marcha miden el resultado de la gestión de tiempo en tiempo, generalmente doce meses, ya sea en consideración a peticiones administrativas, legales, fiscales o para cumplir con compromisos financieros, etc. Los ejercicios deben ser de igual duración, para que los resultados de dos o más ejercicios sean comparables entre sí en beneficio de la entidad.

- **Devengado**

Las variaciones patrimoniales que deben tomar en cuenta para establecer el resultado económico son las que competen a un ejercicio sin entrar a considerar si se han cobrado o pagado durante ese período.

- **Objetividad**

Todos aquellos cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio, deben reconocerse consecuentemente en los registros contables, de

manera que les sea posible medirlos objetivamente y expresar en términos monetarios.

- **Realización**

Los resultados económicos de una empresa solo deben registrarse cuando sean realizados, o sea cuando la operación que los origina fuere real y perfecta desde el punto de vista de la legislación o prácticas comerciales, debe establecerse el concepto realizado, en el cual participa del concepto devengado.

- **Prudencia**

El contador debe elegir el valor más bajo de un activo, para minimizar la participación del propietario en las operaciones contables. Este principio se expresa también diciendo: "contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado".

- **Uniformidad**

En la elaboración de los estados financieros de una entidad deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio a otro, con normas y principios ya establecidos y mediante notas aclaratorias e informar cambios que se hayan realizado con respecto a los principios.

- **Importancia relativa**

Se aplicara principios y normas necesariamente con sentido práctico. Esto significa que el hecho que se den situaciones de mínima importancia, éstas se dejarán pasar por alto ya que no presentaran problemas que distorsionen las cuentas de los estados financieros.

- **Exposición**

Los estados financieros deben contener toda la información y discriminación básica y adicional que sea necesaria para una adecuada interpretación de la situación financiera y de los resultados económicos del ente a que se refieren, para que sus directivos puedan tomar decisiones.

### ***1.4.3 Contabilidad Financiera***

#### ***1.4.3.1 Concepto***

Según GUAJARDO CANTÚ, Gerardo (2004), Indica que “La contabilidad financiera expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, así como determinados acontecimientos económicos que le afecta.” (pág.17)

Según SEGURA AGUILAR, Miguel A (2008), Indica que “La contabilidad financiera es una herramienta de información para que los usuarios como dueños de empresas, banqueros, inversionistas, empleados y el público en general conozcan la información financiera de negocios, empresas o instituciones como bancos, gobiernos, entre otras, para evaluar el desempeño pasado y poder tomar decisiones para el futuro; además que este tipo de contabilidad es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertas cuentas económicas identificables y cuantificables y que en conjunto permite visualizar la situación financiera de una entidad.” (pág.3)

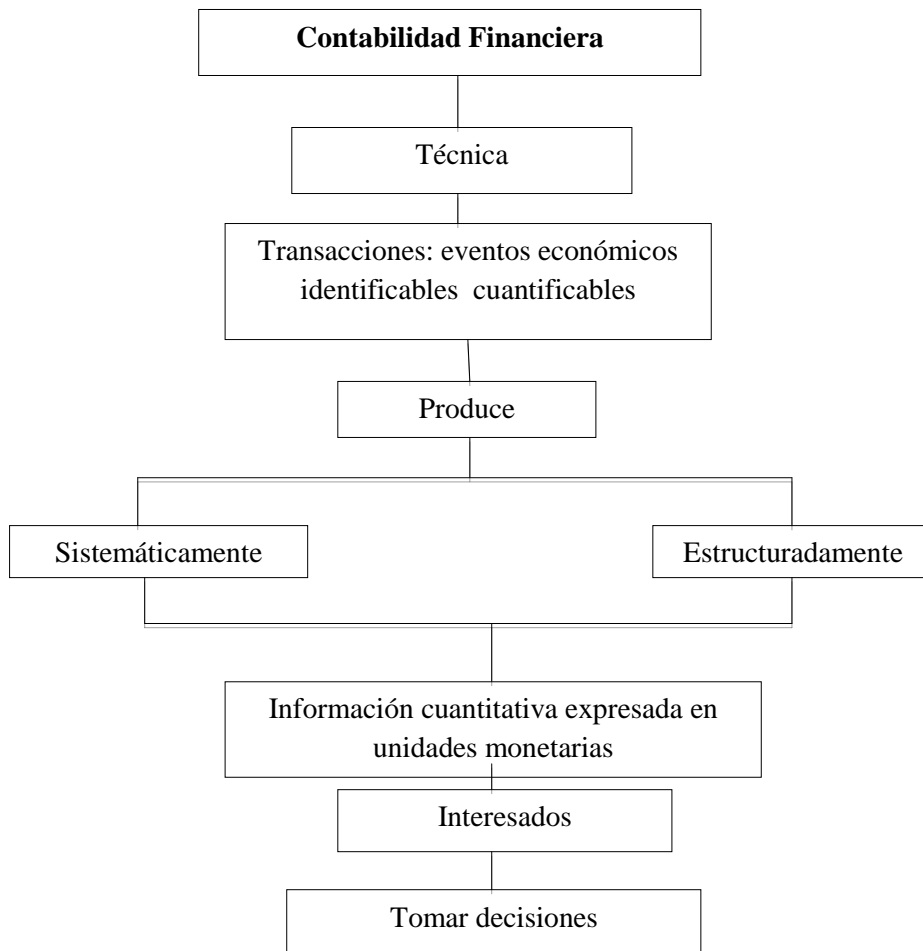
Según ROMERO, Javier, (2006), Indica que la “Contabilidad Financiera es la técnica mediante la cual se registran, clasifican ,y resumen las operaciones realizadas y los eventos económicos, naturales y de otro tipo, identificables y cuantificables que afectan a la entidad , estableciendo los medios de control que permitan comunicar información cuantitativa, expresad en unidades monetarias,

analizada e interpretada, para que los diversos interesados puedan tomar decisiones en relación con dicha entidad económica”. (pág.92)

Las investigadoras manifiestan que la contabilidad financiera expresa de forma cuantitativa todos los acontecimientos económicos que existen en una empresa durante un período económico establecido, permitiendo así desarrollar la información cuantificable y expresarla de forma monetaria, sin evadir hechos que le pudiesen afectar en algún momento

### **GRÁFICO N° 1.7**

#### **CONTABILIDAD FINANCIERA**



**FUENTE:** Antonio García Castellvi, Juan Antonio Astorga Sánchez

**REALIZADO POR:** las investigadoras

#### ***1.4.3.2 Objetivo de la Contabilidad Financiera***

- Generar y comunicar información útil para la oportuna toma de decisiones de los diferentes usuarios externos de una organización económica.
- Presentar información acerca de los resultados económicos.
- Permitir un control de los recursos institucionales.
- Facilitar la información para la planificación institucional.

#### ***1.4.3.3 Características de la contabilidad financiera***

- Rendición de informes a terceras personas sobre el movimiento financiero de la empresa.
- Cubrir la totalidad de las operaciones del negocio en forma sistemática, histórica y cronológica.
- Debe implantarse necesariamente en la compañía para informar oportunamente de los hechos desarrollados
- Se utiliza el lenguaje de los negocios.
- Se basa en reglas, principios y procedimientos contables para el registro de las operaciones financieras de un negocio.
- Describe las operaciones en el que deben cumplir con la partida doble.

#### ***1.4.3.4 Funciones de Contabilidad Financiera***

Las transacciones mercantiles involucran por lo regular el intercambio de bienes o servicios por efectivo o promesas de pago en efectivo en la fecha futura. Una de las funciones de la Contabilidad Financiera es:

- El Análisis y registro de las transacciones para cada negocio en términos dólares.
- Resumir periódicamente los resultados de las transacciones de un negocio tales resúmenes forman la forma de Estados Financieros que informan resultados de las operaciones.

#### ***1.4.4 Estructura Contable***

La estructura básica de contabilidad es sencilla ya que existen varios conceptos contables que rigen las partes de un sistema contable y la forma en que se relacionan entre si es decir que la estructura contable se sostiene bajo cinco conceptos o cuentas básicas.

- **Activo.-** Es un recurso económico propiedad de una entidad, que se espera que rinda beneficios en el futuro y el valor activo se determina como base en el costo de adquisición del artículo, más toda la repartición necesaria para su traslado, instalación y arranque de operación, varían de acuerdo con la naturaleza de una empresa.

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio}$$

- **Pasivo.-** Representa lo que el negocio debe a otras personas o entidades conocidas como acreedores quienes tienen derecho prioritario sobre los activos del negocio antes que los dueños, quienes siempre ocuparan el último lugar.

$$\text{Pasivo} = \text{Activo} - \text{Patrimonio}$$

- **Capital.-** Es la aportación de los dueños conocidos como accionistas representa la parte de los activos que pertenecen a los dueños del negocio es decir es la diferencia entre el monto de los activos que posee el negocio y los pasivos que debe.

$$\text{Patrimonio} = \text{Activo} - \text{Pasivo}$$

La participación de los dueños, o capital contable, puede aumentar de dos formas.

1. Por la aportación en efectivo o de otros activos al negocio
2. Por las utilidades retenidas provenientes de la operación del negocio.

El capital contable puede disminuir en dos formas.

1. Por el retiro de efectivo u otras del negocio por parte de los accionistas que puede ser reembolso del capital aportado o un reparto de sus utilidades obtenidas.
  2. Por las pérdidas provenientes de la operación del negocio.
- **Ingresos.-** Representa recursos que recibe el negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito. Los ingresos se consideran como tales en el que se presta el servicio o se vende el producto, es decir los ingresos percibidos por la venta de un producto a un cliente.
  - **Gastos.-** Son activos que se han usado o consumido en el negocio es decir los gastos disminuyen el capital del negocio. Algunos tipos de gastos son los sueldos y salarios que pagan a los empleados, la renta del negocio, los

servicios públicos como teléfono, luz, agua, y la publicidad que efectúa la empresa etc.

## GRÁFICO N° 1.8

### ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS			
(Componentes del Balance General y Estado de Resultados)			
BALANCE GENERAL			
Activos	Pasivos	Patrimonio	Cuentas de orden
ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos	Costos	Gastos	Corrección monetaria

FUENTE: <http://books.google.com.ec/books?idPA12&dq=definicion+de+gestion+administrativa>  
 REALIZADO POR: Rodrigo Estupiñan Gaitán, Orlando Estupiñan Gaitán

#### *1.4.5 Usuarios de la información Contable*

Son aquellos sujetos cuyos intereses pueden verse afectados por la actividad de la entidad informativa. Los usuarios de la información contable son importantes protagonistas del proceso contable, ya que sus necesidades condicionan los objetivos y requisitos del sistema contable, y la más generalizada es la que se distingue entre usuarios externos y usuarios internos.

##### *1.4.5.1 Usuarios externos*

- **Los accionistas y otros propietarios del capital.-** Es decir que estos usuarios están interesados en la marcha de la empresa y su evolución futura, porque han aportado su dinero a la empresa con el fin de obtener unos rendimientos a su inversión.

- **Acreedores.-** La información financiera es importante para los acreedores actuales como los potenciales ya que querrán conocer la solvencia, garantía, liquidez y rentabilidad y perspectivas de la empresa, para decidir si conceder o no un crédito a la entidad, o bien si los créditos concedidos serán atendidos a su vencimiento.
- **Futuros inversionistas.-** Que analizarán la información contable, bien directamente o bien a través de profesionales, para decidir su inversión.
- **Los empleados.-** Son los que recaban información sobre la empresa en que prestan sus servicios para saber si la situación de la empresa garantiza el mantenimiento de los puestos de trabajo, mejora en sus retribuciones.

#### *1.4.5.2 Usuarios internos*

Dentro de este grupo están aquellos usuarios con capacidad para tomar decisiones relativas a la gestión de la empresa, es decir, los directivos y responsables de la gestión, que utilizará la información contable para estimar el resultado de las operaciones y llevar tareas de planificación y control.

#### *1.4.6 Características fundamentales de la información contable*

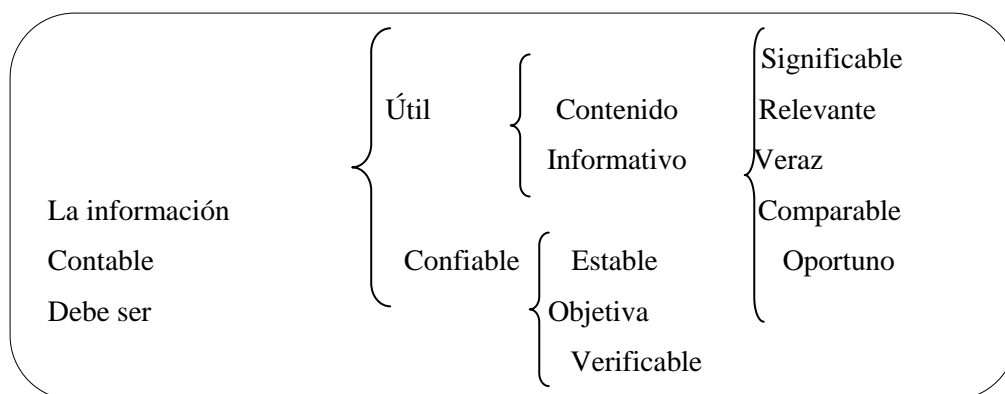
Las características básicas de la información financiera es un tema tratado en la normatividad financiera de diferentes países ya que en nuestro país el Ecuador básicamente están relacionado con las NEC, pero actualmente las grandes empresas aplican las NIIF Normas internacionales de información Financiera. De acuerdo al monto establecido de dicho reglamento.

- **Utilidad.-** Adapta a las necesidades de los usuarios para que pueda ser utilizado en el proceso de toma de decisiones en la cual es necesario que los estados financieros sean relevantes, comparables, reales y significativas.

- **Confiabilidad.-** Genera información estable y adicionalmente existe la posibilidad de verificar el proceso de elaboración de los estados financieros de forma que los usuarios puedan depositar su confianza en la información.
- **Provisionalidad.-** Se refiere al hecho de que ambos tipos de usuarios deben tener en cuenta que la información que se detalla en un estado financiero o en un período es provisional es decir presenta con todos los elementos y circunstancias vigentes hasta el momento de la elaboración de los estados financieros.

## GRÁFICO N° 1.9

### CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE



FUENTE: Gerardo Guajardo Cantú  
 REALIZADO POR: Las investigadoras

### *1.4.7 Estados Financieros*

#### *1.4.7.1 Concepto*

Según CARDOZO CUENCA, Hernán 2004, Indica que los Estados Financieros son el medio para suministrar información contable a quienes no tiene acceso a los registros de la entidad. (pág. 213)

Según SEGURA ÁGUILA, Miguel 2008, Indica que es la manifestación fundamental de la información de una entidad a una fecha determinada o por un

periodo definido .Su propósito es proveer información de una entidad acerca de su posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en el capital contable, así como los recursos o fuentes, que son útiles generalmente en el proceso de la toma de decisiones económicos. (pág.12)

Según MORENO PERDOMO, Abraham (2000), Indica “Aquello documentos que muestran la situación económica de una empresa, la capacidad de pago de la misma, a una fecha determinada, pasada presente o futura; o bien el resultado de operaciones obtenidas en un periodo o ejercicio pasado presente o futuro, en situaciones normales o especiales”. (pág.8)

Las investigadoras interpretan que los estados financieros es un resumen de los registros contables que muestran la situación económica financiera de una entidad, en términos monetarios en una fecha determinada o su variación durante dos fechas; puede ser aumentos y disminuciones de los recursos. Esta información resulta útil para la Administración, y otros tipos de interesados como los accionistas, propietarios, acreedores.

#### ***1.4.8 Estados Financieros básicos***

##### ***1.4.8.1 Balance general***

Es aquel documento que muestra la situación financiera de una empresa a una fecha fijada, pasada, presente y futura en la cual se conforma básicamente con los siguientes elementos: activo, pasivos, y capital contable o patrimonio por ende representa la estructura financiera que tiene una entidad.

#### **Características**

1. Es un estado financiero
2. Muestra el activo, pasivo y patrimonio de una empresa, en la cual su propietario puede ser una persona física o moral.

- La información que proporciona corresponde una fecha fija.

## GRÁFICO 1.10

### BALANCE GENERAL

Creciendo S.A.			
Balance General al 30 de Septiembre			
<b>Activo Circulante</b>		<b>Pasivo Circulante</b>	
Caja	20,000	Proveedores	125,000
Bancos	240,000	Documentos por pagar	45,000
Clientes	245,000	Acreedores diversos	10,000
Almacenes	275,000	Impuestos por pagar	20,000
Deudores Diversos	10,000	<b>Total</b>	<b>200,000</b>
<b>Total</b>	<b>790,000</b>		
<b>Activo Fijo</b>		<b>Pasivo Fijo</b>	
Edificios(Local Comercial)	150,000	Acreedores Hipotecarios	60,000
Equipo de Transporte	60,000	<b>Total</b>	<b>60,000</b>
<b>Total</b>	<b>210,000</b>		
		<b>Capital Contable</b>	
		Capital Social	350,000
		Utilidades retenidas	390,000
		<b>Total</b>	<b>740,000</b>
<b>Total de Activo</b>	<b>1,000,000</b>	<b>Total de Pasivo y Capital</b>	<b>1,000,000</b>

FUENTE: <http://ses.com.py/blog/2012/principios-basicos-de-contabilidad-para-pymes/>  
 REALIZADO POR: Francisco Augusto Montas Ramírez

#### *1.4.8.2 Estado de resultado*

Es aquel que muestra la utilidad o pérdida neta del ejercicio de un período determinado, informa sobre la rentabilidad de la operación, en el cual se identifica costos y gastos aplicando principios contables que permitan tomar de manera confiable decisiones.

#### **Características**

- Muestra la utilidad o pérdida neta
- Realiza en base al movimiento de las cuentas de resultados
- La información que proporciona corresponde a un ejercicio.

## GRÁFICO 1.11 ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Resultados			
	1	2	3
Ventas	1000	2000	3000
Costo de ventas	-400	-600	-800
<b>Utilidad bruta</b>	<b>600</b>	<b>1400</b>	<b>2200</b>
Gastos de ventas	-50	-100	-150
Depreciación	-20	-40	-60
<b>Utilidad operativa</b>	<b>530</b>	<b>1260</b>	<b>1990</b>
Otros ingreso	100	200	300
Intereses	-20	-30	-40
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>610</b>	<b>1430</b>	<b>2250</b>
Impuestos	-61	-143	-225
<b>Utilidad neta</b>	<b>549</b>	<b>1287</b>	<b>2025</b>

FUENTE: <http://deproyectoenproyecto.blogspot.com/2013/02/como-estimar-los-flujos-de-caja-del.html>  
REALIZADO POR: Alejandro Acosta

### *1.4.8.3 Estado de flujo del efectivo*

Informa sobre los movimientos de efectivo y sus equivalentes, estas son distribuidas en tres categorías: actividades operativas, de inversión y de financiamiento para así conocer sus necesidades de liquidez.

#### **Características**

1. Muestra las entradas y salidas de caja en un período de tiempo determinado.
2. Facilita el diagnóstico de las capacidades de la empresa para general flujos positivos.
3. Posee la capacidad para enfrentar los pagos de las obligaciones con los suministradores y otros acreedores, el pago de los intereses y de los impuestos, así como los dividendos del período.

## GRÁFICO 1.12 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

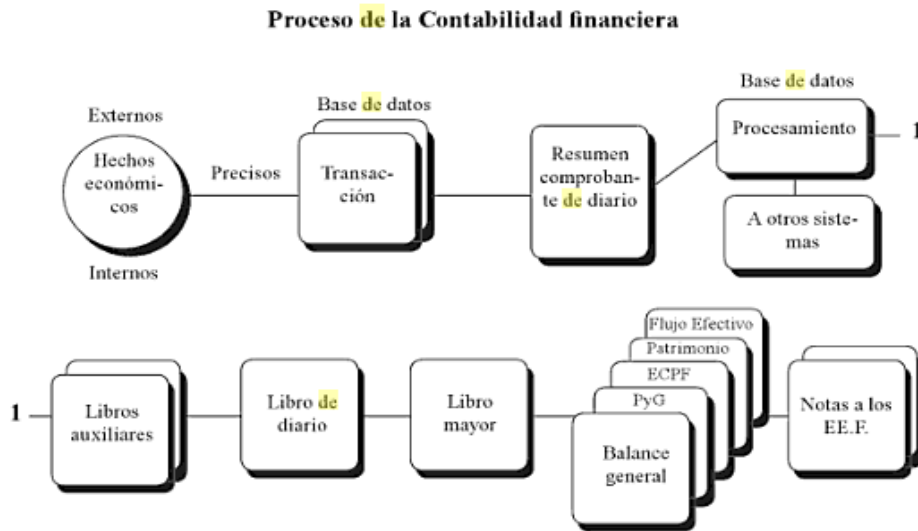
COMPañÍA EJEMPLO, S.A. DE C.V. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	<u>2011</u>
<u>Actividades de operación</u>	
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 661,626
<i>Partidas relacionadas con actividades de inversión</i>	
Depreciación y amortización	276,356
Intereses a favor	(110,900)
<i>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</i>	
Intereses a cargo	148,184
Suma	<u>975,265</u>
Incremento en cuentas por cobrar	(159,150)
Incremento en inventarios	(562,961)
Disminución pagos anticipados	(4,182)
Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar	826,633
Impuestos a la utilidad pagados	(320,598)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>755,009</u>
<u>Actividades de inversión</u>	
Interés cobrados	110,900
Adquisición de maquinaria y equipo	(1,248,710)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,137,810)</u>
Efectivo a obtener antes del efectivo generado en actividades de financiamiento	(382,802)
<u>Actividades de financiamiento</u>	
Entrada en efectivo por emisión de capital	500,000
Obtención de préstamo a largo plazo	400,000
Interés pagados	(148,184)
Dividendos pagados	(400,677)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>351,140</u>
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	(31,662)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	898,500
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u>\$ 866,838</u>

FUENTE: <http://www.monografias.com/trabajos92/hoja-trabajo-y-estados-financieros-basicos>.  
REALIZADO POR: Roberto Ruiz.

