

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO



FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Trabajo de investigación previo a la obtención del título de Licenciado en Contabilidad C.P.A.

TRABAJO DE TITULACIÓN

Título del proyecto

LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA SAGRADA FAMILIA LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, EN LOS PERÍODOS 2014 – 2015.

Autor: JORGE GONZALO AUCANSHALA NAULA

Tutora: Ing. GEMA VIVIANA PAULA ALARCÓN Mgs.

Riobamba - Ecuador

2017

CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADO



Los Miembros del Tribunal de Graduación del proyecto de investigación titulado: “LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA SAGRADA FAMILIA LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, EN LOS PERÍODOS 2014 – 2015”, presentado por Jorge Gonzalo Aucanshala Naula y dirigida por la Ing. Gema Viviana Paula Alarcón, Mgs.

Una vez presentada la defensa oral y revisado el informe final con fines de graduación, en la cual se ha constatado el cumplimiento de las observaciones realizadas, remite el presente para uso y custodia en la Biblioteca de la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas.

Para constancia de lo expuesto firman:

Lic. Alfredo Figueroa
Miembro del Tribunal

Firma

10

Nota

Ing. Kzandra Vélez
Miembro del Tribunal

Firma

10

Nota

Ing. Gema Paula
Tutor

Firma

9,8

Nota

Calificación 9.93 (Sobre 10)

INFORME DEL TUTOR

En mi calidad de Tutora, y luego de haber revisado el desarrollo de la investigación elaborada por el señor Jorge Gonzalo Aucanshala Naula, tengo a bien informar que el trabajo indicado, cumple con los requisitos exigidos para que pueda ser expuesta al público, luego de ser evaluado por el Tribunal designado.

Riobamba, marzo de 2017

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping loops and lines, positioned above a horizontal dashed line.

Ing. Gema Viviana Paula Alarcón, Mgs.

TUTORA

AUTORÍA

La responsabilidad del contenido de este Proyecto de Graduación, nos corresponde exclusivamente a: Jorge Gonzalo Aucanshala Naula e Ing. Gema Viviana Paula Alarcón, Mgs., y el patrimonio intelectual a la Universidad Nacional de Chimborazo.



Jorge Gonzalo Aucanshala Naula

0603868316

AGRADECIMIENTO

A Dios, quién con su infinita sabiduría me guía en cada paso de mi vida.

A la Universidad Nacional de Chimborazo, por brindarme la oportunidad de continuar mis estudios.

A la Ing. Gema Paula, Tutora de la investigación, por su valioso aporte para la culminación de este trabajo.

A los docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría.

A mis padres y familiares, por su apoyo durante los años de estudio.

Gracias,

Jorge Gonzalo Aucanshala Naula

DEDICATORIA

A mis padres, por sus valiosos consejos; a mi esposa e hijas, por su apoyo y comprensión; y, a mis hermanos, por impulsarme en todo el trayecto académico.

Jorge Gonzalo Aucanshala Naula

ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	i
CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADO	ii
INFORME DEL TUTOR	iii
AUTORÍA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE GENERAL	vii
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS	x
RESUMEN	xi
INTRODUCCIÓN	1
OBJETIVOS	4
OBJETIVO GENERAL.....	4
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	4
CAPÍTULO I: MARCO REFERENCIAL	5
UNIDAD I	5
1.1 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAGRADA FAMILIA LTDA. .	5
1.1.1 Reseña histórica	5
1.1.2 Misión, visión y principios	5
1.1.3 Objetivos organizacionales	7
1.1.4 Servicios.....	7
1.1.5 Estructura orgánica	8
UNIDAD II.....	9
1.2 GESTIÓN FINANCIERA	9
1.2.1 Definición	9
1.2.2 Importancia	9
1.2.3 Componentes de la gestión financiera	10
1.2.4 Los estados financieros	10