Esta información resulta útil para la Administración, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, propietarios, acreedores. Los Estados Financieros son las herramientas más importantes con que cuentan las organizaciones para evaluar el estado en que se encuentran las entidades financieras.

## GRÁFICO N° 1.13

### PROCESO DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA



**FUENTE:** <http://books.google.com.ec/books?idPA12&dq=definicion+de+gestion+administrativa>  
**REALIZADO POR:** Rodrigo Estupiñan Gaitán, Orlando Estupiñan Gaitán

El proceso de la Contabilidad Financiera es importante porque nos ayuda a verificar datos reales mediante aplicación de los estados financieros, es decir que la institución financiera conoce si tiene utilidades o pérdidas económicas en un periodo determinado.

## 1.5. ANÁLISIS FINANCIERO

### *1.5.1 Concepto*

Según CORAL, Lucy y GUDIÑO, Emma Diego (2008), Indica que el Análisis Financiero, “Es un método para establecer los resultados financieros de las decisiones de negocio aplicando las diferentes técnicas como análisis horizontal, análisis vertical, los indicadores financieros y otros, con el fin de diagnosticar la situación financiera de la misma y permitir presentar conclusiones y recomendaciones para la correcta toma de decisiones,” (pág. 315)

Según BRAVO VALDIVIESO, Mercedes (2007), Indica que el análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores y de manera especial para facilitar la toma de decisiones. (Pág285)

Según GUAJARDO CANTU, Gerardo (2008), Indica que el análisis financiero consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptados por la comunidad financiera, con el objetivo de tener una base más sólida y analítica para la toma de decisiones. (Pág158)

Las investigadoras concluyen que el Análisis Financiero es aquel que interpreta, compara estados financieros y datos de un negocio, mediante la evaluación del desempeño financiero y operacional de manera que nos permita conocer la situación real de las entidades, a la vez garantizar el proceso de mejora continua que ayude a una adecuada toma de decisiones.

También ayuda obtener datos financieros suficientes y competentes de acuerdo a las políticas y reglas contables que utiliza el contador .Es decir que un análisis es de suma importancia y concentración para brindar una correcta información.

### ***1.5.2 Objetivos del Análisis Financiero***

- Informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico, limitándose a recoger datos contables, para poder determinar las tendencias y usarlas en proyecciones futuras, consecuentemente conocer las fortalezas, de esta manera los gerentes pueda decir en base a los resultados obtenidos.
- Es suministrar información sobre una actividad para la toma de decisiones; no es necesario que dicha información se limite a recoger datos contables.

A demás que las razones y demás datos basados en los resultados anteriores pueden ayudar a predecir los resultados de los excedentes futuros y la fortaleza financiera de una entidad.

### ***1.5.3 Importancia***

El Análisis Financiero es de gran importancia ya que permite:

- **A la administración de la empresa:** Evalúa la gestión y determina las variaciones que hayan existido en los resultados, determinando sus debilidades y fortaleza.
- **A los propietarios:** Les permite conocer los niveles de rentabilidad de su inversión en la empresa y los crecimientos de la misma ya que sirve de base para una buena toma de decisiones.
- **A los bancos y acreedores:** Conocen la liquidez y capacidad de pago por los préstamos que les hayan otorgado dicha institución.

Se puede manifestar que la importancia del análisis financiero es de gran ayuda para propietarios de las entidades, administradores y bancos, ya que se fundamenta en el conocimiento previo de los estados financieros con el objetivo principal de establecer las mejores estimaciones y predicciones sobre las condiciones y resultados futuros, que está encaminado a la buena toma de decisiones, a la verificación de resultados, buscando el incremento de la rentabilidad de sus inversiones.

### ***1.5.4 Técnicas del Análisis Financiero***

Las técnicas del análisis financiero son aquellos procedimientos que se utilizan para simplificar o reducir datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros de una entidad, para poder medir las diferentes relaciones o cambios presentados en un mismo período o diferentes periodos contables, permitiendo

comparar los resultados alcanzados con las metas planteadas de la rentabilidad, y capacidad de endeudamiento.

### ***1.5.5. Herramientas de Análisis Financiero***

#### ***1.5.5.1 Concepto***

Según GUAJARDO CANTÚ, Gerardo 2004 “Las Herramientas de Análisis Financiero consiste en estudiar la información que contiene los Estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptadas por la comunidad Financiera, con el objetivo de tener una base sólida y analítica para la Toma de Decisiones”. (pág162)

Las investigadoras manifiestan que las herramientas de análisis financiero se llevan a cabo mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros en la cual permitirá controlar a la empresa desde las perspectivas contables, permitiendo realizar correctas actividades económicas en beneficio de la entidad.

#### ***1.5.5.2 Análisis vertical***

Es un análisis estático porque estudia la situación financiera en un momento determinado y no tiene en cuenta los cambios ocurridos a lo largo del tiempo, es decir para realizar este análisis se toma un solo estado financiero porque se relaciona con un total de los activos determinado (cifras base, que representa el 100%) contra cada una de las cuentas que conforma el activo.

#### ***1.5.5.3 Análisis horizontal***

Es un herramienta de análisis financiero que consiste en comparar los estados financieros homogéneos correspondientes a dos o más periodos consecutivos, al realizar esta comparación se puede observar los cambios obtenidos en las cuentas del activo, pasivo ,patrimonio, ingreso, egreso, costo y gasto de una empresa en términos de dinero . Estos cambios son importantes porque proporciona una guía

para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones en las cuentas de un período a otro.

#### ***1.5.5.4 Razones o Indicadores Financieros***

##### ***1.5.5.4.1 Conceptos***

Según CORAL, Lucy y GUDIÑO Emma (2008), Indica que Razones o indicadores Financieros es el resultado de la comparación numérica entre las cifras correspondientes a dos cuentas de un mismo estado financiero, o de dos estados financieros diferentes con el propósito de formarse a una idea acerca del comportamiento de algún aspecto, sector o área específica de la empresa.(Pág. 326)

Según CARDOZO CUENCA, Hernán (2004), Indica que Razones o indicadores Financieros es una herramienta muy útil, tanto para emitir el diagnóstico de la situación financiera de las entidades y usarlas en las proyecciones de las mismas. (Pag224)

Según GUAJARDO CANTU, Gerardo (2008), Indica que Indicadores Financieros es la relación de una cifra con otro o entre los estados financieros de una empresa que permite ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la compañía. (pág. 158)

Las investigadoras manifiestan que Razones o indicadores Financieros son medidas aritméticas que establecen una relación entre dos o más registros contables que son expresadas en porcentajes del total de los estados financieros y calculados de forma eficiente y eficaz, para dar seguridad, confiabilidad a la gerencia, por ende entregar resultados que conlleven datos reales permitiendo a los gerentes tomar medidas correctivas en base a la información entregada.

En la cual los ratios financieros es indispensable porque expresa en forma cuantitativa el comportamiento o el desempeño de toda una organización, por ende ayuda a prever errores simultáneos de la situación económica de la entidad.

Los índices financieros comparan una serie de datos financieros con otros ya que suelen comparar durante un periodo de tiempo en el que demuestra un rendimiento financiero que está mejorando o deteriorando

#### ***1.5.5.4.2 Análisis por medio de índices***

- Es una técnica que mediante un índice o razón determina la relación de aspectos importantes de la gestión de la Cooperativa.
- Permite evaluar las fortalezas y debilidades de las instituciones financieras tanto internamente y en su entorno.
- Determina la situación actual y proyecta la estructura financiera.

Es así que existen diferentes indicadores financieros o llamados razones financieras que permiten satisfacer la necesidad de los usuarios y se han agrupado de acuerdo a su utilidad, así:

- Razones de liquidez
- Razones de actividad
- Razones de endeudamiento o apalancamiento
- Razón de propiedad
- Razones de rentabilidad

#### ***1.5.5.4.2.1 Razones de liquidez***

Es aquel que se manifiesta la incapacidad de las instituciones financieras para comprar u obtener de algún otro modo los fondos necesarios ya sea incrementado los pasivos o convirtiendo en activos para cumplir sus obligaciones en y fuera del balance en la fecha de vencimiento sin incurrir en pérdidas.

Este índice Indica cual es la capacidad que tiene la empresa de generar los fondos suficientes para cubrir sus obligaciones a corto plazo tanto operativo como financiero.

- **Razón corriente**, mide la disponibilidad a corto plazo que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones del pasivo corriente muestra cuanto peso del activo corriente de la empresa se está respaldando cada peso de deuda inferior a un año

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

- **Capital de trabajo Neto**, muestra la parte del activo corriente que está disponible para cubrir los gastos operacionales, una vez deducidos todas sus obligaciones corrientes.

$$\text{Capitad de trabajo neto} = \text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

***1.5.5.4.2.2 Razones de actividad***, determina la capacidad de la empresa de generar ingresos con respecto al volumen determinado de activos.

Las principales razones de actividad son:

- **Rotación de activos totales**, evalúa el número de veces que los ingresos operacionales cubren los activos totales de la empresa. El valor de los

activos totales corresponde al valor del activo sin descontar la depreciación, ni las provisiones de deudores ni inventarios.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ingresos operacionales}}{\text{activos total}}$$

#### 1.5.5.4.2.3 Razones de endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento permiten conocer en qué grado y de qué forma participan los acreedores en la financiación de la empresa; así mismo, la capacidad que tiene la empresa para acceder a nuevos créditos.

Las razones de endeudamiento que se utilizará:

- **Razón de deuda**, establece el porcentaje de participación de los acreedores con relación a la financiación de los activos de la empresa.

$$\text{Razón de deuda} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} \times 100$$

- **Cobertura de gastos financieros**, permite conocer la facilidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones derivadas de sus deudas.

$$\text{Cobertura de gasto financieros} = \frac{\text{Excedente bruto}}{\text{Gasto financiero}} = \text{veces}$$

- **Cobertura de gastos fijos**, este ratio permite visualizar la capacidad de supervivencia endeudamiento y también medir la capacidad de la empresa asumir los costos fijos.

$$\text{Cobertura de gasto financieros} = \frac{\text{Excedente bruto}}{\text{Gasto fijos}} = \text{veces}$$

#### ***1.5.5.4.2.4 Razón de propiedad***

Indica el porcentaje de participación de los accionistas con relación a la financiación de los activos de la empresa.

$$\text{Participación de los accionistas} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

#### ***1.5.5.4.2.5 Razones de rentabilidad***

Permite conocer la efectividad de la administración para convertir las ventas en utilidad; el éxito o fracaso de la gerencia en el manejo de los recursos físicos, humanos y el control de los costos y gastos.

Los principales razones rentabilidad que se utilizará son:

- **Rentabilidad del patrimonio**, Es el rendimiento del patrimonio promedio determina la eficiencia de la administración para generar utilidades con el capital de la organización. Este índice se obtendrá mediante la división del monto total conformado por el patrimonio contable más la gestión operativa, entre el total de los activos.

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Excedente para distribución (neto)}}{\text{Patrimonio}}$$

- **Margen neto de utilidad**, mide el porcentaje de cada utilidad de ingresos operacionales es decir cuanto más grande sea el margen neto de la empresa tanto mejor para la entidad.

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Excedente pra distribución (neto)}}{\text{ingresos operacionales}}$$

Se puede decir que la aplicación de los indicadores financieros darán a conocer los resultados óptimos en bienestar de la entidad ya que busca el progreso y

rentabilidad, es así que cada entidad debe considerar el rendimiento de la inversión y establecer el punto de equilibrio, pues tienen como finalidad determinar la magnitud y la dirección de cambios que haya sufrido la empresa durante un periodo determinado

#### ***1.5.6 Características del Indicador***

- Ser relevante o útil para la toma de decisiones
- Factible de medir
- Conducir fácilmente información de una parte a otra
- Verificable
- Libre de riesgo estadístico o personal
- Aceptado por la organización
- Fácil de interpretar
- Utilizable con otros indicadores
- Tener precisión matemáticas en los indicadores cuantitativos,

#### ***1.5.7 Dimensiones a evaluar por medio de indicadores***

##### **Impacto**

- Mide el cumplimiento de los objetivos
- Mide el desarrollo de los procesos

## **Cobertura**

- Informa sobre el alcance de las acciones
- Eficiencia
- Cuantifica la optimización de los recursos humanos materiales financieros y tecnológicos para obtener productos y servicios al menor costo y en el menor tiempo.

## **Calidad**

- Mide el grado en que los productos y servicios satisfacen las necesidades y expectativas de los clientes
- Cuantifica la satisfacción del cliente.

## **CAPÍTULO II**

### **2. DIAGNÓSTICO SITUACIONAL**

En el presente capítulo se presenta la breve caracterización de la cooperativa, el diseño metodológico, y la unidad de estudio.

Para la cual se procede a recopilar información necesaria de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., mismo que corroborara a obtener resultados para realizar un análisis minucioso de los factores económicos que delimitan el cumplimiento de los objetivos dentro de la entidad.

Para el avance del presente capítulo se determinó las técnicas e instrumentos de investigación, se definió el número de encuestas a aplicar a los cuentas ahorristas la misma que fue procesada a través de cuadros estadísticos para el respectivo análisis e interpretación individual de cada pregunta de igual forma se procedió a realizar las entrevistas a los directivos de la cooperativa de ahorro y crédito Uniblock y Servicios Ltda., con la finalidad de estudiar la información obtenida y comprender las realidades construidas, interrelacionadas y dependientes de la institución.

## **2.1 Breve Caracterización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., es una entidad dedicada a la prestación de servicios financieros, inicia impulsada por un grupo de emprendedores de la rama artesanal de la pequeña industria de bloques el 17 de Agosto del 2007, la misma que fue aprobada el 18 de Febrero del 2008 mediante acuerdo Ministerial N° 004-08 y se encuentra bajo el control del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), según N° de orden 7167.

Creada en la parroquia de Eloy Alfaro, del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, ha incursionado en un sostenido apoyo crediticio a los segmentos poblacionales que no tienen acceso al crédito de la banca tradicional, aspecto que ha estimulado la aceptación y confianza de la gente.

En la actualidad cuenta con más de 1000 socios, aproximadamente un 50% de los mismos son de la pequeña industria, vinculadas a diferentes actividades micro productivas, tanto de los sectores rurales, como urbanos, siendo el fundador el Tnlg. Fabián Proaño. Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Ltda.

Basada en el principio de la solidaridad cooperativista y toda su actividad se ampara en valores y principios universales del cooperativismo, pensando siempre vivir para servir de manera eficiente y efectiva a cada uno de sus asociados, buscando el bienestar común, de tal manera que se constituya en la mejor alternativa económica de las grandes mayorías.

## 2.2 Análisis FODA

Luego de haber observado las instalaciones y la operatividad de la cooperativa de ahorro y crédito Uniblock y Servicios Ltda, se ha podido determinar los siguientes parámetros como Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas:

### CUADRO N° 2.1

#### ANÁLISIS FODA

FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Directivos responsables y honestos</li> <li>• Cuenta con instalaciones propias para su correcto funcionamiento</li> <li>• El mantenimiento de equipos y sistema es adecuado</li> <li>• Estabilidad laboral</li> <li>• Integración de sus asociados</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Personal poco calificado en el manejo de Cooperativas de Ahorro y Crédito</li> <li>• No está regulada por la Superintendencia de Bancos</li> <li>• Poca participación en el mercado</li> <li>• Manejo del sistema informático</li> <li>• Tasa de interés alta para microcréditos.</li> </ul>
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Apertura de nuevas agencias</li> <li>• Crecimiento económico de la cooperativa</li> <li>• Integración y participación de los empleados.</li> <li>• Mejora en la normativa del sector cooperativo</li> <li>• Convenios con otras instituciones</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Productos y servicios ofrecidos por la competencia</li> <li>• Regulaciones legales</li> <li>• Inestabilidad política y gubernamental</li> <li>• Desempleo</li> </ul>

**FUENTE:** cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
**REALIZADO POR:** Las investigadoras

## 2.3 Diseño Metodológico

### 2.3.1 Tipo de Investigación

Para el desarrollo de la investigación se ha visto necesario recurrir a la investigación descriptiva, siendo aquella que ayuda a reunir y describir los datos, a definir claramente el objeto de estudio, lo cual conlleva a obtener detalladamente la información general de la cooperativa una vez determinada sus puntos fuertes o débiles encontrados en la evaluación de control interno.

Esta investigación es descriptiva por cuanto define claramente la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Uniblock” y Servicios Ltda., mediante el análisis financiero, para que contribuya a la solución de problemas.

### 2.3.2 Metodología

En el presente trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental; que consiste en el estudio de las variables sin manipulación limitándose únicamente al estudio de situaciones ya existentes, el presente trabajo se fundamenta en la utilización de preguntas científicas, el mismo que permitirá realizar un correcto análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Uniblock” y Servicios Ltda.

### 2.3.3 Métodos

Las investigadoras, para el desarrollo de la investigación propuesta se utilizó los siguientes métodos:

- **Método inductivo:** Este método suele ir de lo particular a lo general y se aplicó mediante una observación para determinar soluciones al problema planteado por medio de la recopilación de datos generales relacionados con la situación financiera de la entidad.

- **Método deductivo:** Este método va de lo general a lo particular, se utilizó para obtener un conocimiento global del proceso financiero que permitió realizar un estudio adecuado del análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Uniblock” y Servicios Ltda.
- **Método analítico:** Se aplicó las encuestas y entrevistas a los cuentas ahorristas y principales directivos de la entidad para posteriormente analizar la información que arroje, asimismo emitir conclusiones con sus respectivas recomendaciones.
- **Método sintético:** Se ejecutó dentro de la institución para estudiar todos los procesos económicos que ha llevado a cabo en periodos anteriores y actuales así detectar las fallas en la información financiera proporcionada de este modo proponer soluciones

#### **2.3.4 Técnicas e Instrumentos**

##### **TÉCNICAS**

Es el conjunto de reglas y procedimientos que permitió establecer la relación con el objeto de estudio del trabajo investigativo.

- **Análisis documental:** Este método nos sirvió para analizar la estructura administrativa, evidencia organizativa, y si existe claridad en las líneas de comunicación al realizarse tramites; si los procesos contables son correctos o existe un entorpecimiento; si existe duplicidad de documentos, o si la información está mal distribuida dentro de la cooperativa.
- **Observación:** Se realizó una visita previa a la entidad para establecer contacto directo con el personal y directivos a la vez permitió recopilar información y datos generales que apoyen al desarrollo de la presente investigación. La observación se llevó a cabo en la cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Ltda.

- **Entrevista:** Esta técnica nos permitió recopilar datos generales sobre el manejo y funcionamiento de la cooperativa la guía de entrevista se aplicó al Gerente, Contadora, Oficiales de crédito, y al Presidente del Consejo Administración.
- **Encuesta:** Para realizar este tipo de técnica se elaboró un cuestionario de 10 preguntas referentes a las necesidades y funcionamiento se dirigió a los socios de la Cooperativa con la finalidad de conocer si el gerente y empleados de la institución se desenvuelven eficientemente en el desarrollo de sus actividades.

### ***2.3.5 Fuentes de Información***

Para lograr la consecución de los objetivos, elaboró un diagnóstico de necesidades y para realizar la propuesta, se utilizó la recopilación de la información, mediante documentación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Ltda., folletos, páginas del internet referidas al estudio.

### ***2.3.6 Población***

En el desarrollo de la investigación dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., presenta una población de 1107 socios por los alto costos que llevaría la aplicación del análisis a todo el universo se ha extraído una muestra de 285 clientes del objeto de estudio, al mismo tiempo se detectó debilidades y fortalezas de las finanzas y operaciones, de esta manera se corroborara a los directivos para que tomen decisiones oportunas y correctas a su favor.

Para complementar la investigación se procedió a realizar las entrevistas a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., quienes contribuirán con información que profundice nuestra investigación.

**CUADRO N° 2.2**  
**Unidad de Población**

<b>ÍTEMS</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>NÚMERO</b>
1	Gerente	1
2	Contador	1
3	Oficial de crédito	2
4	Presidente del Consejo de administración	1
5	Socios	285
<b>TOTAL</b>		<b>290</b>

**FUENTE:** Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock

**REALIZADO POR:** Las investigadoras

## 2.4 Análisis e Interpretación de Resultados

### 2.4.1 Análisis e Interpretación de la entrevista al Gerente Tlgo. Fabián Proaño

**1. ¿Considera que el personal del departamento de crédito y de inversión está debidamente capacitado?**

El señor gerente expuso que personal recibe capacitaciones constantes mediante cursos y charlas, pero sin embargo no hace falta ya que la experiencia en el diario vivir es el más importante ya que se puede cumplir con las metas institucionales.

**2. ¿Considera usted que el interés que se cobra a los cuentas ahorristas por los créditos otorgados son adecuados?**

El señor gerente expuso que los créditos si son adecuados porque que se encuentran colocados, están de acuerdo a las políticas establecidas por la directiva de la institución además considera que las tasas de interés no son altas pues están a la par de otras cooperativas.

**3. ¿Realiza la cooperativa proyecciones de los posibles impactos financieros?**

El señor gerente expuso que no han realizado ningún tipo de estudio por la falta de experiencia, pero que para este año se pretende iniciar con el respectivo análisis sobre el impacto en el medio que podría ocasionarse.

**4. ¿Qué tipo de análisis financiero realiza la cooperativa y que beneficios obtienen?**

El gerente de la cooperativa manifestó que se utiliza lo que son los indicadores financieros y el análisis vertical esto pues ayuda a pronosticar el estado en que se encuentra la institución, y en base la información que arroje, se conocerá la situación financiera de la entidad.

**5. ¿Cree usted que la aplicación de indicadores financieros es factible para una buena toma de decisiones?**

Sí, porque los indicadores financieros nos permiten determinar en índices el estado de la cooperativa tanto en morosidad, liquidez, solvencia, crecimiento en rango que tomemos como base.

**6. ¿Cuenta la cooperativa, con asesoría externa en materia contable y financiera?**

El gerente indico que si necesitan de asesoría externa, ya que es importante para las distintas indicaciones del manejo del sistema con el que trabaja la cooperativa, y porque siempre se crean nuevas normativas contables en el que la contadora debe estar al día.

## **2.4.2 Análisis e Interpretación de la entrevista a la Licda. Jenny Vaca Contadora de la Cooperativa**

### **1. ¿Considera que el personal del departamento de crédito y de inversión está debidamente capacitado?**

Dentro de la cooperativa la contadora nos manifestó que si, que continuamente el personal se encuentra en capacitaciones para de esta manera brindar a los socios el servicio que ellos se merecen. Buscando siempre nuevas políticas y normativas para la entrega de créditos que se comunican inmediatamente al área de crédito y las demás áreas que componen la institución.

### **2. ¿Considera usted que el interés que se cobra a los cuentas ahorristas por los créditos otorgados son adecuados?**

La Srta. Contadora manifestó que la tasa de interés de los respectivos créditos que la cooperativa entrega a sus asociados no es alta pues por el monto prestado se debe obtener cierta cantidad de dinero, el mismo servirá para la entrega de nuevos préstamos a nuevos clientes.

### **3. ¿Realiza la cooperativa proyecciones de los posibles impactos financieros?**

La contadora señaló que la cooperativa no realiza proyecciones ya que cada año es diferente y no se ha puesto énfasis en el estudio pertinente para este, pues hay que estar prevenido ante cualquier adversidad con el fin de que nuestro capital no se afecte y seguir manteniendo la liquidez, rentabilidad y la confianza de nuestros clientes.

### **4. ¿Qué tipo de análisis financiero realiza la cooperativa y que beneficios obtienen?**

La señorita contadora expreso que la cooperativa realiza el análisis en forma horizontal y vertical, los beneficios que se obtienen es medir la liquidez, solvencia,

morosidad entre otras, todo esto mediante la aplicación de fórmulas que nos ayudan a obtener información real y oportuna a la vez permite a nuestros directivos tomar decisiones a favor de la entidad y cuando lo amerite.

**5. ¿Cree usted que la aplicación de indicadores financieros es factible para una buena toma de decisiones?**

La contadora indico que los indicadores financieros son muy útiles ya que con ellos se puede tomar decisiones oportunas y a la vez enmendar errores en el caso que exista, todos los que integramos la cooperativa ayudamos a la consecución de los objetivos planteados, nuestros directivos estudian los resultados de los distintos indicadores procediendo posteriormente a dar soluciones.

**6. ¿Cuenta la cooperativa, con asesoría externa en materia contable y financiera?**

Si, debido a que el sistema con el que trabaja la cooperativa es muy extenso y es necesario contar con asesores que se encuentren involucrados con el tema, a la vez mi labor es siempre conocer de normativas contables que aparecen en el sistema financiero.

**2.4.3 Análisis e Interpretación de la entrevista a la Ing. Graciela Toaquiza  
Oficial de Crédito**

**1. ¿Considera que el personal del departamento de crédito y de inversión está debidamente capacitado?**

La asesora de crédito revelo que si la cooperativa realiza capacitaciones para el personal del departamento y todas las áreas en la que trabaje. En estas áreas la capacitación es muy importante pues los productos y servicios financieros que oferta la institución son de calidad por lo que la cooperativa se mantiene firme y prospera.

**2. ¿Considera usted que el interés que se cobra a los cuentas ahorristas por los créditos otorgados son adecuados?**

Sí, porque la tasa de interés que se les cobra a los clientes está de acuerdo a la normativa de la superintendencia de cooperativas asimismo los mayores beneficiarios en la otorgación de créditos son los socios ya sea del sector rural y en menor grado el sector urbano, y mediante el cobro de los intereses se mejora la operatividad de la cooperativa.

**3. ¿Realiza la cooperativa proyecciones de los posibles impactos financieros?**

La asesora de crédito señaló que no, la cooperativa está incidiendo sus funciones y el capital con el que se trabaja es casi propio y sería bueno poner en práctica un simulacro en caso de que exista algún impacto financiero para que la misma actúe y no traiga graves consecuencias para la institución.

**4. ¿Se informa periódicamente a una persona responsable acerca de la cartera vencida y por vencer?**

Según manifiesta la asesora de crédito si reportan informes de la cartera vencida pues deben conocer con exactitud los valores que se encuentren vencidos para tratar de cobrar antes que ingrese a trámite judicial porque se pierde tiempo y tal vez la persona no pague, el monto por vencer nos sirve para ver el capital con el que cuenta la institución y con ello se pronostica nuevos créditos y se procura reducir el nivel de morosidad.

**5. ¿La administración evalúa el desempeño del departamento de crédito con relación a la meta institucional?**

La asesora de crédito dice que el departamento de crédito sí evalúa el desempeño, ya que al colocar créditos la institución obtiene mayores ingresos con ello lograr la meta de la entidad que no solo satisface necesidades sino también ayudar al sector rural de la provincia para que sus negocios e ingresos mejoren.

**6. ¿Cuenta la cooperativa, con asesoría externa en materia contable y financiera?**

La asesora de crédito comenta que sí reciben asesoría externa, porque la contadora debe conocer leyes contables y tributarias y considera que la misma necesita ayuda externa.

**2.4.4 Análisis e Interpretación de la entrevista al Señor Freddy Tipanluisa  
Oficial de Crédito**

**1. ¿Considera que el personal del departamento de crédito y de inversión está debidamente capacitado?**

El señor asesor de crédito comentó que si reciben capacitaciones, ya que es necesario y útil para que la cooperativa pueda brindar una mejor atención en todas las áreas, consecuentemente lograr un mejor desenvolvimiento, por tanto el personal está preparado para desempeñar su trabajo con eficiencia, cumpliendo con todas las disposiciones emanadas por la entidad.

**2. ¿Considera usted que el interés que se cobra a los cuentas ahorristas por los créditos otorgados son adecuados?**

Manifestó que el destino del crédito está dirigido a distintas actividades comerciales ya sea a corto o largo plazo razón por la cual el interés cobrado es el adecuado.

**3. ¿Realiza la cooperativa proyecciones de los posibles impactos financieros?**

Según el asesor de crédito manifestó que no realizan proyecciones ya que la cooperativa está iniciando sus trabajos poco a poco y con el pasar del tiempo no se puede prevenir inconvenientes que se presentan.

**4. ¿Se informa periódicamente a una persona responsable acerca de la cartera vencida y por vencer?**

Indico el asesor de crédito que los que forman el área de crédito tienen la obligación de informar los créditos otorgados, la tasa de morosidad y cuál de ellos son los que se pueden recuperar, para poder ayudar a nuevos clientes en la entrega de nuevos préstamos. Por lo que es imprescindible realizar un análisis minucioso a los socios que piden un crédito antes de la pérdida de tiempo para el cliente como para la cooperativa

**5. ¿La administración evalúa el desempeño del departamento de crédito con relación a la meta institucional?**

Manifiesta que el asesor de crédito que sí, se realizan reuniones para evaluar el desempeño de todos los asesores de crédito pues por medio de los préstamos y otros servicios financieros que se oferta podemos observar el nivel de crecimiento y aceptación en el mercado. Hemos llegado a lograr más del 50% de la meta institucional, para el mismo este nuevo año se pretende superar los objetivos planteados.

Por lo tanto esto implica que es necesario preparar mecanismos que ayuden al fortalecimiento de los productos ya existentes.

**6. ¿Cuenta la cooperativa, con asesoría externa en materia contable y financiera?**

Si, debido a que el sistema de la cooperativa es un poco complejo y en ocasiones por el mal manejo de este se daña requiriendo asesoramiento externo, permitiendo dar mayores facilidades en distintos aspectos administrativos que lo requieran. Pero en materia contable la contadora es la que debe prepararse en el estudio de leyes tributarias.

#### **2.4.5 Análisis e Interpretación de la entrevista al Lic. Washington Proaño Presidente del Consejo Administración**

##### **1. ¿Considera que el personal del departamento de crédito y de inversión está debidamente capacitado?**

El presidente del consejo de administración nos manifestó que si, que existen conversaciones con el gerente ya que hay mensualmente nos informan que el personal tiene capacitaciones en distintas áreas con el fin de mejorar el servicio que brinda el personal que labora en la cooperativa.

##### **2. ¿Considera usted que el interés que se cobra a los cuentas ahorristas por los créditos otorgados son adecuados?**

El señor presidente considera que la tasa de interés que se recauda por los créditos concedidos a los clientes es apropiada ya que está acorde a la política institucional y revelo que los mismos ayudan a crecer económicamente a la cooperativa.

##### **3. ¿Realiza la cooperativa proyecciones de los posibles impactos financieros?**

El señor Washington Proaño señalo que no realizan proyecciones, por ello se hizo un pedido especial al gerente para que inicie un estudio que pueda ayudar a prevenir el riesgo de no lograr cubrir una eventualidad y perder solvencia.

##### **4. ¿Se informa periódicamente a una persona responsable acerca de la cartera vencida y por vencer?**

El presidente del consejo de administración expuso que la cooperativa si ejecutan reuniones con todos los directivos en el cual se informa cual es la tasa de morosidad y que acciones están realizando para tener una cartera vencida sana no en cero ya que es imposible, pero siempre con índices bajos.

**5. ¿La administración evalúa el desempeño del departamento de crédito con relación a la meta institucional?**

El señor presidente del consejo de administración ha manifestado que sí que hay una persona encargada de ver que se cumpla la meta, además siempre nos proporciona la información que necesitamos para comprobar lo señalado, incluyendo cuales son los errores y como los están corrigiendo. Nosotros como consejo de administración también aportamos con ideas y sugerencias para mejorar buscando siempre el progreso.

**6. ¿Cuenta la cooperativa, con asesoría externa en materia contable y financiera?**

Si, por medio de ello la cooperativa crece, encontrándose actualizados en materia contable y financiera para enfrentar problemas que se pueden presentar.

## **2.6 Interpretación de las entrevistas**

De las entrevistas realizadas se concluye que el personal del departamento de crédito y de inversión de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Uniblock” reciben capacitaciones y charlas por lo que se brinda un mejor servicio buscando siempre la excelencia. Los intereses que se cobra a los cuenta ahorristas por los créditos son adecuados por lo que están al par de otras cooperativas.

La cooperativa no ha realizado proyecciones de los posibles impactos financieros por lo que pretenden iniciar con el respectivo análisis para prevenir problemas económicos. Es así que se considera que la misma debe promover estudios financieros y de esta manera estar preparada para enfrentar algún problema económico, así mantener la credibilidad de la entidad.

La cooperativa realiza el análisis horizontal y vertical de la misma manera ejecutan la aplicación de indicadores financieros. La cooperativa requiere de asesoría

externa en materia contable y financiera por lo que el sistema es muy extenso es así que debe estar actualizadas con las nuevas normativas contables y tributarias.

Los oficiales de crédito si informan periódicamente acerca de la cartera vencida por lo que conocen con exactitud los valores que se encuentren vencidos. La administración de la cooperativa si evalúan el desempeño del departamento de crédito con la finalidad de verificar la morosidad que existe en la entidad y mantener una cartera de crédito sana.

## 2.7 Análisis e Interpretación de las encuestas aplicada a los cuenta ahorristas de la COAC Uniblock y Servicios Ltda.

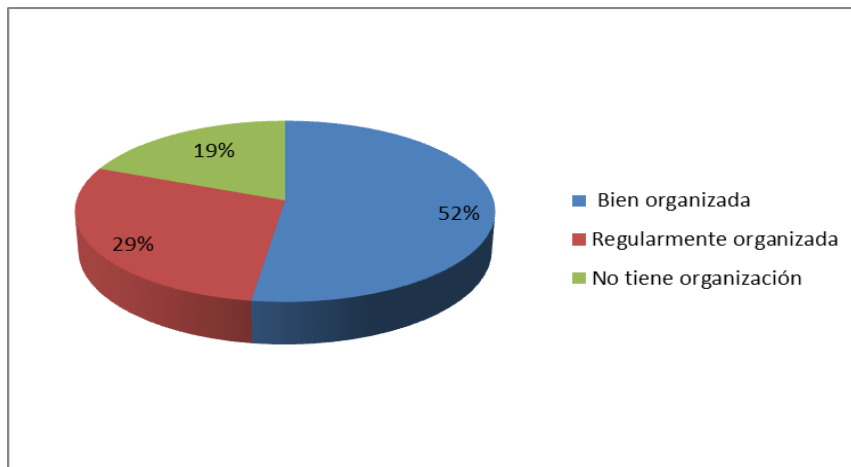
### 2.7.1 Como considera la organización de la cooperativa

**TABLA N° 2.1**  
**ORGANIZACIÓN DE LA COOPERATIVA**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Bien organizada	149	52%
Regularmente organizada	82	29%
No tiene organización	54	19%
TOTAL	285	100%

FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

**GRAFICO N° 2. 1**  
**ORGANIZACIÓN DE LA COOPERATIVA**



FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

## INTERPRETACIÓN

El 52% de los encuestados manifiestan que la cooperativa se encuentra bien organizada, el 29% opinan que la institución se encuentra regularmente organizada, el 19% interpretan que no está organizada. Esto nos indica que la cooperativa tiene una organización adecuada y trabaja en equipo para alcanzar sus metas propuestas pero hay aspectos en los que debe corregir para mejorar.

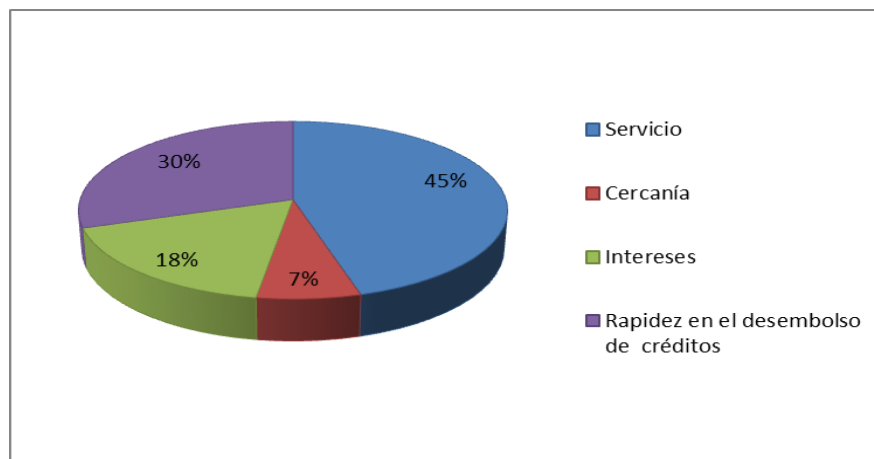
### 2.7.2 Por qué usted tiene la cuenta en esta institución

**TABLA N°2.2**  
**CUENTA DE AHORROS**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Servicio	130	45%
Cercanía	20	7%
Intereses	50	18%
Rapidez en el desembolso de créditos	86	30%
Total	285	100%

FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

**GRÁFICO N° 2.1**  
**CUENTA DE AHORROS**



FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

### INTERPRETACIÓN

El 45% los cuenta ahorristas encuestados aseguran que abrieron la cuenta en la Cooperativa por el servicio que ofrece, el 30% indican que poseen la cuenta por la rapidez en el desembolso de los créditos, el 18% aperturarón por la tasa de interés que paga la entidad, el 7% indican que lo hicieron por la cercanía a sus hogares y a sus lugares de trabajo. Esto nos indica que los cuentas ahorristas abrieron su cuenta por los servicios que ofrece, es así que la cooperativa cubre las necesidades de los socios.

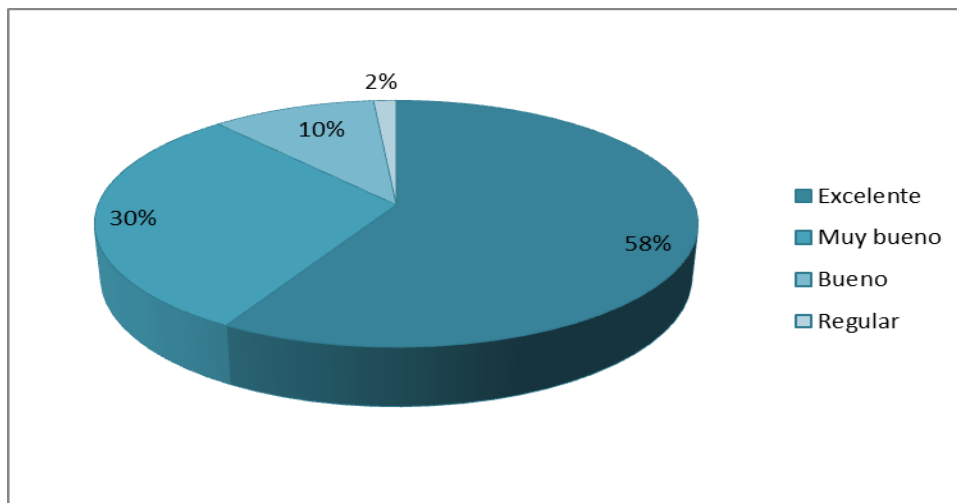
### 2.7.3 Como es la atención que brinda lo cooperativa

**TABLA N° 2.3**  
**ATENCIÓN QUE BRINDA LA COOPERATIVA**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Excelente	166	58%
Muy bueno	86	30%
Bueno	29	10%
Regular	4	2%
Total	285	100%

FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

**GRÀFICO N° 2.3**  
**ATENCIÓN QUE BRINDA LA COOPERATIVA**



FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

### INTERPRETACIÓN

El 58% de los cuenta ahorristas encuestados califica que la atención brindada por la cooperativa es excelente, el 30% como muy bueno, el 10% como bueno, y el 2% no se encuentran satisfechos con la atención recibida. Esto nos muestra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Ltda, brinda una excelente atención a sus cuentas ahorristas.

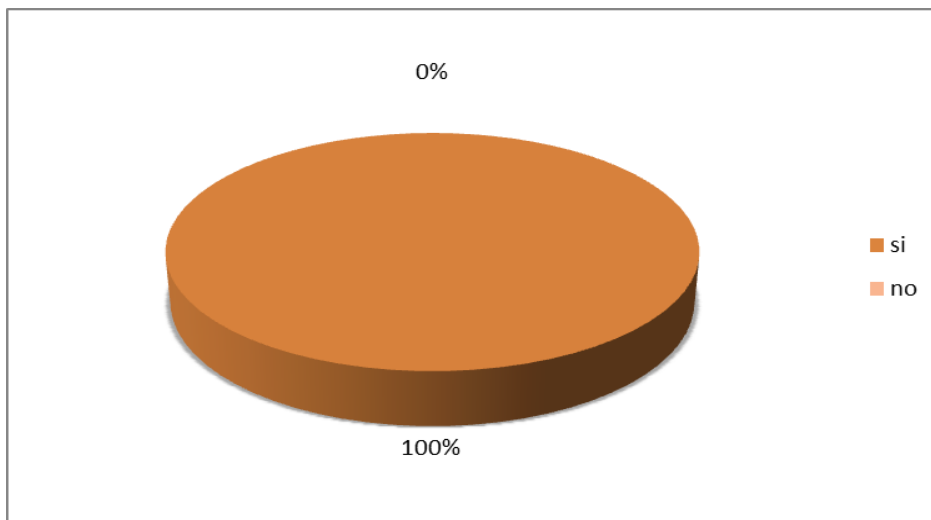
*2.7.4 Considera que su dinero está protegido y garantizado en la cooperativa*

**TABLA N° 2.4**  
**DINERO PROTEGIDO Y GARANTIZADO**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Si	285	100%
No	0	0%
Total	285	100%

**FUENTE:** cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
**REALIZADO POR:** Las investigadoras

**GRÁFICO N° 2.4**  
**DINERO PROTEGIDO Y GARANTIZADO**



**FUENTE:** Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
**REALIZADO POR:** Las investigadoras

### **INTERPRETACIÓN**

El 100% los cuenta ahorristas encuestados manifiestan que su dinero está protegido y garantizado en la cooperativa. Esto nos indica que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Uniblock” Ltda., constantemente está creciendo con cada una de sus actividades, logrando que se integren más socios, para con perseverancia puedan seguir buscando la rentabilidad, y el prestigio en la ciudad.