1.2.4.1	Generalidades	10
1.2.4.2	Clasificación de los estados financieros	11
1.2.5	El análisis financiero	12
1.2.5.1	Análisis Vertical	12
1.2.5.2	Análisis Horizontal	13
1.2.5.3	Índices Financieros	14
	UNIDAD III.....	15
1.3	TOMA DE DECISIONES	15
1.3.1	Las decisiones	15
1.3.2	Propósitos del análisis de las decisiones	16
1.3.3	La importancia de la información en la toma de decisiones	16
1.3.4	La selección de alternativas	17
1.3.5	Las decisiones financieras.....	18
	CAPÍTULO II: MARCO METODOLÓGICO	19
2.1	MÉTODO.....	19
2.2	TIPO DE INVESTIGACIÓN	19
2.3	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	19
2.4	NIVEL DE INVESTIGACIÓN	19
2.5	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	20
2.5.1	Población.....	20
2.5.2	Muestra	20
2.6	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOPIACIÓN DE DATOS	21
2.6.1	Técnicas	21
2.6.2	Instrumentos.....	21
2.7	TÉCNICAS PARA PROCESAMIENTO E INTERPRETACIÓN DE DATOS .	22
	CAPÍTULO III: RESULTADOS Y DISCUSIÓN	23
3.1	LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAGRADA FAMILIA LTDA.	23

3.1.1	Resultados de la entrevista a los empleados de la COAC Sagrada Familia Ltda.	23
3.1.2	Resultados de la entrevista a los Miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia de la COAC Sagrada Familia Ltda.	26
3.1.3	Resultados de la encuesta a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.	30
3.2	Análisis financiero de la COAC Sagrada Familia Ltda.	39
3.2.1	Análisis Vertical y Horizontal Balance General	40
3.2.2	Análisis Vertical y Horizontal de los Ingresos y Gastos.....	42
3.2.3	Indicadores	43
3.3	ANÁLISIS F.O.D.A. DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAGRADA FAMILIA LTDA.....	45
4	CAPÍTULO IV: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	46
4.1	Conclusiones	46
4.2	Recomendaciones.....	47
	BIBLIOGRAFÍA	48
	ANEXOS	51

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1 Población.....	20
Tabla N° 2 Muestra.....	21
Tabla N° 3. Resumen de la entrevista a los empleados de la COAC Sagrada Familia Ltda.	23
Tabla N° 4. Resumen de la entrevista a los MIEMBROS DE LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN Y VIGILANCIA de la COAC Sagrada Familia Ltda.	26
Tabla N° 5. Resumen de la encuestA a los socios de la coac sagrada familia ltda.	30
Tabla N° 6. Análisis Vertical y Horizontal del Balance General de la COAC Sagrada Familia Ltda.	40
Tabla N° 7. Análisis Vertical y Horizontal de los Ingresos y Gastos de LA COAC Sagrada Familia Ltda.	42
Tabla N° 8. FODA de la COAC Sagrada Familia Ltda.	45

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1. Organigrama estructural.....	8
Gráfico N° 2. Frecuencia para solicitar servicios	32
Gráfico N° 3. Solicitud de crédito	33
Gráfico N° 4. Notificación de vencimiento de créditos.....	34
Gráfico N° 5. Morosidad	35
Gráfico N° 6. Aspectos a mejorar.....	36
Gráfico N° 7. Calificación de la gestión financiera.....	37
Gráfico N° 8. Comunicación de decisiones	38
Gráfico N° 9. Frecuencia para conocer decisiones	39

RESUMEN

“LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA SAGRADA FAMILIA LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, EN LOS PERÍODOS 2014 – 2015”, es una investigación desarrollada con el objetivo de establecer una relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones.

Una vez elaborado el planteamiento del problema, que tuvo como fundamento la situación actual de la Cooperativa, se procedió a justificar el porqué de la importancia y pertinencia de la investigación y sus respectivos objetivos.

El marco referencial, consta de tres Unidades. La primera Unidad, está constituida por información general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., como su reseña histórica, filosofía, objetivos organizacionales, servicios y su estructura. Las Unidades dos y tres, presentan aspectos teóricos relacionados con la gestión financiera y la toma de decisiones, respectivamente.