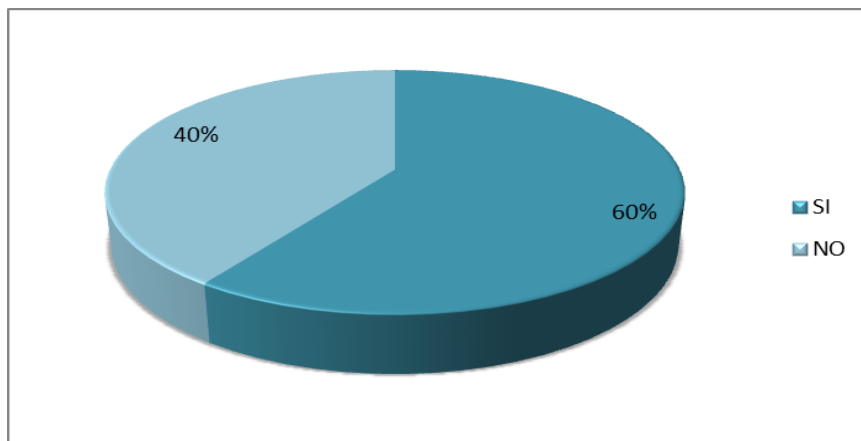
**2.7.5 Considera que la Cooperativa tiene una directiva eficiente capaz de tomar decisiones adecuadas.**

**TABLA N° 2.5**  
**DIRECTIVA EFICIENTE DE TOMAR DECISIONES**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	170	60%
No	115	40%
Total	285	100%

FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

**GRÁFICO N° 2.5**  
**DIRECTIVA EFICIENTE DE TOMAR DECISIONES**



FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

### **INTERPRETACIÓN**

El 60% de los cuenta ahorristas encuestados afirman que la cooperativa cuenta con una directiva eficiente para la toma de decisiones, pero el 40% no considera que tomen buenas decisiones ya que existe inconformidad con el desempeño de los directivos. Esto nos indica que la Cooperativa cuenta con directiva eficiente para la toma de decisiones ya que están en constante verificación del desempeño de los funcionarios.

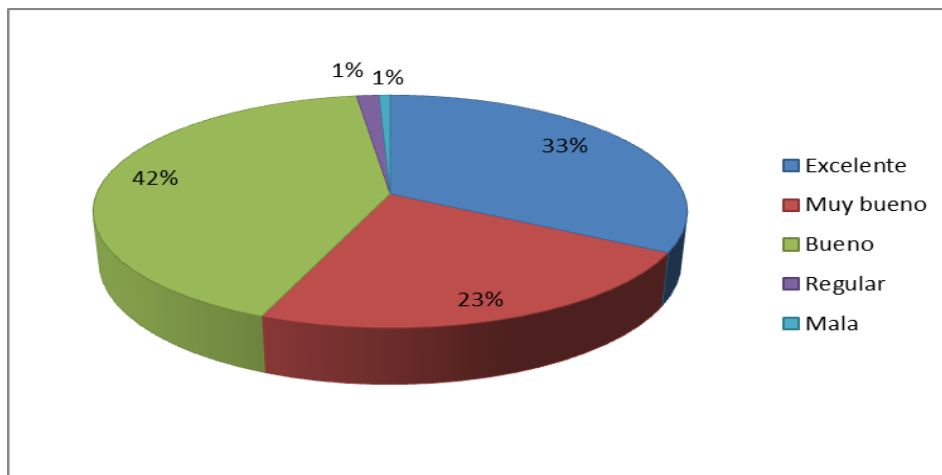
### 2.7.6 El desempeño del Gerente

**TABLA N° 2.6**  
**DESEMPEÑO GERENCIAL**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Excelente	94	33%
Muy bueno	66	23%
Bueno	119	42%
Regular	4	1%
Mala	2	1%
Total	285	100%

FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

**GRAFICO N° 2.6**  
**DESEMPEÑO GERENCIAL**



FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

### INTERPRETACIÓN

El 33% los cuenta ahorristas encuestados opina que el desempeño del gerente ha sido excelente, el 23% es muy bueno, el 42% es bueno, mientras que el 1% manifiestan que es regular, y de la misma manera el 1% opina la gestión del gerente es mala. Esto nos indica que el desempeño del gerente es buena, es decir que él logra cumplir con todas las expectativas de los socios.

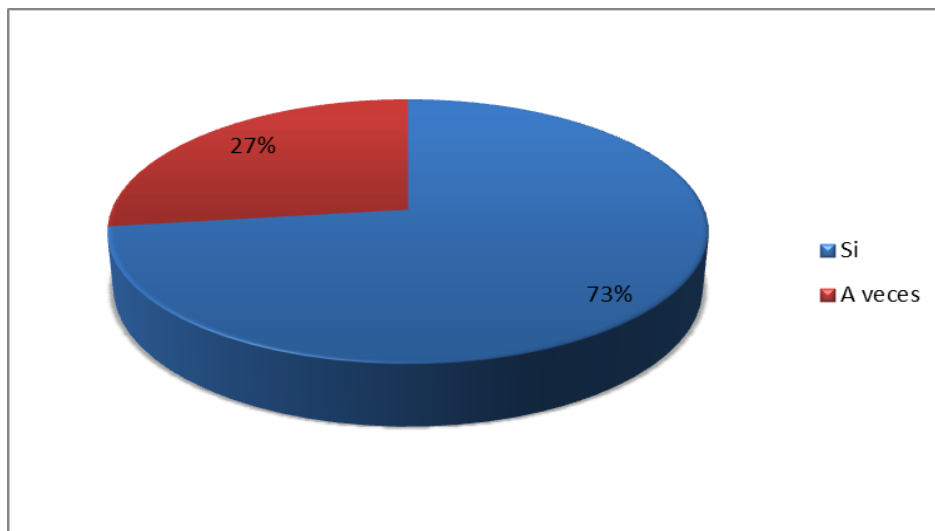
### 2.7.7 Las inversiones a corto y largo plazo generan un alto interés

**TABLA N° 2.7**  
**INVERSIONES DE CORTO Y LARGO PLAZO**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	208	73%
A veces	77	27%
Total	285	100%

FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

**GRÁFICO N° 2.7**  
**INVERSIONES DE CORTO Y LARGO PLAZO**



FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

### INTERPRETACIÓN

El 73% de los cuenta ahorristas encuestados indican que las inversiones a corto y largo plazo si genera alto interés, pero el 27% comenta que a veces se generan altos intereses. Esto nos muestra que los cuenta ahorristas encuestados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Ltda., están conformes con la tasa de interés que ofrece la entidad.

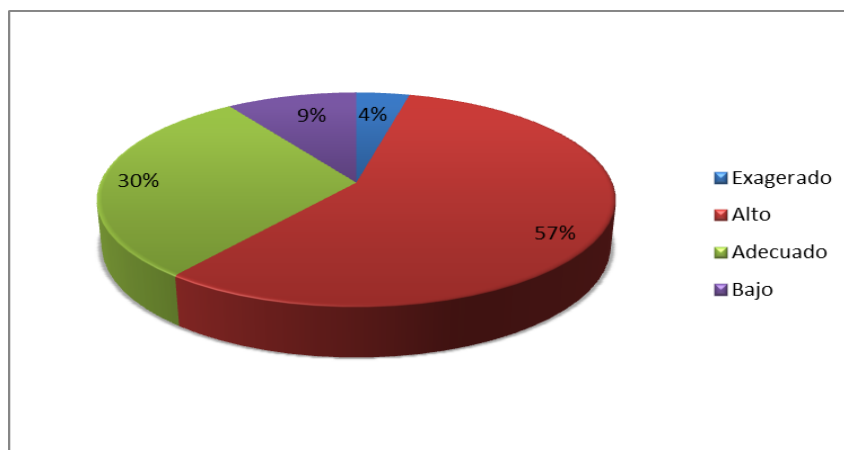
### 2.7.8 Interés que se cobra por los créditos.

**TABLA N° 2.8**  
**TASA DE INTERÉS**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Exagerado	11	4%
Alto	162	60%
Adecuado	85	26%
Bajo	27	10%
TOTAL	285	100%

FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

**GRÁFICO N° 2.8**  
**TASA DE INTERÉS**



FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

El 4% de los cuenta ahorristas considera que el tipo de interés que se cobra por los créditos son exagerados, el 60 % que es un interés alto, el 26% señala que es adecuado y el 10% de los encuestados dice que es bajo. Esto nos indica que los cuenta ahorristas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Ltda., se encuentran inconformes con la tasa de interés que se cobra para acceder a un crédito ya que consideran que los intereses son altos.

**2.7.9 Considera que la cooperativa le brinda respaldo económico**

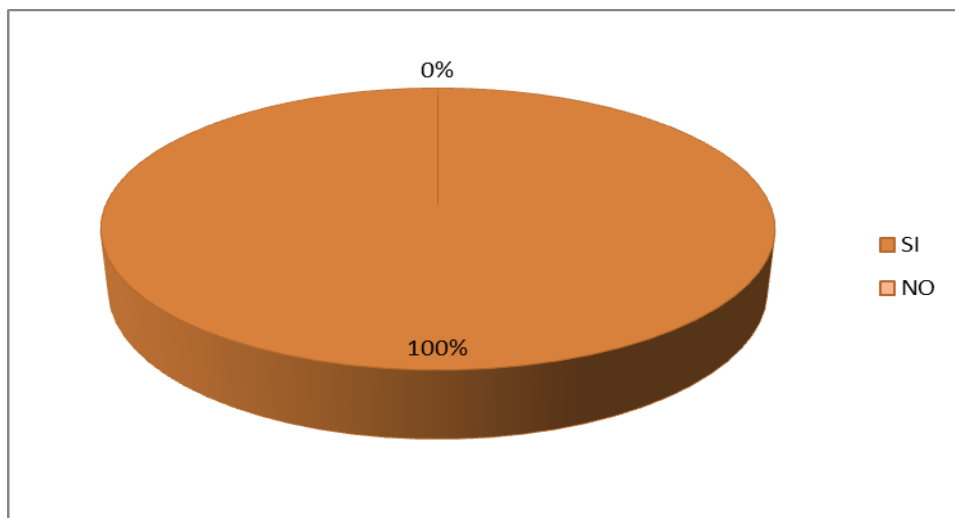
**TABLA N° 2.9  
RESPALDO ECONÓMICO**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Si	285	100%
No	0	0%
Total	285	100%

**FUENTE:** Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock

**REALIZADO POR:** Las investigadoras

**GRÁFICO N° 2.9  
RESPALDO ECONÓMICO**



**INTERPRETACIÓN**

El 100% de los cuenta ahorristas encuestados señalan que la cooperativa les brinda respaldo económico, razón por la cual pueden desarrollar sus actividades económicas a la vez va ganando presencia en el cantón y haciéndose participe de diversas actividades. Esto nos indica que el principal objetivo de la cooperativa es brindar servicios financieros de calidad a diversas personas que posean negocios para juntos buscar el progreso y desarrollo.

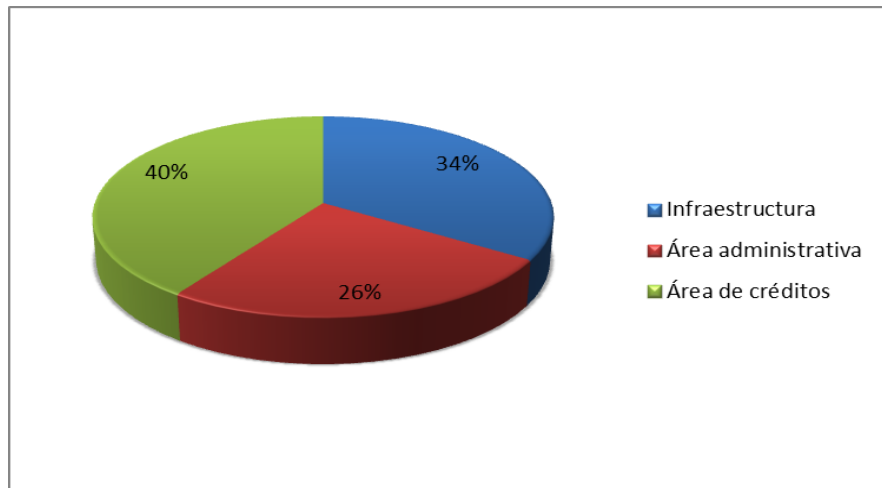
### 2.7.10 Qué le gustaría que mejorara en la cooperativa

**TABLA N° 2.10**  
**MEJORAMIENTO**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Infraestructura	97	34%
Área administrativa	73	26 %
Área de créditos	115	40%
Total	285	100%

FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

**GRÁFICO N° 2.10**  
**MEJORAMIENTO**



FUENTE: Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock  
REALIZADO POR: Las investigadoras

### INTERPRETACIÓN

El 34 % de los cuentas ahorristas manifiestan que se debería modernizar la infraestructura de la entidad, el 26% considera que debe cambiar el servicio del área administrativa, mientras que el 40 % que debe mejorar el área de crédito. Esto nos muestra que los cuentas ahorristas están inconformes con los documentos solicitados para acceder a un crédito y que es necesario que actualicen las políticas de crédito.

## 2.8 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 2.8.1 Conclusiones

- Al realizar de una manera adecuada sus actividades un importante porcentaje de 42% de los cuenta ahorristas opinan que el desempeño laboral del gerente de la cooperativa es bueno.
- La mayoría de socios 60% consideran que las tasas de interés que la cooperativa cobra por los diferentes tipos de créditos son altas.
- Las cuentas ahorristas consideran que los requisitos para solicitar un crédito son excesivos.
- El personal del departamento de crédito e inversión de la cooperativa mantienen una capacitación adecuada ya que estos se lo realiza de forma trimestral.
- La institución financiera no ha realizado estudios sobre impactos financieros por la que podría tener problemas e inconvenientes económicos a futuro.

### **2.8.2 Recomendaciones**

- El gerente debe estar en constantes capacitación para estar actualizado y de esta manera tomar decisiones que busquen un mejor desarrollo a la cooperativa, lo que generará mayor confianza a los cuenta ahorristas.
- Los directivos de la cooperativa deben analizar las tasas de interés que se cobra con la finalidad de captar un mayor número de socios que permita obtener un mejor desarrollo económico y también un mejor posicionamiento en el mercado financiero.
- Los directivos de la cooperativa deben buscar alternativas para evitar que la aprobación de créditos sea un trámite largo y burocrático, y se tienen que analizar que los requisitos sean los necesarios para no causar insatisfacción a los socios.
- La capacitación que recibe el personal debe buscar que no solo tengan un adecuado conocimiento sobre créditos, también se debe proporcionar conocimientos que impulsen a dar un adecuado trato a los socios.
- La cooperativa debe considerar la creación de un área para realizar estudios financieros y de esta manera estar preparados para enfrentar algún problema económico o evitarlos.

## CAPITULO III

### 3. APLICACIÓN DE LA PROPUESTA

#### 3.1 DATOS INFORMATIVOS

**Nombre de la Empresa:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.

**Nombre del representante legal:** Tlgo. Gilberto Fabián Proaño Amores

**N° Ruc:** 0591714236001

**Dirección:** San Felipe Av. Simón Rodríguez y Uruguay

**Parroquia y/o sector:** Eloy Alfaro

**Ciudad:** Latacunga

**Provincia:** Cotopaxi

**Teléfono:** 2252634

### **3.2. Análisis de la situación actual de la cooperativa**

La Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock y Servicios Ltda, es una institución prestigiosa que ha ido encaminado hacia el progreso de la sociedad durante estos 6 años siempre va buscando la excelencia de sus socios.

#### **MISIÓN**

“Brindar al microempresario del cantón Latacunga y de los sectores aledaños financiamiento de forma oportuna, transparente, con respeto y disciplina. Apoyados en adecuadas tecnologías de información que permitan satisfacer las necesidades y expectativas de nuestros socios a través de la obtención de una rentabilidad económica”.

#### **VISIÓN**

“Ser la primera y mejor opción de financiamiento que facilite el desarrollo económico y mejore la calidad de vida de nuestros socios”

#### **OBJETIVO**

Satisfacer las necesidades de nuestros socios y usuarios de la Cooperativa a través de la otorgación de préstamos y servicios tanto para la vivienda, estudiantil, consumo, y pequeña industria impulsando y fomentando el desarrollo.

#### **PRINCIPIOS**

- **Puntualidad**

La Cooperativa de Ahorro y crédito “Uniblock” y Servicios Ltda, trabaja cumpliendo con responsabilidad los objetivos y metas propuestas en el tiempo propuesto, cumpliendo con sus obligaciones de forma puntual.

- **Adhesión voluntaria**

La Cooperativa de Ahorro y crédito “Uniblock” y Servicios Ltda, permite ingreso o retiro, sin discriminación alguna al cliente.

- **Trabajo en equipo**

La Cooperativa de Ahorro y crédito “Uniblock” y Servicios Ltda, promueve una actitud fraterna, participativa y no individualista, involucrando a todos sus miembros para ofrecer un buen servicio al socio.

- **Interés por la colectividad**

La Cooperativa de Ahorro y crédito “Uniblock” y Servicios Ltda piensa en la ayuda a la gente más necesitada permitiendo su acceso más rápido a las actividades productivas y económicas a través de la dotación de créditos flexibles y asesoría.

- **Eficiencia**

La Cooperativa de Ahorro y crédito “Uniblock” y Servicios Ltda tiene la visión de optimizar disponibles con el menor desperdicio posible, cumpliendo con metas y objetivos propuestos.

- **Credibilidad**

La Cooperativa de Ahorro y crédito “Uniblock” y Servicios Ltda es clara con sus productos y servicios ofrecidos al cliente, generado confianza y capacidad de imagen a nivel interno y externo.

## Los beneficios que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Ltda.

### Servicios

- SOAT Seguro obligatorio protege a conductores, pasajeros y peatones, brindándoles la seguridad de ser atendidos en cualquier hospital o clínica del país en caso de accidentes.

### Productos

- **Creditos microempresariales**

La actividad micro-empresarial es la más importante del país, da ocupación al 60% de la población económicamente activa y aporta positivamente el producto interno bruto, reduciendo los desequilibrios económicos y sociales.

Por esa razón brindamos las herramientas necesarias para una subsistencia propia y abierta a las necesidades de los demás, ofreciendo a los egresados la oportunidad de acceder a un crédito, en condiciones favorables, para iniciar su negocio. La Cooperativa Uniblock facilita, además, la asistencia técnica y realiza seguimientos para garantizar, por un lado, el éxito del negocio emprendido; y, por otro lado, la recuperación del crédito

Entre ellos tenemos:

### Crédito prendario

CRÉDITO PRENDARIO	
Plazo: 3 a 36 meses.	
Tasa	Monto
27%	100-500
26%	500-1000
25%	1000-2000
24%	2000-4000

## Crédito hipotecario

CRÉDITO HIPOTECARIO	
Monto	4000 - 5000
Plazo	1 - 36 meses
Tasa	24%

## Compra de cartera

Cuentas personales hasta un monto de 1000 dólares Americanos y cartera de clientes sin límite.

Plazo

Tasa:

1-90 días

Interés 4 % Mensual

### ***Requisitos:***

- Copia de documentos personales del socio y su conyugue a colores
- 2 certificados de referencia personales (no familiares)
- Rol de pagos ,Certificado de trabajo, Copia de Ruc
- 1 foto tamaño carnet actualizado
- 1 planilla de agua, luz o teléfono de lugar de residencia actualizado
- Original de los documentos a prendarse ( Documentos de vehículo, Escritura, Garante)

- Una carpeta colgante color verde o celeste.

### ***Ahorros a la vista***

La Cooperativa Uniblock pone a disposición de los socios la cuenta de ahorros a la vista que es el complemento ideal para sus inversiones ya que gana una tasa del 3.5%, además tienen total disponibilidad de su dinero en el momento en que lo necesite o amerite, a través de nuestras ventanillas o de la Red de agencias. Adicionalmente no cobramos costo de mantenimiento en libreta de ahorros.

### ***Apertura de cuenta***

Al aperturar esta cuenta usted puede beneficiarse de algún tipo de crédito con el que cuenta la cooperativa. La base de la apertura es de \$21.00. Chiqui Ahorros Con esta cuenta usted puede depositar sus ahorros. La base de la apertura es de \$2.00. Depósitos a la vista. Por sus depósitos a la vista se acredita 6% anuales.

### ***La olla de oro Uniblock***

Deja tus joyas y recibe dinero al instante desde cualquier Ventanilla.

**Monto:** Sin límite

**Plazo:** De 1 a 6 meses renovables

**Tasa:** 22% anual

### ***Inversiones a plazo fijo***

Por cada \$1000 en depósitos a plazo fijo reciba \$20 dólares mensuales.

**Monto:** Sin límite

**Tasa:** 24% anual

## **Actividades que realiza el:**

### **Contador**

- Recibe y clasifica los documentos proporcionados por la cooperativa
- Codifica las cuentas de acuerdo a la información y a los lineamientos establecidos.
- Prepara los estados financieros y balances de resultado.
- Registra las nóminas de pagos del personal de la Institución.
- Analiza los diversos movimientos de los registros contables.
- Corrige los registros contables y elabora los asientos contables
- Lleva el control de cuentas por pagar.
- Renovaciones de pólizas.
- Llevar al día el pago de impuestos.
- Informar al gerente cualquier problema que se presentare.

### **Gerente**

- Es el representante legal de la cooperativa.
- Responsable de la administración y gestión.
- Supervisar el funcionamiento de la cooperativa el desarrollo de los programas, cuidar de la debida y oportuna ejecución de las operaciones y su

contabilización y velar porque los bienes y valores se hallen adecuadamente protegidos.