El marco metodológico describe el método Deductivo utilizado a partir del conocimiento general, el tipo de investigación fue documental y de campo, el diseño no experimental y su nivel descriptivo. La población estuvo integrada por los Miembros de los Consejos Directivos, los empleados y socios de la Cooperativa, a los dos primeros se les aplicó entrevistas y a los socios la encuesta. Además, se observó la información financiera de los períodos 2014-2015. Toda esta información recopilada fue sujeta de análisis e interpretación.

De la discusión y análisis respectivo de las opiniones vertidas por la población de estudio y de la observación y análisis de los estados financieros, se obtuvieron las conclusiones de la investigación, las cuales responden a los objetivos específicos. Para cada conclusión se elaboró una recomendación, destinada a mejorar la solidez de la gestión financiera de la COAC Sagrada Familia Ltda.

Palabras claves: gestión financiera, toma de decisiones, solidez financiera.

Abstract

"FINANCIAL MANAGEMENT IN THE DECISION-MAKING OF THE SAGRADA FAMILIA LTDA COOPERATIVA. OF RIOBAMBA CITY DURING THE PERIOD 2014 – 2015". This research project was developed with the objective of establishing a relationship between the financial management and the decision making of the entity. After elaborating the problem which was based on the current situation of the cooperative, the reasons, relevance of the research and objectives were stated and justified. The theoretical framework consisted of three units. The first unit was constituted by general information of the Sagrada Familia Ltda Cooperative such as: historical review, philosophy, organizational objectives, services and structure. Units two and three presented theoretical aspects related to financial management and decision making, respectively. The methodological framework describes the deductive method used from general knowledge, the type of research was documentary and field, its design was non-experimental and its level was descriptive. The population was composed by the board, employees and partners. The first two were interviewed and partners were surveyed. In addition, the financial information for the periods 2014-2015 was taken into account. All this information collected was subjected to analysis and interpretation. From discussion and analysis of opinions expressed by the study population and from observation and analysis of the financial statements, the conclusions of the research were obtained, which correspond to the specific objectives. For each conclusion, a recommendation was made to improve the soundness of the financial management of Sagrada Familia Ltda Cooperative.

Key words: financial management, decision making, financial strength.

Reviewed by: Escudero, Isabel
LANGUAGE CENTER TEACHER



INTRODUCCIÓN

La gestión financiera de las cooperativas de ahorro y crédito se realiza de acuerdo con las disposiciones financieras emanadas por la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, las leyes y reglamentos respectivos, el segmento en el cual se encuentra, y demás normas contables y financieras; esto permite que cada entidad ejecute sus actividades para satisfacer las necesidades y expectativas de sus socios.

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones que pertenecen al sector de la economía popular y solidaria, 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 por la ley. (Registro Oficial, 2011)

Hasta diciembre de 2011, muchas de las decisiones tomadas en estas entidades las realizaban personas que conformaban los Consejos de Administración y Vigilancia, pero que carecían de conocimientos básicos sobre administración y finanzas para plantear alternativas orientadas a resolver los problemas detectados.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., constituida formalmente en el año 2009, es una organización formada por iniciativa de los catequistas y cantoras de la Pastoral Indígena de Cacha, para fomentar el ahorro y apoyar al desarrollo colectivo de los habitantes de la provincia de Chimborazo y del país. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., 2015)

La Cooperativa no dispone de herramientas de trabajo como un sistema contable acorde con el nuevo Plan de Cuentas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, lo que ha dificultado cumplir con la entrega oportuna de información contable y financiera solicitada interna y externamente. A esto se suman procesos administrativos que no se han estandarizado, afectando la convergencia del trabajo entre las diferentes áreas.

La rentabilidad obtenida no ha sido medida con el apoyo de indicadores que demuestren la relación entre la utilidad y los recursos utilizados para su generación ni las variaciones de ésta con respecto a períodos anteriores; como resultado, “las decisiones

tomadas han afectado el crecimiento de las operaciones, pues la utilidad se redujo de 25.489,19 USD en el 2012 a 5.389,32 USD en el 2013 y 716,01 en el 2014". (Hipo, 2016)

En lo que se refiere a la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., ésta se ha mantenido sobre el 26%, observándose que se ha descuidado la colocación de los recursos disponibles, a fin de incrementar los rendimientos.

La morosidad de la Cooperativa en el año 2012 fue del 20%, disminuyendo al 5,5% en el 2013, manteniendo provisiones entre el 11% y el 28%, respectivamente, por debajo del valor óptimo mínimo del 50%.

La evaluación del presupuesto no se ha normado por tanto se desconoce su cumplimiento mensual de acuerdo con la información contenida en los balances.

De mantenerse la problemática, la gestión financiera en la COAC Sagrada Familia Ltda. se verá afectada y no se contará con el sustento necesario para una eficiente toma de decisiones.

Las falencias existentes en la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., muestra la necesidad de estudiar cómo se desarrollan sus operaciones financieras y comprender su situación para tomar correctivos oportunos que la lleven a mejorar su eficiencia. Para cumplir con este propósito, la Cooperativa, a través de su gerente, proporcionará la documentación pertinente al período de estudio e información de años anteriores para elaborar un comparativo y visualizar la evolución de la gestión financiera.

La investigación se realizará tomando información teórica básica de las variables de estudio para comparar si la gestión financiera de la COAC Sagrada Familia Ltda. cumple con los parámetros establecidos para empresas cooperativas dedicadas al ahorro y crédito y si las acciones han permitido o no el crecimiento organizacional.

La metodología partirá de la deducción para generalizar resultados, utilizando la observación y aplicación de instrumentos de recolección de datos que validarán la calidad de la información destinada al análisis de las finanzas de la COAC Sagrada Familia Ltda. y de las decisiones que los miembros directivos hayan tomado durante el

período de estudio, destacando el nivel de efectividad del proceso desde el planteamiento de las alternativas hasta la evaluación de cada una de las decisiones.

El análisis pertinente de la información permitirá inferir lo que la cooperativa requiere para mejorar su gestión.

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

Identificar cómo la gestión financiera incidió en la toma de decisiones de la Cooperativa Sagrada Familia Ltda. de la ciudad de Riobamba, en los períodos 2014 – 2015.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Describir las características de la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda. a través de la aplicación de métodos de análisis financiero.
- Diagnosticar la efectividad de las decisiones tomadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda. mediante el análisis F.O.D.A, para identificar la influencia de los factores internos y externos en la gestión.
- Establecer la eficiencia de la gestión financiera en relación con la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda.

CAPÍTULO I: MARCO REFERENCIAL

UNIDAD I

1.1 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAGRADA FAMILIA LTDA.

1.1.1 Reseña histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., nace inicialmente como una Caja de Ahorro y Crédito, el 25 de febrero de 1995, conformada por los catequistas y cantoras de la Pastoral Indígena, quienes promovían la reivindicación social y económica de las personas de escasos recursos de la parroquia Cacha.

En el año 2009, se constituye la Cooperativa como tal y fundamentada en los valores del cooperativismo ecuménico: ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad; trabaja permanentemente para que sus socios forjen un patrimonio que les permita financiar sus actividades familiares y económicas a través del fortalecimiento de sus negocios, adquisición de vivienda, apoyo a la educación, entre otros.

1.1.2 Misión, visión y principios

Misión:

“Somos una Entidad cooperativa de intermediación financiera, que integra talento humano calificado, emprendedor, honesto y comprometido por el desarrollo social, económico, productivo e intercultural, de los socios del sector en zonas rurales y urbanas del cantón y la provincia de Chimborazo, de forma personalizada y con el uso de tecnología adecuada”. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., 2015)

Visión:

“Para el 2019, ser una Institución sólida, líder y competitiva, reconocida por sus productos financieros, con miras a expandirse para satisfacer las expectativas de los socios y del mercado en forma ágil, oportuna y con tecnología adecuada, contribuyendo con el desarrollo económico y social de la población del cantón Riobamba”. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., 2015)

Valores corporativos:

- Respeto.
- Responsabilidad.
- Compromiso.
- Solidaridad.
- Puntualidad.
- Trabajo en equipo.
- Colaboración.
- Honestidad.
- Lealtad. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., 2015)

Principios que rigen a la Cooperativa:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común.
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
- El comercio justo y consumo ético y responsable.
- La equidad de género.
- El respeto a la identidad cultural.
- La autogestión.
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas.
- La distribución equitativa y solidaria de los excedentes. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., 2015)