- Elaborar políticas administrativas para que sea sometida a consideración del Consejo de Administración.
- Informar al consejo de administración a través de un informe la situación financiera su funcionamiento y de los proyectos a ejecutarse.
- Coordinar capacitaciones para el personal que labora en la entidad financiera.
- Coordinar con el personal de la institución reglamentos, normativas internas e información general que deben conocer.
- Definir objetivos y alcanzarlos.
- Garantizar un excelente servicio a sus asociados.
- Seleccionar al nuevo personal para la cooperativa.
- Velar por el cumplimiento de los deberes de los trabajadores y si es necesario aplicar las sanciones necesarias basándose en el reglamento.
- Gestionar asistencia técnica si lo requiere.
- Celebrar contratos relacionados con las actividades que desarrolla la cooperativa.
- Llevar a cabo convenios con otras instituciones que permitan brindar en las mejores servicios complementarios a todos los asociados.
- Asistir a las reuniones ordinarias y extraordinarias que convocare el consejo de administración.
- Otras que disponga el Consejo de Administración.

### *Asesor de crédito*

- Visitar y Promocionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
- Verificar los documentos requeridos para el crédito.
- Validar la información de los documentos mediante llamadas.
- Salir a las inspecciones correspondientes antes del otorgamiento del préstamo.
- Mantener una cartera de crédito con bajos niveles de morosidad.
- Cumplir con las políticas de crédito.
- Captar nuevos socios
- Renovaciones de cheques.

### *Cajero*

- Cumplir con políticas y reglamento interno en materia de seguridad integral, establecidos por la organización
- Recibir pagos de créditos de los clientes.
- Preparar el reporte diario de caja.
- Recibe y entrega dinero
- Registra las renovaciones cheques, recibos de pago y otros
- Realiza arqueos de caja.
- Retiene recibos de pagos de créditos.

- Transcribe y acceso información al computador.
- Realiza cualquier otra tarea a fin que le sea asignada.

### ***Atención al cliente***

- Orientación al cliente.
- Elaboración y envío de correspondencia.
- Atención del teléfono y registro de llamadas.
- Elaboración de cartas, oficios entre otros.
- Elaboración de actas del Comité de Crédito, solicitudes de asociados.
- Citaciones para Consejo, Comités, Juntas de Vigilancia, etc.
- Atender a las personas amablemente.
- Llevar el registro de caja chica.

### **Políticas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock**

#### **Políticas de crédito**

- Se otorgará el crédito inmediato a socios con buen historial crediticio, es decir, sin registros de morosidad y con crédito activo por lo menos hace un año.
- Los montos de crédito están en función de sus ahorros. Se otorgara crédito por el 200% de los ahorros registrados durante el último mes.

- Todo crédito demanda puntualidad en los pagos
- El crédito se entrega mediante un depósito en la libreta de ahorros
- Todo socio debe ser debidamente informado de las políticas de la cooperativa.
- Se visitara los negocios de los socios que no tienen dependencia laboral para determinar la capacidad de crédito.

### **Políticas de cobranza**

- En caso de mora, el cliente debe acercarse a la cooperativa y se le hará seguimiento cercano hasta que se acerque y pague.
- En caso de mora se debitara de su cuenta el valor correspondiente y se notificara

### **Políticas de atención al cliente**

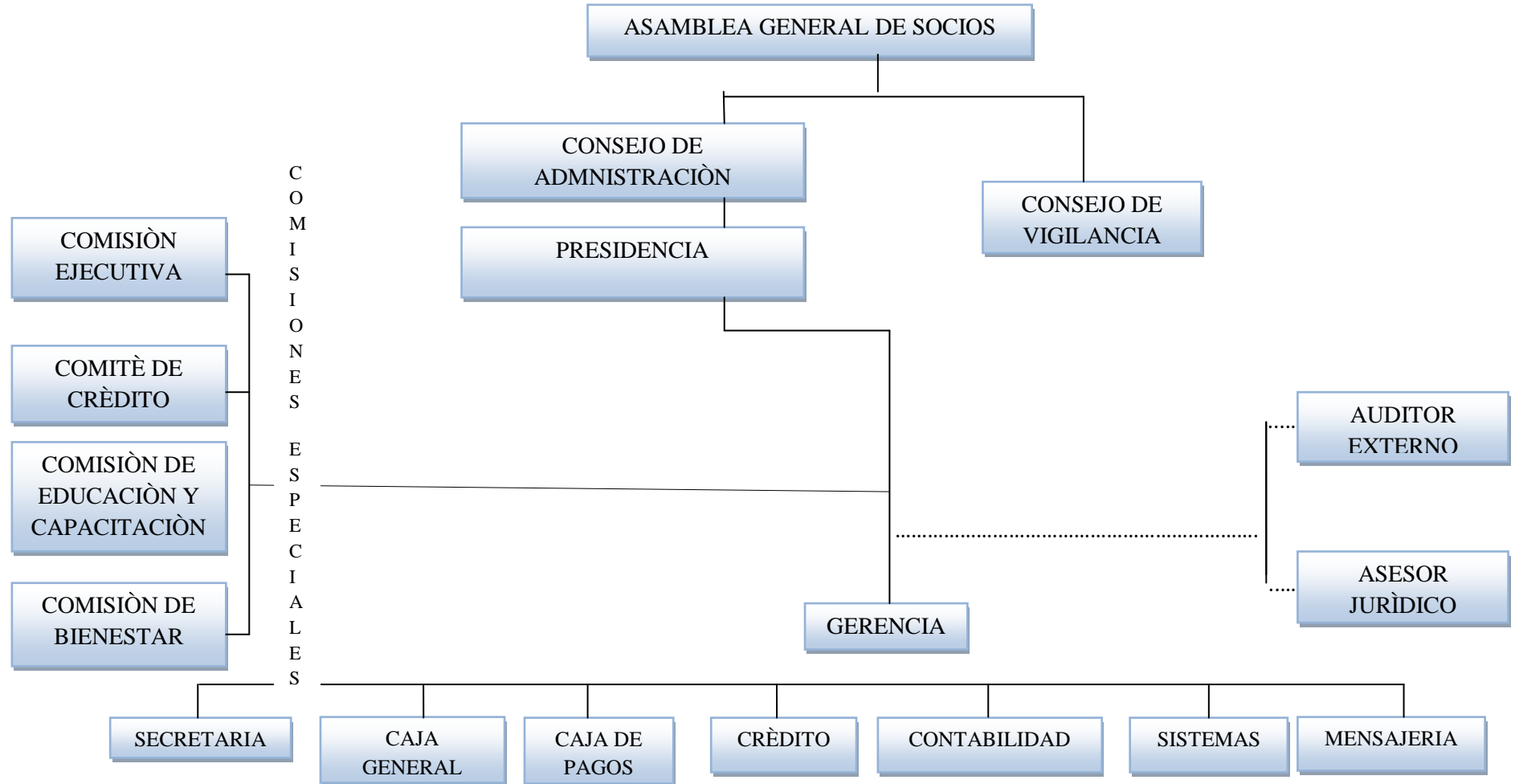
- El servicio se dará con absoluta calidad agilidad, eficiencia y eficacia.
- Fomentar el apoyo al desarrollo humano y social de la comunidad en la que se asiente la cooperativa o alguna de sus agencia y sucursales en el país
- La duración del servicio al cliente será de cinco a diez días minutos por persona dependiendo del trámite, y si es necesario pasar al oficial de crédito.
- Se darán a conocer todos los servicios con sus respectivos costos y beneficios.

## **Políticas de personal**

- El horario de trabajo en la cooperativa será de lunes a viernes desde las ocho de la mañana a cinco de la tarde y los días sábados desde las ocho hasta las dos de la tarde con una hora del almuerzo.
- El personal deberá laborar portando el uniforme en perfectas condiciones.
- La cooperativa buscara el desarrollo del personal con procesos de capacitación integral.
- El personal gozara de todos los beneficios que la ley determine.
- Cuidar la imagen institucional de la cooperativa e impulsar el crecimiento de su imagen corporativa.

### 3.3 Organigrama Estructural

#### COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÈDITO “UNIBLOCK” Y SERVICIOS LTDA.



FUENTE: COAC Uniblock  
 ELABORADO POR: COAC Uniblock

### **3.4 Justificación**

El constante cambio en el mundo de los negocios ha influido para que las instituciones financieras deban tener una mayor competitividad de igual manera puedan subsistir y obtener rendimientos financieros de una manera ágil y oportuna, siendo su principal objetivo tomar decisiones previo un análisis de los estados financieros; factor que por desconocimiento o descuido ha perjudicado a las mismas.

Hoy en día el análisis financiero presenta información detallada de los estados financieros, poniendo énfasis en el grado de efectividad y eficiencia con que se han utilizado los recursos económicos y las normativas contables aplicadas, para comprobar la veracidad de la información proporcionada.

La aplicación de la herramienta del análisis financiero es un instrumento indispensable que servirá para analizar los procesos económicos teniendo como función esencial convertir los datos de los estados financieros en información útil para que el gerente tome oportunamente decisiones en lo que respecta a la gestión de la entidad asimismo este permita crecer económicamente a la cooperativa.

La propuesta le permitirá a la cooperativa medir el grado liquidez, endeudamiento y rentabilidad el cual ayudará a conocer deficiencias o errores que estancan el cumplimiento de los objetivos planteados, del mismo modo evaluará el trabajo de la organización en el que determinará distintas posibilidades de desarrollo y perfeccionamiento del servicio y métodos planteados por el gerente.

### ***3.5 Objetivos***

#### ***3.5.1 General***

- Realizar el Análisis Vertical y Horizontal e indicadores financieros a los Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda. con el fin obtener información veraz y oportuna.

#### ***3.5.2 Específicos***

- Analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., para conocer la gestión financiera de la misma.
- Identificar los problemas financieros encontrados con el fin de obtener información detallada de cómo esta direccionada la entidad.
- Emitir conclusiones y recomendaciones del Análisis financiero para una buena toma de decisiones.

### **3.6 Diseño de la Propuesta**

La propuesta tiene como fin analizar las cuentas del balance general y de resultados de la cooperativa del año 2010 - 2011, permitiendo establecer si la cooperativa tiene o no solvencia, liquidez, y rentabilidad.

El análisis financiero establece diferentes métodos a los estados financieros e información complementaria para hacer una medición adecuada de los resultados obtenidos por la administración y tener una base apropiada para emitir una opinión correcta acerca de la situación económica de la cooperativa y evaluar la eficiencia de su administración; en la cual determina deficiencias que deben ser corregidas mediante recomendaciones y las acciones pertinentes para mejorar errores que se hallen en la investigación.

A través de la aplicación del análisis financiero se podrá tomar decisiones adecuadas para manejar correctamente los recursos económicos que posee la cooperativa; por esta razón consideramos necesario la aplicación de indicadores financieros que permita el mejoramiento de la operatividad de la institución.

### ***3.7 Aplicación de la Propuesta***

#### **3.7.1 Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.**

Para el análisis financiero se utilizará el Balance General y el Estado de Resultados de los dos períodos y se observará las respectivas variaciones y porcentajes que han tenido las cuentas en beneficio o perjuicios de la entidad financiera.

El análisis financiero permite establecer resultados financieros de las decisiones de negocio aplicando las diferentes técnicas como análisis horizontal, análisis vertical, los indicadores financieros y otros, con el fin de diagnosticar la situación financiera de la misma y permitir presentar conclusiones y recomendaciones para la correcta toma de decisiones.

También comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "UNIBLOCK Y SERVICIOS" LTDA.</b>				
<b>BALANCE GENERAL</b>				
<b>EXPRESADO EN DÓLARES NORTEAMERICANO</b>				
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>				
<b>CUENTAS</b>	<b>AL 31 DE</b>	<b>AL 31 DE</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>VARIACIÓN</b>
	<b>DICIEMBRE</b>	<b>DICIEMBRE</b>	<b>PORCENTUAL%</b>	<b>PORCENTUAL %</b>
	<b>DEL 2010</b>	<b>DEL 2011</b>		
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>467.105,89</b>	<b>713.912,38</b>		
<b>DISPONIBLE</b>	<b>127.530,10</b>	<b>78.227,73</b>	<b>27,00%</b>	<b>10,83%</b>
Efectivo	55.335,58	4.775,25	11,72%	0,66%
Bóveda General	0,00	24.000,00	0,00%	3,32%
Caja Chica	70,00	1.744,87	0,01%	0,24%
Bancos y otras Instituciones	72.124,52	47.707,61	15,27%	6,61%
<b>EXIGIBLE</b>	<b>339.575,79</b>	<b>635.684,65</b>	<b>71,90%</b>	<b>88,04%</b>
Cartera de Crédito	312.503,26	644.542,81	66,17%	89,26%
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-2.017,22	-8.858,16	-0,43%	-1,23%
Anticipo Proveedores	1.193,65	0,00	0,25%	0,00%
Cuentas por liquidar	27.896,10	0,00	5,91%	0,00%
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>5.075,36</b>	<b>2.366,43</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,33%</b>
<b>DEPRECIABLE</b>				
Muebles de Oficina	1.385,13	1.385,13	0,29%	0,19%
Equipo de Computación	4.250,93	0,00	0,90%	0,00%
Software	5.073,12	0,00	1,07%	0,00%
Unidad de Transporte	0,00	1.535,39	0,00%	0,21%
Menos: Depreciación Acumulada	-5.633,82	-554,09	-1,19%	-0,08%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>117,04</b>	<b>5.786,90</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,80%</b>
Seguros pagados por anticipo	117,04	0,00	0,02%	0,00%
Anticipo impuesto a la Renta	0,00	555,33	0,00%	0,08%
Programas de Computación	0,00	5.231,57	0,00%	0,72%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>472.298,29</b>	<b>722.065,71</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Depósito ahorro cliente	200.060,75	187.561,17	42,36%	25,98%
Depósito por Confirmar	0,00	939,48	0,00%	0,13%
Depósitos progreso Esperanza y otras	0,00	7.861,66	0,00%	1,09%
Depósitos a plazo fijo	210908,00	399.737,98	44,66%	55,36%
Interés ahorro Chiqui	0,00	295,27	0,00%	0,04%
Otros	0,00	2.095,12	0,00%	0,29%
15% Participación Empleados	979,68	2.082,35	0,21%	0,29%
5% fondo de educación	208,18	445,62	0,04%	0,06%
25% del Impuesto a la Renta	1387,87	3.310,40	0,29%	0,46%
6% Interés certificado de aportación	418,88	469,22	0,09%	0,06%

IESS por pagar	119,68	0,00	0,03%	0,00%
Impuestos por Pagar	201,98	0,00	0,04%	0,00%
Retenciones Fiscales	0,00	896,36	0,00%	0,12%
70% Socios	0,00	2.914,54	0,00%	0,40%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>414.283,02</b>	<b>608.609,17</b>	<b>87,72%</b>	<b>84,29%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	<b>54.687,57</b>	<b>110.132,34</b>	<b>11,58%</b>	<b>15,25%</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>53.646,67</b>	<b>107.904,23</b>	11,36%	14,94%
Aporte socios	46.000,00	39.740,00	9,74%	5,50%
Certificados de aportación	7.646,67	68.164,23	1,62%	9,44%
<b>RESERVAS</b>	<b>1.040,90</b>	<b>2.228,11</b>	0,22%	0,31%
20% Reserva Legal	832,72	1.782,49	0,18%	0,25%
5%Provisión de Asistencia Social	208,18	445,62	0,04%	0,06%
<b>RESULTADO</b>	<b>3.327,70</b>	<b>3.324,20</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,46%</b>
<b>Excedente opcional</b>	2.914,54	3.324,20	0,62%	0,46%
Resultado acumulado 2009	413,16	0,00	0,09%	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>58.015,27</b>	<b>113.456,54</b>	<b>12,28%</b>	<b>15,71%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>472.298,29</b>	<b>722.065,71</b>	<b>100%</b>	100,00%

FUENTE: Documentos de la Cooperativa "Uniblock"

ELABORADO POR: Las investigadoras

### 3.7.1.1 Análisis Vertical Año 2010

Al realizar el análisis vertical de la cooperativa de ahorro y crédito Uniblock Ltda., en el año 2010 se observa:

#### ACTIVOS

Activo total suma en términos absolutos el valor de 472.298,29 USD lo que en términos relativos representan el 100% este está constituido por: Activo corriente que participa con un valor absoluto de 467.105,89 USD que representa el 98.90% en términos relativos; Activo fijos participa con un valor absoluto de 5.075,36 USD que representa 1.07%; Otros activos participa con un valor absoluto de 117,04 USD lo que representa el 0.02% en términos relativos.

El activo corriente está constituido por; el activo disponible que en términos absolutos suma 127.530,10 USD que representa el 27.00 %, el activo exigible en términos absolutos suma 339117,59 USD que representa el 72.00 %.

Del activo disponible la cuenta efectivo en términos absolutos suma 55.335,58 USD lo que representa un 11.72%, USD que representa el 3.36%; es decir que en año 2010 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock el rubro de efectivo se incrementa por el ingreso de dinero en efectivo, por las transferencias internas de efectivo, además por los sobrantes que se presenten al efectuar el arqueo de caja, asimismo por el aumento del fondo fijo de caja chica.

Mientras que la cuenta de mayor relevancia es bancos y otras instituciones financieras participa con 72.124,52 USD que representa el 15.27%, es decir que en la Cooperativa de Ahorro y crédito Uniblock en el año 2010 en la cuenta bancos y otras instituciones financieras se ve un incremento por los depósitos que se efectúen, por las notas de crédito recibidas por la anulación de cheques girados contra otros bancos o por transferencias de fondos.

Del activo exigible la cuenta de mayor relevancia es cartera de crédito con un monto de 312.503,26 USD que representa en términos relativos el 66.17 % es decir que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock en el año 2010 la cuenta cartera de crédito posee un crecimiento adecuado por la colocación de los créditos así como su cancelación del total de las distintas operaciones del crédito tanto de consumo como de microcrédito, además por la refinanciación de los créditos.

De los activos fijos las cuentas de mayor importancia son; muebles de oficina con un valor de 1.385,13 USD que representa el 0.29%; equipo de computación suma 4.250,93 USD que en términos relativos representa 0.90%; además el rubro software suma un valor de 5.073,12 USD que en términos relativos representa el 1.07%; asimismo la cuenta depreciación acumulada suma -5.633,82 USD que en términos relativos representa el -1.19% de los activos fijos.

En Otros activos la cuenta de mayor importancia es: seguro pagados por anticipado 117,04 USD que en términos absolutos representa el 0.02%.

## **PASIVO + PATRIMONIO**

Pasivo + Patrimonio suma 472.298,29USD valor que representa el 100% de este valor el Pasivo en términos absolutos suma 414.283,02 USD que representa 87,72%; El patrimonio en términos absolutos suma 58.015,27 USD lo que representa el 12,28% del total pasivo y patrimonio.

En el pasivo las cuentas de mayor importancia son; deposito ahorro cliente que participa con 200.060,75 USD que en términos relativos representa el 42,36% es decir la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock en el año 2011 obtuvo un buen incremento por los depósitos en efectivo, cheques depositados cuando se hayan efectivizado los fondos, también por el valor de las notas de crédito autorizadas por la entidad, además por la devolución del dinero a los beneficiarios.

El rubro depósito a plazo fijo tiene un valor de 210.908,00 USD que representa el 44,46% tiene un crecimiento adecuado por la recepción de los depósitos en efectivo o confirmados, además los distintos depósitos recibidos por transferencias, asimismo por los depósitos recibidos en cheques de otras bancos hasta que sean efectivizadas.

Impuesto a la renta participa con 1.387,87 USD que representa en términos relativos el 0,29%; obtuvo un decremento por el pago de terceros.

En el patrimonio encontramos la cuenta capital y reservas y dentro de esta las de mayor relevancia son: aporte socios que suma un valor total de 46.000,00 USD que en términos relativos representa el 9,74%; certificados de aportación que obtiene una suma de 7.646,67 que en términos relativos representa el 1,62% y la cuenta reservas que participa con un valor de 1.040,90 USD que constituye el 0,22% del total del pasivo y patrimonio.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock en el año 2010 el capital social, aporte socios y certificado de aportación tiene un bajo crecimiento se da por el retiro de uno de los socios fundadores y se observa un leve incremento con el aportes con excedentes, por las entregas de efectivo de los socio, por certificados de aportación, así como también el aumento de las reservas además por las utilidades acumuladas del año anterior.

### ***3.7.1.2 Análisis Vertical del Año 2011***

Al realizar el análisis vertical de la cooperativa de ahorro y crédito Uniblock Ltda., en el año 2011 se observa:

#### **ACTIVOS**

Activo total suma en términos absolutos el valor de 722.065,71 USD lo que en términos relativos representan el 100% este está constituido por: Activo corriente que participa con un valor absoluto de 713.912,38 USD que representa el 98.87% en términos relativos; Activo fijos participa con un valor absoluto de 2.366,43 USD que representa 0.33%; Otros activos participa con un valor absoluto de 5.786,90 USD lo que representa el 0.80% en términos relativos.

El activo corriente está constituido por; el activo disponible que en términos absolutos suma 78.227,73 USD que representa el 10.96 %, el activo exigible en términos absolutos suma 635.684,65 USD que representa el 89.04%

Del activo disponible la cuenta efectivo en términos absolutos suma 4.775,73 USD lo que representa un 0.66%, se puede mencionar que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock en el año 2011 la cuenta efectivo se observa un disminución por las siguientes causas por los egresos de dinero en efectivo, por los faltantes al realizar el arqueo de caja, por la liquidación del fondo, también por la disminución del fondo fijo de caja chica, y porque el efectivo se encuentra invertido en cartera de crédito.

Mientras que la cuenta de mayor relevancia es bóveda con un valor de 24.000,00 USD que representa el 3.36%; caja chica suma un valor de 1.744,87 USD que en términos relativos representa 0.24%;

La cuenta de mayor relevancia es bancos y otras instituciones financieras participa con 47.707,61 USD que representa el 6.68% se puede percibir que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock en el año 2011 tiene una disminución en el rubro de bancos y otras instituciones financieras por los cheques girados, por las distintas transferencias de fondos también por las notas de débito y otras operaciones que disminuyan el valor de la cuenta.

Del activo exigible la cuenta de mayor relevancia es cartera de crédito con un monto de 644.542,81 USD que representa en términos relativos el 89.04 %, es decir que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock en el año 2011 la cuenta cartera de crédito posee un gran crecimiento y se da por una gran cantidad de colocación de créditos tanto de consumo como de microcréditos, también por las notas de débito solicitados o conocidas por la entidad o distintas operaciones de la cooperativa en el banco depositario.

De los activos fijos las cuentas de mayor importancia son; muebles de oficina con un valor de 1.385,00 USD que representa el 0.19% y la cuenta unidad de transporte tiene un valor de 1.535,39 USD que en términos relativos representa el 0.21%; asimismo la cuenta depreciación acumulada suma -554,09 USD que en términos absolutos representa el -0.08% de los activos fijos.

En Otros activos las cuentas de mayor importancia son; Programas de computación con un valor de 5.231,57 USD que representa el 0.72% y la cuenta anticipo impuesto a la renta suma un valor de 555,33 USD que en términos absolutos representa el 0.08%.

## **PASIVO + PATRIMONIO**

Pasivo + Patrimonio suma 722.065,71 USD valor que representa el 100% de este valor el Pasivo en términos absolutos suma 608.609,17 USD que representa 84,29%; El patrimonio en términos absolutos suma 113.456,54 USD lo que representa el 15,71% del total pasivo y patrimonio.

En el pasivo las cuentas de mayor importancia son; deposito ahorro cliente que participa con 187.561,17USD que en términos relativos representa el 25,98%, se puede percibir que en la cooperativa de ahorro y Crédito Uniblock en el año 2011 la cuenta deposito ahorro cliente sufrió una disminución por el pago de los cheques girados, por los distintos valores de las notas de débito autorizadas por los depositantes, por los cheques certificados, por los distintos fondos o por transferencias solicitadas por los titulares de la cuenta.

Además el rubro depósito a plazo fijo con un valor de 399.737,98 USD que representa el 55,36% En la cooperativa de ahorro y Crédito Uniblock en el año 2011 la cuenta depósito a plazo fijo se evidencia un incremento a gran escala por una mayor captación de los depósitos a plazo, también por efectivizarían de los fondos de los cheques de otras instituciones financieras.

El rubro impuesto a la renta suma 3.310,40 USD que forma el 0.46% obtuvo un incremento por el mayor movimiento de los ingresos operacionales

En el patrimonio encontramos la cuenta capital y reservas y dentro de esta las de mayor relevancia son: aporte socios que suma un valor total de 39.740,00 USD que en términos relativos representa el 5.50%; aportación de socios suma un valor de 68.164,23 que en términos relativos representa el 9,44% y la cuenta reservas que participa con un valor de 2.228,11 USD que constituye el 0,31 % del pasivo y patrimonio.

En la cooperativa de ahorro y Crédito Uniblock en el año 2011 el capital social, aporte socios y certificado de aportación tiene un crecimiento significativo y se dio por el incremento de aportes con excedentes, por las entregas de efectivo de los socios por certificados de aportación, así como también el aumento de las reservas.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "UNIBLOCK Y SERVICIOS" LTDA.</b>				
<b>BALANCE GENERAL</b>				
<b>EXPRESADO EN DÓLARES NORTEAMERICANO</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
<b>CUENTAS</b>	<b>AL 31 DE</b>	<b>AL 31 DE</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>VARIACIÓN</b>
	<b>DICIEMBRE</b>	<b>DICIEMBRE</b>	<b>ABSOLUTA</b>	<b>PORCENTUAL %</b>
	<b>DEL 2010</b>	<b>DEL 2011</b>		
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>467.105,89</b>	<b>713.912,38</b>	<b>246.806,49</b>	<b>52,84%</b>
<b>DISPONIBLE</b>	<b>127.530,10</b>	<b>78.227,73</b>	<b>-49.302,37</b>	<b>-38,66%</b>
Efectivo	55.335,58	4.775,25	-50.560,33	-91,37%
Bóveda General	0,00	24.000,00	24.000,00	100%
Caja Chica	70,00	1.744,87	1.674,87	2392,67%
Bancos y otras Instituciones	72.124,52	47.707,61	-24.416,91	-33,85%
<b>EXIGIBLE</b>	<b>339.575,79</b>	<b>635.684,65</b>	<b>296.108,86</b>	<b>87,20%</b>
Cartera de Crédito	312.503,26	644.542,81	332.039,55	106,25%
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-2.017,22	-8.858,16	-6.840,94	339,13%
Anticipo Proveedores	1.193,65	0,00	-1.193,65	-100%
Cuentas por liquidar	27.896,10	0,00	-27.896,10	-100%
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>5.075,36</b>	<b>2.366,43</b>	<b>-2.708,93</b>	<b>-53,37%</b>
<b>DEPRECIABLE</b>				
Muebles de Oficina	1.385,13	1.385,13	0,00	0,00%
Equipo de Computación	4.250,93	0,00	-4.250,93	-100%
Software	5.073,12	0,00	-5.073,12	-100%
Unidad de Transporte	0,00	1.535,39	1.535,39	100,00%
Menos: Depreciación Acumulada	-5.633,82	-554,09	5.079,73	-90,16%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>117,04</b>	<b>5.786,90</b>	<b>5.669,86</b>	<b>4844,38%</b>
Seguros pagados por anticipo	117,04	0,00	-117,04	-100%
Anticipo impuesto a la Renta	0,00	555,33	555,33	100%
Programas de Computación	0,00	5.231,57	5.231,57	100%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>472.298,29</b>	<b>722.065,71</b>	<b>249.767,42</b>	<b>52,88%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Deposito ahorro cliente	200.060,75	187.561,17	-12.499,58	-6,25%
Deposito por Confirmar	0,00	939,48	939,48	100%

Depósitos progreso Esperanza y otras	0,00	7.861,66	7.861,66	100%
Depósitos a plazo fijo	210908,00	399.737,98	188.829,98	89,53%
Interés ahorro Chiqui	0,00	295,27	295,27	100%
Otros	0,00	2.095,12	2.095,12	100%
15% Participación Empleados	979,68	2.082,35	1.102,67	112,55%
5% fondo de educación	208,18	445,62	237,44	114,06%
25% del Impuesto a la Renta	1387,87	3.310,40	1.922,53	138,52%
6% Interés certificado de aportación	418,88	469,22	52,34	12,56%
IESS por pagar	119,68	0,00	-119,68	-100%
Impuestos por Pagar	201,98	0,00	-201,98	-100%
Retenciones Fiscales	0,00	896,36	896,36	100%
70% Socios	0,00	2.914,54	2.914,54	100%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>414.283,02</b>	<b>608.609,17</b>	<b>194.326,15</b>	<b>46,91%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	<b>54.687,57</b>	<b>110.132,34</b>	<b>55.444,77</b>	<b>101,38%</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>53.646,67</b>	<b>107.904,23</b>	<b>54.257,56</b>	<b>1,01</b>
Aporte socios	46.000,00	39.740,00	-6.260,00	-13,61%
Certificados de aportación	7.646,67	68.164,23	60.517,56	791,42%
<b>RESERVAS</b>	<b>1.040,90</b>	<b>2.228,11</b>	<b>1.187,21</b>	114,06%
20% Reserva Legal	832,72	1.782,49	949,77	114,06%
5%Provisión de Asistencia Social	208,18	445,62	237,44	114,06%
<b>RESULTADO</b>	<b>3.327,70</b>	<b>3.324,20</b>	<b>-3,50</b>	-0,11%
<b>Excedente opcional</b>	2.914,54	3.324,20	409,66	14,06%
Resultado acumulado 2009	413,16	0,00	-413,16	-100%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>58.015,27</b>	<b>113.456,54</b>	<b>55.441,27</b>	<b>95,56%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>472.298,29</b>	<b>722.065,71</b>	<b>249.767,42</b>	<b>52,88%</b>

FUENTE: Documentos de la Cooperativa "Uniblock"

ELABORADO POR: Las investigadoras

### 3.7.1.3 Análisis Horizontal

Al realizar el análisis horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Ltda., del año 2011 vs el año 2010 se puede observar:

#### ACTIVO

En el activo total en el año 2011 en relación al año 2010 obtiene un incremento en términos absolutos de 249.767,42 USD lo que en términos relativos representa un crecimiento del 52.88%.

En el activo corriente en el año 2011 en relación al año 2010 muestra un incremento en términos absolutos de 246.806,49 USD lo que en términos relativos representa un crecimiento del 52.83%.

El activo disponible en el año 2011 en relación al año 2010 indica un decremento del 49.302,37 USD lo que en términos relativos presenta una disminución del 38.65%.

El activo exigible en el año 2011 en relación al año 2010 presenta un crecimiento del 296.108,86 USD lo que en términos relativos presenta un aumento de 87.19%.

El Activo fijo en el año 2011 en relación al año 2010 demuestra un decrecimiento de 2.708,93 USD lo que en términos relativos representa una reducción del 53.37%.

Otros Activos en el año 2011 en relación al año 2010 revelan un incremento de 5.669,86 USD lo que en términos relativos representa un crecimiento del 4.844,38 %.

El activo disponible en el año 2011 en relación al año 2010 las cuentas que han sufrido mayor variación son, efectivo que presenta un decrecimiento en términos absolutos de 50.560,33 USD lo que representa en términos relativos un decremento del 91.37% ocasionado por los distintos egresos de dinero en efectivo, por la colocación de créditos y que su entrega fue en efectivo, también puede ser por los faltantes encontrados al realizar los arqueos de caja así como también la disminución del fondo de caja chica mismo que deteriora su posición .

La cuenta bóveda no se encontró en el año 2010 es así que en el año 2011 tiene un valor de 24.000,00 USD a favor de la empresa e implicó un crecimiento del 100%.

Mientras que bancos y otras instituciones financieras de igual manera se detectó un decremento de 24.416,91 USD y que representa en términos relativos un descenso del 33.85%, lo que significa que su aumento no es el adecuado en el periodo analizado debido a que se han girado cheques, además por la transferencias de fondos.

Se puede decir que la cuenta caja chica sumó 1.674,87 USD que representa en términos relativo un crecimiento de 23.92% evidenciando un mejoramiento sustancial.

El activo exigible en el año 2011 en relación al año 2010 ha tenido un impresionante movimiento de cartera de crédito por lo que se estima un crecimiento de 332.039,55 USD lo que en términos relativos representa un aumento del 106,25%, lo que refleja la captación de gran cantidad de clientes en dicho periodo logrado una mayor colocación de créditos tanto de consumo como de microcréditos, por la refinanciación de la cartera.

En activos fijos en el año 2011 en relación al año 2010 la cuenta muebles de oficina no existió variación en términos relativos que representa el 0%; la cuenta Unidad de transporte no se halla en el año 2010 ya que no existía por lo que se evidencia un incremento del 100% en el año 2011. Se detectó que la cooperativa tiene un bajo monto invertido en activos fijos en relación a los activos corrientes que ya se analizaron.

En otros activos en el año 2011 en relación al año 2010 la cuenta anticipo impuesto a la renta y Programas de Computación no existió en el año 2010 por lo que se observa un incremento del 100% en el año 2011.

## **PASIVOS**

Al realizar el Análisis Horizontal se puede observar en el pasivo total que en el año 2011 en relación del año 2010 en términos absolutos se incrementa en

194.326,15 USD y lo que en términos relativos presenta un crecimiento del 46.91%. Este análisis es importante para identificar el éxito y crecimiento de la cooperativa.

#### PASIVO + PATRIMONIO

AÑO 2010

#### **FÒRMULA**

$$414.283,02 + 58.015,27 = 472.298,29$$

AÑO 2011

#### **FÒRMULA**

#### PASIVO + PATRIMONIO

$$608.609,17 + 113.456,54 = 722.065,71\text{USD}$$

El pasivo y patrimonio en el año 2011 en relación del año 2010 se incrementó en 249.767,42 USD lo que representa en términos relativos un crecimiento del 52.88%.

El pasivo en el año 2011 en relación del año 2010 las cuentas de mayor importancia son: deposito ahorro cliente que presenta un decrecimiento de 12.499,58 USD lo que en términos relativos representa el decremento del 6.25%, que fue ocasionada por el valor de los retiros y notas de débito autorizadas por los cuenta ahorristas, por el valor que se transfiere al capital social con autorización del cliente, también por la entrega de los fondos recibidos a los beneficiarios.

La cuenta depósito a plazo fijo presenta un incremento de 188.829,98 USD el cual concentra el aumento del 89.53%, por depósitos recibidos por transferencias, por cheques recibidos de otros bancos hasta que se efectivicen, por la constante captación de depósitos a plazo fijo.

El rubro de impuestos a la renta indica un incremento del 1.922,53 USD que en términos relativos representa un crecimiento de 138,52%, por el mayor movimiento de los ingresos operacionales

Además las cuentas socios, depósito progreso esperanza y otras, depósito por confirmar, intereses ahorro chiqui; retenciones fiscales, y otras no existieron en el 2010 por lo que se detectó un aumento del 100% en el año 2011, es decir estas cuentas a pesar de crecer no contribuyen al incremento de la cooperativa pues estos han crecido por los depósitos de ahorro a la vista y depósitos a plazo fijo.

El patrimonio ha tenido un crecimiento permanente siendo favorable para los socios de la cooperativa. En comparación con los activos corrientes el crecimiento del patrimonio es adecuado, lo cual se debe a la naturaleza del negocio, de ser una intermediaria financiera, es importante enfatizar que el crecimiento del patrimonio es muy importante para esta institución, puesto que refleja que aunque es menos acelerado, la cooperativa mantiene un ritmo cierto y estable de desarrollo.

El principal componente de este incremento está representada por la aportación patrimonial que son significativos que en el año 2010 fue de 58.015,27% USD mientras que el año 2011 se observó un incremento del 113.456,54 USD que en términos relativos representa un crecimiento del 95,56%. por una mayor participación de los socios al incrementar los aportes con excedentes, y el incremento del capital con las reservas

**3.7.2 Análisis del Estado de Resultados de la Cooperativa de ahorro y crédito Uniblock y servicios Ltda.**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "UNIBLOCK Y  
SERVICIOS" LTDA.  
ESTADO DE RESULTADO  
EXPRESADO EN DÓLARES NORTEAMERICANO  
ANÁLISIS VERTICAL**

<b>CUENTAS</b>	AL 31 DE	VARIACIÓN
	DICIEMBRE	PORCENTUAL %
	DEL 2010	
<b>INGRESOS</b>	<b>82.901,52</b>	<b>100%</b>
Intereses de Cartera de Crédito	58.761,52	70.88%
Ingresos por Comisiones	23.915,00	28.84%
Otros Ingresos	225,00	0.28%
<b>EGRESOS</b>	<b>75.953,47</b>	<b>91.68%</b>
Intereses Causados	37.071,36	44.72%
Gastos Financieros	268,46	0.32%
Gastos Administrativos	21.607,17	26.06%
Gastos de Operación	17.006,48	20.51%
<b>EXCEDENTE EJERCICIO</b>	<b>6.948,05</b>	<b>8.38</b>

FUENTE: Documentos de la Cooperativa "Uniblock"

ELABORADO POR: Las investigadoras

**3.7.2.1 Análisis Vertical año 2010**

Los ingresos suman 82.901,52 USD y está constituido por: la cuenta de intereses de cartera de crédito con un monto de 58.761,52 USD lo que en términos relativos representa el 70.88%; la cuenta ingreso por comisiones participa con un valor absoluto de 23.915,00 USD que en términos relativos representa el 28.84% y otros ingresos suma 225,00 USD que en términos relativos representa el 0.28% de los ingresos totales.

Los gastos suman 75.953,47 USD y está constituido por: la cuenta interés causados con 37.071,36 USD lo que en términos relativos representa el 44.72%; la cuenta gastos financieros con un valor absoluto de 286,46 USD que representa el 0.32%; gastos administrativos con un valor absoluto de 21.607,17 USD que

representa el 26.06%; y la cuenta gastos de operación participa con 17.006,48 USD lo que en términos relativos representa el 20.51% del total de los gastos.

El excedente del ejercicio lo obtenemos al restar ingresos - gastos y nos una rentabilidad de 6.948,05 USD que en términos relativos representa el 8.38%.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "UNIBLOCK Y  
SERVICIOS" LTDA.  
ESTADO DE RESULTADO  
EXPRESADO EN DÓLARES NORTEAMERICANO  
ANÁLISIS VERTICAL**

CUENTAS	AL 31 DE	VARIACIÓN
	DICIEMBRE	PORCENTUAL %
	DEL 2011	
<b>INGRESOS</b>	<b>148.659,39</b>	<b>100%</b>
Intereses de Cartera de Crédito	64.769,42	43.57%
Ingresos por Comisiones	79.932,79	53.77%
Otros Ingresos	3.957,18	2.66%
<b>EGRESOS</b>	<b>140.839,01</b>	<b>94.74%</b>
Intereses Causados	76.235,81	51.28%
Gastos Financieros	6.840,94	4.60%
Gastos Administrativos	28.330,19	19.06%
Gastos de Operación	29.432,07	19.79%
<b>EXCEDENTE EJERCICIO</b>	<b>7.820,38</b>	<b>5.26%</b>

FUENTE: Documentos de la Cooperativa "Uniblock"  
ELABORADO POR: Las investigadoras

### **3.7.2.2 Análisis Vertical año 2011**

Los ingresos suman 148.659,39 USD y está constituido por: la cuenta de intereses de cartera de crédito con un monto de 64.769,42 USD lo que en términos relativos representa el 43.57%; la cuenta ingreso por comisiones participa con un valor absoluto de 79.932,79 USD que en términos relativos representa el 53.77% y otros ingresos con 3.957,18 USD que en términos relativos representa el 2.66% de los ingresos totales.

Los gastos suman 140.839.01 USD y está constituido por: la cuenta interés causados con 76.235,81 USD lo que en términos relativos representa el 51.28%; la cuenta gastos financieros con un valor absoluto de 6.840,94 USD que

representa el 4.60%; gastos administrativos con un valor absoluto de 28.330,19USD que representa el 19.06%; y la cuenta gastos de operación participa con 29.432,07 USD lo que en términos relativos representa el 19.79% del total de los gastos.

El excedente del ejercicio lo obtenemos al restar ingresos - gastos y nos una rentabilidad de 7.820.38 USD. Lo que en términos relativos presenta un 5.26%.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "UNIBLOCK Y SERVICIOS" LTDA.  
ESTADO DE RESULTADO  
EXPRESADO EN DÓLARES NORTEAMERICANO  
ANÁLISIS HORIZONTAL**

Cuentas	AL 31 DE	AL 31 DE	VARIACIÓN	VARIACIÓN
	DICIEMBRE	DICIEMBRE	ABSOLUTA	PORCENTUAL
	DEL 2010	DEL 2011		
<b>INGRESOS</b>	<b>82.901,52</b>	<b>148.659,39</b>	<b>65.757,87</b>	<b>79.32%</b>
Intereses de Cartera de Crédito	58.761,52	64.769,42	6.007,90	25.12%
Ingresos por Comisiones	23.915,00	79.932,79	56.017,79	234.24%
Otros Ingresos	225,00	3.957,18	3.732,18	1.658.75%
<b>EGRESOS</b>	<b>75.953,47</b>	<b>140.839,01</b>	<b>64.885,54</b>	<b>85.42%</b>
Intereses Causados	37.071,36	76.235,81	39.164,45	105.65%
Gastos Financieros	268,46	6.840,94	6.572,48	2.448.22%
Gastos Administrativos	21.607,17	28.330,19	6.723,02	31.11%
Gastos de Operación	17.006,48	29.432,07	12.425,59	73.06%
<b>EXCEDENTE EJERCICIO</b>	<b>6.948,05</b>	<b>7.820,38</b>	<b>872,33</b>	<b>12.56%</b>

Fuente: Documentos de la Cooperativa "Uniblock"

Elaborado por: Las investigadoras

### 3.5.2.3 Análisis Horizontal

Al realizar el análisis horizontal del estado de resultados se puede observar que el año 2011 en relación al año 2010 en términos absolutos se incrementa 65.757,87 USD lo que en términos relativos representa un crecimiento del 79,32% y cuentas de mayor importancia son: Intereses de cartera de crédito que en el año 2011 en relación al año 2010 presenta en términos absolutos un incremento de 6007,90 USD que en términos relativos representa un crecimiento del 25.12% ; y la

cuenta ingresos por comisiones en el año 2011 en relación al año 2010 cuenta con un incremento de 56.017,79 USD en términos relativos representa un crecimiento del 234.24% ; asimismo la cuenta otros ingresos indica un aumento del 37.732,18 USD que representa el 1.658.75% del total de ingresos.

Es importante recalcar que el rubro más alto son los ingresos por comisiones por la cantidad de créditos otorgados de todos los años y el incremento de socios reflejando una adecuada organización financiera.

Los gastos en el año 2011 en relación al año 2010 suman 64.885,54 USD lo que en términos relativos representa un incremento de 85.42% y las cuentas de mayor importancia son: Intereses causados en el año 2011 en relación al año 2010 en términos absolutos presenta un incremento de 39.164,45 USD que en términos relativos representa un incremento de 105.65%.