1.1.3 Objetivos organizacionales

Objetivo general o propósito

Desarrollar un modelo de micro finanzas rurales y urbanas a través de una cooperativa de ahorro y crédito para los pequeños productores y comerciantes entre otros en el Ecuador. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., 2015)

Objetivos específicos

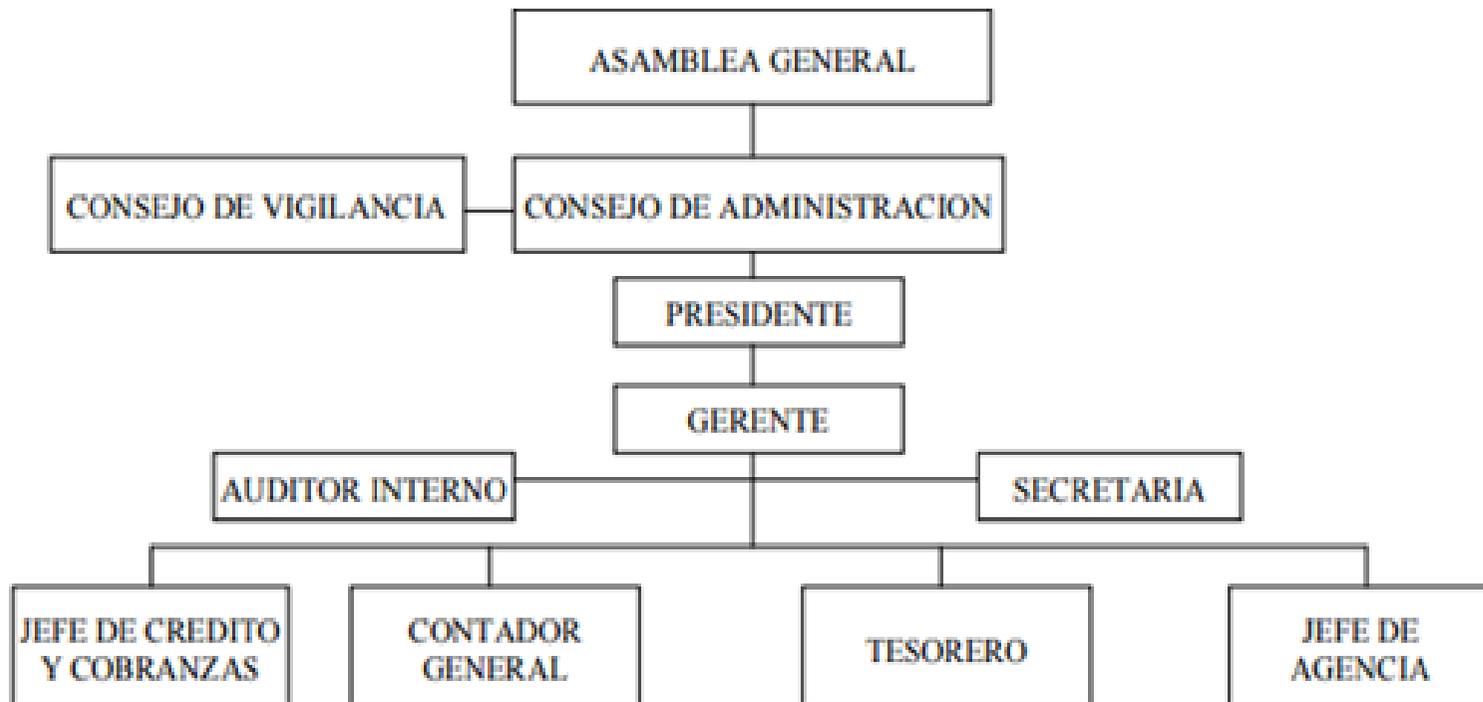
- Desarrollar productos financieros que disminuyan los costos operativos, minimicen el riesgo y consigan llegar a los pequeños productores y comerciantes entre otros.
- Demostrar que es posible atender al sector rural y urbano con crédito a tasas comerciales, eliminando las barreras que la banca tradicional manifiesta tener.
- Demostrar que existen alternativas para el desarrollo rural y urbano basadas en una estructura financiera sustentable.
- Tener una organización acorde a las demandas del crecimiento institucional.
- Contar con un proceso dinámico y eficiente para un servicio de calidad.
- Implementar mecanismos que permitan incrementar un margen financiero que asegure la rentabilidad y sostenibilidad institucional.
- Diseñar e implementar estrategias de marketing e imagen institucional que sirvan para el posicionamiento de la Institución. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., 2015)