La cuenta Gastos de operación en el año 2011 en relación al año 2010 se identifica un crecimiento de 12.425,59 USD lo que en términos relativos representa un incremento del 73.06%; Gastos financieros en el año 2011 en relación al 2010 representa un incremento 6.572,48 USD que en términos relativos constituye el 2.448,22%: Gastos administrativos en el año 2011 en relación al año 2010 tiene un crecimiento de 6.723,02 USD lo que en términos relativos representa el 31.11%.

Al relacionar los ingresos con los egresos de la cooperativa de los dos periodos analizados presenta una utilidad de 878.73 USD que representa 12.56%. Cabe recalcar que los egresos e ingresos anuales de la cooperativa no tienen mucha diferencia, la posición financiera de la entidad es favorable y de manera paulatina incrementa sus actividades en el segmento que atiende.

### 3.7.3 Análisis de la Estructura de Cartera de Créditos

En la COAC UNIBLOCK, la estructura de la cartera de crédito está constituida de la siguiente manera:

**Cartera por vencer.-** es aquella que pertenece a las operaciones de crédito que se encuentra al día en sus obligaciones con la cooperativa.

**Cartera vencida.-** son los créditos que no han sido cancelados por parte de los clientes, dentro del plazo establecido.

Para proceder a realizar el análisis de la cuenta cartera de crédito, tomamos en cuenta únicamente el rubro de cartera, se lo realiza para poder determinar las variaciones que ha sufrido las partidas de crédito de un periodo a otro, es así que obtenemos los siguientes resultados.

**TABLA 3.1**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE LOS CRÉDITOS**

<b>CARTERA DE CRÉDITOS EN (USD)</b>				
<b>Tipos de créditos</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación porcentual %</b>
<b>Micro crédito</b>				
Vigente	221.117,94	292.476.94	71.359	32.27%
<b>Consumo</b>				
Vigente	91.385,00	352.065.87	260.928,81	285.52
(-) provisión	-2.017,22	-8.858,16	-6.840,94	-339.12%
<b>Total créditos concedidos</b>	<b>310.485,72</b>	<b>635.684,65</b>	<b>325.198,93</b>	<b>104%</b>

Fuente: COAC UNIBLOCK  
Elaborado por: Las investigadoras

## ANÁLISIS

En la matriz ubicada en San Felipe se han otorgado créditos de consumo y micro-créditos en el año 2011 en relación al año 2010 presenta un incremento de 325.198,93 USD lo que en términos relativos obtiene un aumento del 104% es decir que los créditos de consumo son los que han sufrido mayor movimiento de 260.928,81 USD un valor considerable para institución.

En el siguiente grafico se detalla la composición del total de activos:

**GRÁFICO 3.1**  
**COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS 2011**



Fuente: COAC UNIBLOCK

Elaborado por: Las investigadoras

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

La cartera de crédito de la cooperativa, mantiene tendencia de crecimiento positiva. En diciembre de 2011 la cartera bruta se ubicó en 644.542.81 USD el cual representa el 88% de la composición de los activos; mientras que el segundo rubro más importante lo representa fondos disponibles que suma un valor total de

78.227,73 USD con un peso porcentual de 10.96% y otros activos sumo 5.786,90 USD que en términos absoluto representa el 1% del activo total.

### 3.7.3.1 Cartera de Crédito por vencer año 2011

La cartera de crédito por vencer, denominado también cartera sana es aquella que no ha entrado en periodo de morosidad se contabiliza los créditos que los plazos no han vencido. En la COAC Uniblock, la cartera vigente al 31/12/2011 suma un valor absoluto de 612.619.54 USD.- En el cuadro que se presenta a continuación se muestra la sub clasificación de cuenta cartera de crédito por vencer tanto de microcrédito como de consumo.

**TABLA 3.2**  
**CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER**

<b>Cartera de crédito por vencer</b>			
<b>Subcuenta</b>	<b>Característica</b>	<b>Monto en dólares al 31/12/2011</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>CONSUMO</b>			
Cartera de Crédito por vencer	Créditos de adquisición de bienes de consumo o pago de servicios	333.220,62	54,39%
<b>MICROCRÉDITO</b>			
Cartera de Crédito micro empresa por vencer	Créditos destinados al financiamiento de actividades de cualquier tipo de negocios	279.398,92	45,61%
<b>TOTAL</b>		<b>612619,54</b>	<b>100%</b>

Fuente: COAC UNIBLOCK  
Elaborado por: Las investigadoras

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

El saldo de la cartera por vencer en el 2011 sumo un valor absoluto 612.619,54 USD en el cual cartera de microcrédito sumo 333.220,62 USD lo que implicó un crecimiento del 54.39% mientras que la cartera de consumo sumo un valor

relativo de 279.398,92 USD representando el 45.61% de los créditos totales concedidos, lo que refleja que en la cooperativa de ahorro y crédito Uniblock, se provisiona el valor de 6.840,94.

### 3.7.3.2 Cartera de Crédito vencida año 2011

Son aquellos créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento siendo causal de que la provisión sea más elevada en comparación con años anteriores es por ello que se da cumplimiento a normativas de control interno establecidas por los organismos respectivos. La cartera de crédito en la COAC Uniblock tiene un valor absoluto de 31.923,27 USD al 31/12/2011.

En el cuadro que se presenta a continuación encontramos la sub clasificación de la cuenta cartera de crédito vencida, que en la COAC Uniblock se encuentra así:

**TABLA 3.3**  
**CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA**

<b>Cartera de crédito vencida</b>			
<b>CONSUMO</b>			
<b>Subcuenta</b>	<b>Característica</b>	<b>Monto en Dólares al 31/12/2011</b>	<b>Porcentaje</b>
Cartera de Crédito consumo vencida	Créditos de adquisición de bienes de consumo o pago de servicios	18.845.25	59.03%
<b>MICROCREDITO</b>			
Cartera de Crédito micro empresa vencida	Créditos destinados al financiamiento de actividades de cualquier tipo de negocio.	13.078.02	40.97%
<b>TOTAL</b>		<b>31.923.27</b>	<b>100%</b>

Fuente: COAC UNIBLOCK

Elaborado por: Las investigadoras

## **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

En cuanto a cartera de crédito vencida es aquella que tiene el mayor riesgo ya que se encuentra sin pagar por mucho tiempo e inclusive muchos créditos se encuentran en trámite judicial, este suma 31.923.27 USD que representa en cartera de crédito de consumo el 59.03% mientras en microcrédito obtiene el 40.97%.

### ***3.7.4 Indicadores Financieros***

Son aquellos parámetros que muestran la condición financiera y operacional de una institución financiera.

A continuación se presenta un análisis de los índices financieros que servirá para la administración de la cooperativa, misma que se procedió a tomar la información del balance general y estados de resultados proporcionados por el departamento contable de la organización.

#### ***3.7.4.1 Razones Liquidez***

Los indicadores de liquidez permiten determinar la capacidad que tiene la cooperativa para enfrentar las obligaciones obtenidas a corto plazo lo que significa que, mientras más alto es el resultado, mayores serán las posibilidades de cancelar las deudas promovidas permitiendo establecer la liquidez de la entidad entre ello tenemos lo siguiente:

##### ***3.7.4.1.1 Razón corriente***

El activo corriente indica la disponibilidad que tiene la cooperativa para cubrir las obligaciones del pasivo corriente a corto plazo. Estableciendo la capacidad de pago de las obligaciones que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock con terceras personas es así que se compara el activo corriente y el pasivo corriente, obteniendo datos reales del corriente.

## **AÑO 2010**

### **FÒRMULA**

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

$$\text{Razón corriente 2010} = \frac{467.105.89}{414.283.02} = 1.14$$

## **AÑO 2011**

### **FÒRMULA**

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

$$\text{Razón corriente 2011} = \frac{713.919.38}{608.609.17} = 1.17$$

## **ANÀLISIS E INTERPRETACIÓN**

Esta razón señala que el año 2010 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock obtuvo \$1.14 para cubrir \$1 de deuda de corto plazo, mientras tanto en el año 2011 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock cuenta con \$ 1.17 para cubrir \$ 1 de deuda de corto plazo.

Al comparar el año 2011 con el año 2010 podemos determinar que se ha incrementado en 0.03 ctvs., para cubrir sus obligaciones de corto plazo con terceras personas, lo que demuestra un incremento proporcional del activo corriente y en el pasivo corriente.

### **3.7.4.1.2 Capital de trabajo Neto**

Es aquel recurso económico destinado al funcionamiento de un negocio con el fin de analizar la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock para cubrir sus obligaciones, es así que se analiza la diferencia de los activos corrientes menos los pasivos corrientes.

**AÑO 2010**

**FÓRMULA**

**Capitad de trabajo neto = Activo corriente – pasivo corriente**

**Capitad de trabajo neto = \$467.105.89 – \$414.283.02**

**Capitad de trabajo neto = \$52.822.87**

**AÑO 2011**

**FÓRMULA**

**Capitad de trabajo neto = Activo corriente – pasivo corriente**

**Capitad de trabajo neto = \$713.919.38 – \$608.609.17**

**Capitad de trabajo neto = \$105.303.21**

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

Esta razón señala que en el año 2010 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock cuenta para operar con normalidad el valor de 52.822.87 USD luego de cancelar sus deudas de corto plazo, asimismo en el año 2011 la Cooperativa de

Ahorro y Crédito Uniblock, cuenta para operar con normalidad el valor de 105.303.21 USD lo cual permitirá realizar sus operaciones de forma adecuada.

Al relacionar el año 2011 con el año 2010 podemos establecer que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock ha incrementado su capital de trabajo en 52.480.37 USD para desempeñar sus actividades operativas de forma adecuada lo que indica que se ha obtenido un crecimiento económico.

#### **3.7.4.4 Razones de actividad**

Las razones de rotación o indicadores de eficiencia permiten determinar la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock de generar ingresos con respecto al volumen determinado de activos.

##### **3.7.4.4.1 Rotación de activos totales**

Esta razón permite medir el número de veces que los ingresos cubren los activos totales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock, es decir el valor total de los activos sin descontar la depreciación y las provisiones de deudores e inventario.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ingresos operacionales}}{\text{activos totales}} \text{ veces}$$

**AÑO 2010**

$$\text{Rotación de activos} = \frac{82.901.52}{472.298.29}$$

$$\text{Rotación de activos} = 0.18 \text{ veces}$$

**AÑO 2011**

**FÓRMULA**

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ingresos operacionales}}{\text{activos totales}} \text{ veces}$$

$$\text{Rotación de activos} = \frac{148.659.39}{722.065.71}$$

$$\text{Rotación de activos} = 0.21 \text{ veces}$$

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

Esta razón señala que en el año 2010 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock utiliza 0.18 veces de los activos totales que son invertidos en los ingresos operacionales, por lo tanto en el año 2011 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock indica 0.21 veces de los activos totales que son invertidos en los ingresos operacionales.

Al comparar el año 2011 con el año 2010 podemos establecer que su incremento es poco significativo es decir que sus ingresos es de 0.03 veces de la totalidad de activos que tiene la cooperativa.

**3.7.4.5 Razones de endeudamiento**

La razón de endeudamiento permiten conocer en qué grado y de qué forma participan los acreedores en la financiación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock; así mismo, la capacidad que tiene la cooperativa para acceder a nuevos créditos. Las razones de endeudamiento que se utilizará:

### **3.5.4.5.1 Razón de Deuda**

La razón de deuda señala el porcentaje de participación de los acreedores con relación a la financiación de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock.

**AÑO 2010**

**FÓRMULA**

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} \times 100$$

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{414.283.02}{472.298.29} \times 100 = 87.72\%$$

**AÑO 2011**

**FÓRMULA**

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} \times 100$$

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{608.609.17}{722.065.71} \times 100 = 84.29\%$$

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

Esta razón señala que el año 2010 los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock fueron financiados en un 87.72% por terceros, mientras en el año 2011 los activos de la Cooperativa Ahorro y Crédito Uniblock señala el 84.29% fueron financiados por los pasivos.

Al comparar el año 2011 con el año 2010 se determinó que ha disminuido en un 3.43 % el financiamiento por terceros.

#### **3.7.4.5.2 Cobertura gastos financieros**

Esta razón nos indica si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock genera suficiente beneficio para cubrir el costo de los intereses de largo plazo es decir la capacidad de la cooperativa de generar fondos líquidos.

#### **AÑO 2010**

#### **FÒRMULA**

$$\text{Cobertura de gasto financiero} = \frac{\text{Excedente bruto}}{\text{Gasto financiero}} = \text{veces}$$

$$\text{Cobertura de gasto financiero} = \frac{6.948.05}{268.46} = 25.88 \text{ veces}$$

#### **AÑO 2011**

#### **FÒRMULA**

$$\text{Cobertura de gasto financiero} = \frac{\text{Excedente bruto}}{\text{Gasto financiero}} = \text{veces}$$

$$\text{Cobertura de gasto financiero} = \frac{7.820.38}{6.840.94} = 1.14 \text{ veces}$$

#### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

La razón de cobertura de gastos financieros en el año 2010 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock cuenta con 25.88 veces de capacidad de pago para

cubrir sus gastos financieros, mientras que en el año 2011 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock obtiene 1.14 veces de capacidad de pago.

Al comparar el año 2010 con el año 2011 podemos determinar un decrecimiento de 24.74 veces es decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock, en el año 2011 obtiene un crecimiento porque recurrió a créditos de otras instituciones financieras, también por el valor de los intereses que tiene que pagar la Cooperativa por el uso de los recursos recibidos por parte de los socios.

#### **3.7.4.5.3 Cobertura gastos fijos**

Esta razón permite visualizar la capacidad de supervivencia, endeudamiento también medir la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock para asumir su carga de costos fijos.

#### **AÑO 2010**

#### **FÒRMULA**

$$\text{Cobertura de gasto fijos} = \frac{\text{Excedente bruto}}{\text{Gasto fijos}} = \text{veces}$$

$$\text{Cobertura de gasto fijos} = \frac{6.948.05}{38.613.65} = 0.17 \text{ veces}$$

#### **AÑO 2011**

#### **FÒRMULA**

$$\text{Cobertura de gasto fijos} = \frac{\text{Excedente bruto}}{\text{Gasto fijos}} = \text{veces}$$

$$\text{Cobertura de gasto fijos} = \frac{7820.38}{57.762.26} = 0.13 \text{ veces}$$

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

La razón de cobertura de gastos fijos en el año 2010 la Cooperativa Ahorro y Crédito Uniblock, cuenta con 0.17 veces para cubrir su capacidad de gastos fijos, por lo tanto en el año 2011 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock presenta 0.13 veces para cubrir su capacidad de gastos fijos.

Al comparar el año 2011 con el año 2010 se determinó que presenta un decremento en las utilidades de 0.04 de veces es decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock no logra cubrir en su totalidad sus gastos fijos.

### *3.7.4.5.4 Razón de propiedad*

La razón de propiedad indica el porcentaje de participación de los accionistas con relación a la financiación de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock.

### **AÑO 2010**

### **FÒRMULA**

$$\text{Participación Accionistas} = \frac{\text{Aporte socios}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Participación Accionistas} = \frac{46.000.00}{472.298.29} \times 100$$

$$\text{Participación Accionistas} = 9.74\%$$

**AÑO 2011**

**FÓRMULA**

$$\text{Participación Accionistas} = \frac{\text{Aporte socios}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Participación Accionistas} = \frac{39.740.00}{722.065.71} \times 100$$

$$\text{Participación Accionistas} = 5.50 \%$$

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

Esta razón indica que el año 2010 los socios aportaron con el 9.74 % en el financiamiento de los activos totales, consecuentemente en el año 2011 los socios aportaron con el 5.50 % en beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock.

Al relacionar el año 2011 con el año 2010 podemos observar un decremento de 4.24 % de aporte de socios para financiar sus activos es decir que los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock no logran aportar a su totalidad su capital.

**3.7.4.5.5 Razón de patrimonio sobre Activo Total**

La razón de propiedad indica el porcentaje de participación del patrimonio con relación a la financiación de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock.

## **AÑO 2010**

### **FÒRMULA**

$$\text{Razón Patrimonio sobre Activo Total} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Razón Patrimonio sobre Activo Total} = \frac{58.015.27}{472.298.29} \times 100$$

$$\text{Razón Patrimonio sobre Activo Total} = 12.28\%$$

## **AÑO 2011**

### **FÒRMULA**

$$\text{Razón Patrimonio sobre Activo Total} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Razón Patrimonio sobre Activo Total} = \frac{113.456.54}{722.065.71} \times 100$$

$$\text{Razón Patrimonio sobre Activo Total} = 15.71 \%$$

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

Esta razón indica que en el año 2010 el patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock cuenta con el 12.28% en el financiamiento de los activos totales, consecuentemente en el año 2011 el patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock obtuvo el 15.71% en beneficio de la cooperativa.

Al relacionar el año 2011 con el año 2010 podemos observar que se ha incrementado en un 3.43 % para financiar sus activos por lo que ha disminuido la financiación de terceros.

#### **3.7.4.5.6 Razón de Participación de certificados de aportación**

Esta razón indica el porcentaje de participación de certificados de aportación con relación a la financiación de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock.

#### **AÑO 2010**

#### **FÒRMULA**

$$\text{Participación de certificados de aportación} = \frac{\text{Certificado Aportación}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Participación de certificados de aportación} = \frac{7.646.67}{472.298.29} \times 100$$

$$\text{Participación de certificados de aportación} = 1.62\%$$

#### **AÑO 2011**

#### **FÓRMULA**

$$\text{Participación de certificados de aportación} = \frac{\text{Certificado Aportación}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Participación de certificados de aportación} = \frac{68.164.23}{722.065.71} \times 100$$

$$\text{Participación de certificados de aportación} = 9.44 \%$$

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Esta razón indica que el año 2010 los accionistas aportaron con el 1.62 % en el financiamiento de los activos totales, consecuentemente en el año 2011 los accionistas aportaron con el 9.44 % en beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock.

Al relacionar el año 2011 con el año 2010 podemos observar que se ha incrementado en un 7.82 % para financiar sus activos por lo que ha disminuido la financiación de terceros.

### ***3.7.4.7 Razones de rentabilidad***

Consiste en conocer la efectividad de la administración para convertir los ingresos en utilidad; ya que la rentabilidad que tiene la cooperativa puede ser alta o al mismo tiempo baja por ende verifica la autenticidad del activo.

#### ***3.7.4.7.1 Rentabilidad sobre el patrimonio***

Esta razón señala el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios es así que si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado Financiero es considerado bueno.

### **AÑO 2010**

### **FÓRMULA**

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Excedente para distribución}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{4.163.92}{58.015.27} \times 100$$

Rentabilidad sobre el Patrimonio = 7.18%

**AÑO 2011**

**FÒRMULA**

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Excedente para distribución}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{4.748.85}{113.456.54} \times 100$$

Rentabilidad sobre el Patrimonio = 4.19 %

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

Este ratio nos indica que en el año 2010 por cada dólar invertido en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock obtuvo un rendimiento de 7.18% sobre el patrimonio, consiguientemente en el año 2011 por cada dólar invertido en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock obtuvo un rendimiento de 4.19 % sobre el patrimonio.

Al comparar el año 2011 con el año 2010 se determinó que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock obtuvo una disminución de 2.99 % en lo que se refiere que posee una rentabilidad baja.

#### **3.7.4.7.2 Margen neto de utilidad**

Esta razón indica el porcentaje de utilidad neta generada por las ingresos operacionales, los resultados demuestran si el negocio ha sido lucrativo o no.

## AÑO 2010

### FÒRMULA

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Excedente para distribución}}{\text{ingresos operacionales}} \times 100$$

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{4.163.62}{82.901.52} \times 100$$

$$\text{Margen neto de utilidad} = 5.02\%$$

## AÑO 2011

### FÒRMULA

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Excedente para distribución}}{\text{ingresos operacionales}} \times 100$$

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{4.748.85}{140.839.39} \times 100$$

$$\text{Margen neto de utilidad} = 3.37 \%$$

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Esta razón señala que el año 2010 por cada \$1 dólar que ingreso operacionalmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock obtuvo un rendimiento del 5.02 %, mientras que en el año 2011 por cada \$ 1 dólar que ingreso operacionalmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock obtuvo un rendimiento del 3.37 %.

Al comparar el año 2010 con el año 2011 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock generó un decrecimiento de 1.65 % de excedente neto, es decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock disminuyó su rentabilidad.

### ***3.8 Informe Análisis***

Los indicadores tienen el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de la institución financiera para ayudar a interpretar resultados sobre las actividades, organización, y controles internos o aspectos internos o externos que puedan afectar a la entidad.- Entre los aspectos más importantes que se pudo observar en la COAC Uniblock luego de aplicar los principales ratios financieros como son la liquidez, endeudamiento y rentabilidad, este permitió identificar debilidades:

Liquidez tiene un crecimiento adecuado de 1.17 USD en el año 2011 sin embargo su nivel de satisfacción es bueno ya que puede cubrir sus deudas de corto plazo: como estrategia la institución deberá promocionar todo tipo de créditos como comercial y de vivienda; incrementar captaciones de ahorro e inversiones con tasas de interés competitivas del mercado, también facilitar el acceso a créditos con intereses bajos que permitan seguir generando ingresos e incrementando su liquidez.

En la Rotación del activo total se evidenció un crecimiento en el 2011 de 0.21 veces lo que significa que la administración y la gestión de los activos ha sido poco adecuado, comprobando la falta de generación de ingresos para la cooperativa; se propone como estrategia la aplicación de políticas de control interno, análisis periódicos de la gestión de recursos económicos es decir deben destinarse a financiar a los activos productivos estableciendo una relación estable entre sus créditos y depósitos para determinar su liquidez.

En la Razón de endeudamiento al comparar al año 2011 con el 2010 se puede percibir una disminución del 3.43 % indicando que ha logrado cubrir sus

obligaciones con terceros como estrategia se propone fomentar convenios interinstitucionales para acceder a créditos y para posteriormente entregar prestamos aun número mayor de socios así crecer en el mercado.

Cobertura de gastos financieros en el año 2011 al comparar con el año 2010 presenta una disminución considerable de 24.74 veces, sin embargo su nivel de satisfacción es apropiado es por ello que deberían considerar el cobro del 1% adicional del 4% de interés del préstamo antes de realizar cambios de los cheques de los clientes con el fin evitar molestias por cheques protestados.

Cobertura de gastos fijos mide la capacidad para cubrir los costos fijos y se identificó un disminución en el 2011 del 0.13 veces consecuentemente la entidad ha concebido mayores gastos que la utilidad no puede cubrir es por ello que deben tomar en cuenta la opción de renovar el equipo de cómputo y suministros de oficina para evitar el constante mantenimiento que se les da a estas de igual forma no realizar desperdicios severos de suministros que ocasionen perdida para la entidad asimismo contrate un sistema adecuado .

Rentabilidad sobre el patrimonio en el año 2011 obtuvo un decrecimiento del 4.19% de tal modo es considerado poco satisfactorio la misma refleja menor participación de socios obteniendo un menor capital, la capacidad de gestión del gerente durante estos años no ha sido adecuado; se debería dar la apertura para que ingresen nuevos socios e incrementen los certificados de aportaciones, además buscar posicionamiento en otros mercados así brindar servicios financieros de calidad e innovadores como también el convenio con otras instituciones que ayude al desarrollo económico.

## ***3.9 Conclusiones y Recomendaciones***

### ***3.9.1 Conclusiones***

- El análisis financiero permite conocer la situación real de la empresa aplicando ratios que proporcionan información para una adecuada toma de decisiones.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock en el año 2011 presenta un adecuado crecimiento de 1.17 USD en relación al año 2010 lo que permitió que el capital de trabajo se incremente en 52.480.37 USD.
- El nivel de endeudamiento de la entidad ha disminuido y la aportación de los accionistas se ha incrementado en 3.43%.
- Del estudio realizado en la Cooperativa de Ahorro y crédito Uniblock se establece que la mayoría de los socios están concentrados en el sector comercial y bloquero, los cuales han sido fuente de ingreso importante para el desarrollo de la entidad.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock contrata asesoría externa en aspectos contables y tributarios para que consecuentemente el área financiera pueda desenvolver sus actividades económicas.
- En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock los estados financieros no son confiables lo que genera errores al tratar de realizar el análisis financiero; y los mismos no están preparados de acuerdo a las normativas contables vigentes en el Ecuador.

### **3.9.2 Recomendaciones**

- La gerencia debe realizar un análisis financiero a los balances para obtener datos que le permita una adecuada toma de decisiones que generen las políticas pertinentes para alcanzar un desarrollo económico.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock debe revisar su gestión para analizar las actividades que se realizó de forma adecuada tratar de mantenerlas y mejorarlas y también ver las acciones que se ejecutó de forma no tan adecuada para corregirlas con la finalidad de obtener un mayor desarrollo económico y un mejor posicionamiento en el mercado financiero.
- El gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock debe tomar medidas adecuadas para la recuperación de la cartera vencida de esta manera se evitará que se busque un financiamiento externo ya que la cooperativa contaría con recursos y no requiera un mayor endeudamiento.
- El personal del departamento financiero debe ser capacitado con el propósito de que estos puedan realizar los diferentes análisis necesarios y evitar que se contrate una asesoría financiera externa.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock en el futuro debe adoptar las normas contables vigente para tener un mejor control y una adecuada toma de decisiones financieras.

### **3.10 Referencias Bibliográficas**

#### **3.10.1 Bibliografía Citadas**

**ABAD**, Alberto. “Técnicas Actualizadas de Organización Administrativa”. Segunda Edición; Editorial Distresa S.A., España. 1982 pág. 19.

**BRAVO VALDIVIESO**, Mercedes. “Contabilidad General”. Séptima Edición; Editorial Quito. 2007. Pág. 285-299.

**BRAVO VALDIVIESO**, Mercedes. “Contabilidad General”. Quinta Edición; Editorial Quito. 2002, Pág. 1.

**CARDOZO CUENCA**, Hernán. “Contabilidad de Entidades de Economía Solidaria”. Segunda Edición; Editorial kimpres Ltda, calle 19 Sur No 69C-174136884 Colombia. Pág. 213-224.

**CORAL**, Lucy y **CORAL** Emma. “Contabilidad Universitaria”. Sexta Edición; Editorial Mercedes. Contabilidad General, Séptima edición; Editorial Quito 2007. Pág. 285.

**GUAJARDO CANTÚ**, Gerardo. “Contabilidad Financiera”. Cuarta Edición; Editorial McGraw Hill. México. 2004. Pág. 3-17.

**MORENO**, Abraham Perdomo. “Análisis e Interpretación de Balances de Estados Financieros”. Tercera Edición; Editorial Internacional Thomson. 2000. Pág. 8.

**VACA G**, Luis. “Contabilidad”. Primera Edición; Editorial ISBN 978-9978-45-673-6. Quito. 2007. Pág.76.

**ROMERO**, Javier. “Principios de Contabilidad”. Tercera Edición; Editorial McGraw-Hill, México 2006, Pág. 92.

**SEGURA AGUILAR**, Miguel. “Contabilidad Financiera”. Primera Edición; Editorial Patricia, S.A.DE-C.U. México. 2008. Pág.1.

### ***3.10.1 Bibliografía Consultadas***

**ABAD**, Alberto. Gestión Financiera. Cuarta Edición; Editorial Index. España, 1978

**CHIAVENATO**, Idalberto. “Administración”. Tercera Edición; Editorial McGraw Hill. 2001.

**ESCRIBANO RUIZ**, Gabriel. “Gestión Financiera”, Segunda Edición; Editorial Paraninfo ceang learning. 2006.

**OCHOA**, Guadalupe. “Administración Financiera”. Primera Edición; Editorial México. 2007.

**REY POMBO**, José. “Contabilidad General”. Primera Edición; Editorial Internacional Thomson, 2004.

**RICHARD L.** Daft y **DOROTHY** Marcic, “Introducción a la Administración” Cuarta Edición; Editorial Thomson. 2006.

### ***3.8.3 Bibliografía Virtuales***

**BUSTAMANTE**, Jotbe. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados [en línea]. Última publicación, 05 junio 2008. [Consulta: 23 de julio 2012]. Disponible en: <http://es.scribd.com/doc/3240247/Principios-Contables-Generalmente-Aceptados>.

**ESTUPIÑAN**, Gaitán Orlando y **ESTUPIÑAN**, Gaitán Rodrigo. Análisis Financiero y de Gestión [en línea]. Ed electrónica 2006. [Consulta: 17 de julio del 2012] Capítulo 1; p. 7. Disponible en: [http://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=5a6W69SesW8C&oi=fnd&pg=PA3&dq=concepto+de+gestion+administrativa+&ots=Y\\_xTHAQC5n&sig=1UxORwP4J05R7ynl5JtqVS7eTIs#v=onepage&q=concepto%20de%20gestion%20administrativa&f=false](http://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=5a6W69SesW8C&oi=fnd&pg=PA3&dq=concepto+de+gestion+administrativa+&ots=Y_xTHAQC5n&sig=1UxORwP4J05R7ynl5JtqVS7eTIs#v=onepage&q=concepto%20de%20gestion%20administrativa&f=false)

**FLORES**, Mario. Principios básicos del cooperativismo [en línea]. Septiembre 2008 pág. 1 [consulta: 10 octubre 2012]. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos16/bases-cooperativismo/bases-cooperativismo.shtml>

Ley de cooperativas, art., 1 [en línea]: última actualización, 29 agosto del 2001. [Consulta: 27 de septiembre 2012 ]. Disponible en: [http://www.inclusion.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/LEY\\_DE\\_COOPERATIVAS.pdf](http://www.inclusion.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf)

Ley 6756 de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, capítulo 1, artículo 2. [en línea]. Última actualización: abril 2000 [Consulta: 23 de julio del 2013]. Disponible en:

<http://www.elprisma.com/apuntes/economia/cooperativismo/>

Ley de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, capítulo I, Sección I, Artículo 72. [en línea]. Última actualización: año 2000. [Consulta: 23 de julio del 2013]. Disponible en: <http://cooperativapetroecuador.com/files/LEY%20DE%20LA%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA.pdf>

Ley de Cooperativas, Título VI, Reglamento General a la Ley de Cooperativas Artículo 62. [en línea]. Agosto 2001-. [ Consulta: 23 de julio del 2013]. Disponible en: [http://www.inclusion.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/LEY\\_DE\\_COOPERATIVAS.pdf](http://www.inclusion.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf)

**MATOSABREU**, Santiago. Gestión administrativa de una empresa comercial [en línea]. [Consulta: 25 de septiembre 2012]. Varios libros; pág. 14, 20, 148. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos25/gestion-administrativa/gestion-administrativa.shtml#gestion>.

Planeta Sedna. Principios del cooperativismo; [en línea]. [Consulta: 23 julio 2013] disponible en: <http://www.portalplanetasedna.com.ar/conceptos12.htm>

**VITALI**, Hernán. Ratios Financieros [en línea]: última publicación, 03 febrero 2010. [Consulta: 23 de julio 2012]. Disponible en: <http://hernanvit78.fullblog.com.ar/ratios-financieros.html>

**ANEXOS**

## ANEXO N°1 CUESTIONARIO

1. ¿Cree usted que la cooperativa se encuentra?

Bien organizado.....

Regularmente organizada.....

No tiene organización.....

2. ¿Por qué usted tiene la cuenta en esta Institución financiera?

Servicio.....

Cercanía.....

Intereses.....

Rapidez en desembolso de créditos.....

Tradicición.....

3. ¿Califique como es la atención que brinda la Cooperativa?

Excelente.....

Muy bueno.....

Bueno.....

Regular.....

Deficiente.....

4. ¿Cree usted que su dinero está protegido y garantizado en la Cooperativa?

Si.....

No.....

5. ¿Cuenta la Cooperativa con una Directiva eficiente capaz de tomar decisiones a favor de la misma?

Si.....

No.....

6. ¿Cómo considera usted el desempeño del Gerente General durante este tiempo en la Cooperativa?

Excelente.....

Muy buena.....

Regular.....

Mala.....

7. ¿Las inversiones que brindan la cooperativa a corto plazo y largo plazo generan un alto interés?

Si.....

A veces.....

Nunca.....

8. ¿Considera que el tipo de interés que se cobra por los créditos en la cooperativa es?

Exagerado.....

Alto.....

Adecuado.....

Bajo.....

9. ¿Considera usted que la Cooperativa Uniblock y Servicios Ltda le brinda respaldo económico?

Si.....

No.....

10. ¿Qué le gustaría a usted que mejorara la Cooperativa Uniblock?

Infraestructura.....

Área administrativa.....

Área de crédito.....

## ANEXO N<sup>o</sup>2 ENTREVISTA

### Entrevista dirigida al gerente y contadora

1. ¿Considera que el personal del departamento de crédito y de inversión está debidamente capacitado?

Sí  No

Porque?.....  
.....

2. ¿Considera usted que el interés que se cobra a los cuentas ahorristas por los créditos otorgados son adecuados?

Sí  No

Porque?.....  
.....

3. ¿Realiza la cooperativa proyecciones de los posibles impactos financieros sobre su estructura de capital?

Sí  No

Porque?.....  
.....

4. ¿Qué tipo de análisis financiero realiza la cooperativa y que beneficios obtienen?

Sí  No

Porque?.....  
.....

5. ¿Cree usted que la aplicación de indicadores financieros es factible para una buena toma de decisiones?

Sí  No

Porque?.....  
.....

6. ¿Cuenta la cooperativa, con asesoría externa en materia contable y financiera?

Sí  No

Porque?.....  
.....

**Entrevista dirigida al personal de crédito**

1. ¿Se informa periódicamente a una persona responsable acerca de la cartera vencida y por vencer?

Sí  No

Porque?.....  
.....

2. ¿Considera usted que el interés que se cobra a los cuentas ahorristas por los créditos otorgados son adecuados?

Sí  No

Porque?.....  
.....

3. ¿Realiza la cooperativa proyecciones de los posibles impactos financieros sobre su estructura de capital?

Sí  No

Porque?.....  
.....

4. ¿La administración evalúa el desempeño del departamento de crédito con relación a la meta institucional?

Sí  No

Porque?.....  
.....

5. ¿Cree usted que la aplicación de indicadores financieros es factible para una buena toma de decisiones?

Sí  No

Porque?.....  
.....

6. ¿Cuenta la cooperativa, con asesoría externa en materia contable y financiera?

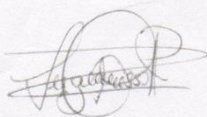
Sí  No

Porque?.....  
.....

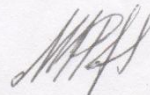
## ANEXO N° 3

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"UNIBLOCK Y SERVICIOS" LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
EXPRESADO EN DÓLARES NORTEAMERICANOS**

<b>ACTIVO</b>		
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		<b>467.105,89</b>
<b><u>DISPONIBLE</u></b>		127.530,10
Efectivo	55.335,58	
Caja Chica	70,00	
Bancos	72.124,52	
<b><u>EXIGIBLE</u></b>		339.575,79
Cartera de Crédito Microcredito por Vencer	221.117,94	
Cartera de Crédito de Consumo por Vencer	91.385,32	
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-2.017,22	
Anticipo Proveedores	1.193,65	
Cuentas por Liquidar	27.896,10	
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>		<b>5.075,36</b>
<b><u>DEPRECIABLE</u></b>		5.075,36
Muebles de Oficina	1.385,13	
Equipo de computación	4.250,93	
Software	5.073,12	
Menos: Depreciación Acumulada	-5.633,82	
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>		117,04
Seguros Pagados por Anticipado	117,04	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u><u>472.298,29</u></u></b>
<b>PASIVOS</b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		<b>417.896,18</b>
Depósitos de Ahorro Clientes	200.060,75	
Interes Certificados de Aportación	1.115,50	
Depósitos a Plazo Fijo	210.908,00	
Iess por Pagar	119,68	
Impuestos por Pagar	201,98	
Cuentas por Pagar	5.490,27	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u><u>417.896,18</u></u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>54.402,11</b>
<b><u>CAPITAL Y RESERVAS</u></b>		46.000,00
Aporte Socios	46.000,00	
<b><u>RESERVAS</u></b>		1.040,90
20% Reserva Legal	832,72	
5% Reserva Prevision y Asistencia Social	208,18	
<b><u>RESULTADOS</u></b>		7.361,21
Resultado del Ejercicio 2010	6.948,05	
Resultado del Ejercicio 2009	413,16	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>54.402,11</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u><u>472.298,29</u></u></b>



PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

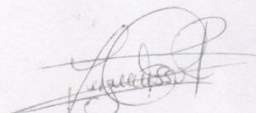


PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA


## ANEXO N° 4

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"UNIBLOCK Y SERVICIOS" LTDA.  
BALANCE DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
EXPRESADO EN DÓLARES NORTEAMERICANOS**

<b>INGRESOS</b>		<b>82.901,52</b>
Intereses de Cartera de Credito	58.761,52	
Ingresos por Comisiones	23.915,00	
Otros Ingresos	<u>225,00</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>75.953,47</b>
Intereses Causados	37.071,36	
Gastos Financieros	268,46	
Gastos Administrativos	21.607,17	
Gastos Operación	<u>17.006,48</u>	
<b>EXCEDENTE EJERCICIO</b>		<b><u>6.948,05</u></b>

  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

  
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

  
GERENTE

  
CONTADORA C.P.A.



## ANEXO N° 5

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"UNIBLOCK Y SERVICIOS" LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
EXPRESADO EN DÓLARES NORTEAMERICANOS**

<b>ACTIVO</b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			<b>713.912,38</b>
<b><u>DISPONIBLE</u></b>	NOTA 3		78.227,73
Caja	NOTA 3	4.775,25	
Boveda General	NOTA 3	24.000,00	
Caja Chica	NOTA 3	1.744,87	
Banco y Otras Instituciones	NOTA 3	<u>47.707,61</u>	
<b><u>EXIGIBLE</u></b>	NOTA 4		635.684,65
Cartera de Credito	NOTA 4	644.542,81	
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	NOTA 4	<u>-8.858,16</u>	
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			<b>2.366,43</b>
<b><u>DEPRECIABLE</u></b>	NOTA 5		2.366,43
Muebles de Oficina	NOTA 5	1.385,13	
Unidad de Transporte	NOTA 5	1.535,39	
Menos: Depreciación Acumulada	NOTA 5	<u>-554,09</u>	
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>	NOTA 6		5.786,90
Programas de Computacion	NOTA 6	5.231,57	
Anticipo impuesto a la Renta	NOTA 6	555,33	
Otros	NOTA 6	<u>0,00</u>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u><u>722.065,71</u></u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	NOTA 7		<b>605.092,02</b>
Depositos de Ahorros	NOTA 7	187.561,17	
Depositos por Confirmar	NOTA 7	939,48	
Depositos a Plazo	NOTA 7	399.737,98	
Interes Ahorro Chiqui	NOTA 7	295,27	
Dep. progreso esperanza y otros	NOTA 7	7.861,66	
Otros	NOTA 7	2.095,12	
Participacion Empleados	NOTA 7	979,68	
Retenciones Fiscales	NOTA 7	896,36	
Impuesto a la Renta	NOTA 7	1.810,76	
Socios	NOTA 7	<u>2.914,54</u>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u><u>605.092,02</u></u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		NOTA 8	<b>116.973,69</b>
<b><u>CAPITAL Y RESERVAS</u></b>	NOTA 8		39.740,00
Aporte Socios	NOTA 8	39.740,00	
<b><u>RESERVAS</u></b>	NOTA 8		69.413,31
Reservas	NOTA 8	69.413,31	
<b><u>RESULTADOS</u></b>	NOTA 8		7.820,38
Excedente del Ejercicio 2011	NOTA 8	<u>7.820,38</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>116.973,69</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b><u><u>722.065,71</u></u></b>

## ANEXO N°6

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"UNIBLOCK Y SERVICIOS" LTDA.  
BALANCE DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
EXPRESADO EN DÓLARES NORTEAMERICANOS

<b>INGRESOS</b>	NOTA 09		<b>148.659,39</b>
Intereses de Cartera de Credito	NOTA 09	64.769,42	
Ingresos por Comisiones	NOTA 09	79.932,79	
Otros Ingresos	NOTA 09	<u>3.957,18</u>	
<b>EGRESOS</b>	NOTA 10		<b>140.839,01</b>
Intereses Causados	NOTA 10	76.235,81	
Gastos Financieros	NOTA 10	6.840,94	
Gastos Administrativos	NOTA 10	28.330,19	
Gastos Operación	NOTA 10	<u>29.432,07</u>	
<b>EXCEDENTE EJERCICIO</b>			<b><u><u>7.820,38</u></u></b>

# ANEXONº7



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " UNIBLOCK " Y SERVICIOS LTDA.

DISTRIBUCION DEL EXCEDENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	6.948,05
( - ) 6% Interes Certif. Aportación	-416,88
<b>Exed. Para Trabajadores</b>	<b>6.531,17</b>
15% Trabajadores	-979,68
<b>Exed. Impuesto Renta</b>	<b>5.551,49</b>
25% Impuesto Renta	1.387,87
<b>EXCED. PARA DISTRIBUCION</b>	<b>4.163,62</b>
20% Reserva Legal	832,72
5% Provision Asistencia Social	208,18
5% Fondo de Educación	208,18
70% Socios	2.914,54

*[Signature]*

SRA. LUZMILA MUÑOZ PANCHI  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION

*[Signature]*

SR. FERNANDO JOSELITO MUÑOZ PILLO  
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

*[Signature]*

SR. FABIAN PROAÑO  
GERENTE

*[Signature]*

C.P.A. LIC. JENNIFER VALE  
CONTADOR

# ANEXON°8



RUC: 0591714236001

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " UNIBLOCK " Y SERVICIOS LTDA.

DISTRIBUCION DEL EXCEDENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

EXPRESADO EN DOLARES

<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>7,820.38</b>
( - ) 6% Interes Certif. Aportación	-469.22
<b>Exed. Para Trabajadores</b>	<b>7,351.16</b>
15% Trabajadores	-1,102.67
<b>Exed. Impuesto Renta</b>	<b>6,248.49</b>
24% Impuesto Renta Sociedades	1,499.64
<b>EXCED. PARA DISTRIBUCION</b>	<b>4,748.85</b>
20% Reserva Legal	949.77
5% Provision Asistencia Social	237.44
5% Fondo de Educación	237.44
70% Socios	3,324.20

*[Signature]*

LIC. WASHINGTON PROANO  
CONSEJO DE ADMINISTRACION



*[Signature]*

SRA. NANCY TRAVEZ  
CONSEJO DE VIGILANCIA



*[Signature]*

SR. FABIAN PROANO  
GERENTE



*[Signature]*

C.P.A. LIC. JENNY VACA  
CONTADORA



Dirección: Av. Simón Rodríguez y Paraguay / Telf.: 032 803-844 - LATACUNGA