1.1.4 Servicios

- **Ahorro:** libretas de ahorro de libre disponibilidad, certificados de depósito a plazo fijo.
- **Crédito:** son básicamente hipotecarios y quirografarios (garantes).

1.1.5 Estructura orgánica

GRÁFICO N° 1. ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL



Fuente: COAC Sagrada Familia Ltda.

UNIDAD II

1.2 GESTIÓN FINANCIERA

1.2.1 Definición

Según Ortega Castro (2008) indica:

“La gestión financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad, además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa. La gestión financiera es la encargada de planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar el valor de una empresa, lo cual implica varias actividades importantes: la inversión, el financiamiento y las decisiones de dividendos de una organización”.

Enfocando su criterio en estas actividades, Barrientos (2009), manifiesta:

“La gestión financiera comprende la solución de estos 3 tipos de problemas, y la solución conjunta que determinará el valor de la empresa, de acuerdo al objetivo que se definió. La solución no es fácil de lograr, pero para lograr decisiones óptimas en estos ámbitos, se dispone de diversas herramientas y técnicas cuantitativas, para estudiar, planificar y controlar las actividades de las empresas”.

La planeación financiera de una empresa comprende una serie de actividades interrelacionadas, cuyo objetivo último constituye la maximización del valor del negocio a través de las decisiones que se tomen dentro del ámbito de una empresa, aún dentro del conjunto de restricciones entre las cuales opera cualquier negocio.

1.2.2 Importancia

La gestión financiera es importante para las organizaciones porque es la encargada del control de todas las operaciones.

Según Sarasti (2015), la gestión financiera es importante porque:

“Se encarga de la eficiente administración de los recursos y del manejo adecuado del capital de trabajo, viéndose a ésta como una herramienta efectiva para mantener o buscar el equilibrio óptimo dentro de nuestra organización hospitalaria, además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como un control de la gestión de la empresa”.

1.2.3 Componentes de la gestión financiera

La gestión financiera incluye, según CA Technologies (2013), los siguientes componentes:

- Planificación financiera: la cual se realiza utilizando los resúmenes financieros para especificar la información presupuestaria para las inversiones. Tiene como objetivos:
 - ✓ Calcular y pronosticar el coste y beneficio futuro de las inversiones.
 - ✓ Modelar en detalle dónde se pueden producir costes y beneficios para un período específico.
 - ✓ Analizar el coste y los beneficios según distintos atributos de agrupación o criterios.
 - ✓ Crear el presupuesto más apropiado para sus necesidades empresariales.
- Procesamiento de transacciones: utiliza las transacciones para capturar el coste total del trabajo, materiales, equipamiento, y otros gastos relacionados con la inversión y para reflejarlos en los planes financieros detallados.
- Recargos: los recargos se utilizan para representar las transferencias de costes de servicios o inversiones entre las cuentas de los departamentos.

1.2.4 Los estados financieros

1.2.4.1 Generalidades

Los estados financieros son reportes que se obtienen como resultado de la gestión de una empresa. “Son de uso general, (...) y se emplean para evaluar la capacidad de la

empresa en la generación de activo, para conocer y estudiar su estructura financiera que incluye la liquidez y solvencia para evaluar la contabilidad de la misma”. (CENEVAL, 2010)

El objetivo de los estados financieros es facilitar la toma de decisiones financieras a través de proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan.

1.2.4.2 Clasificación de los estados financieros

De manera general, los estados financieros básicos, que se elaboran para reflejar la situación económica y financiera de las empresas, son 4: estado de Situación Financiera, estado de Resultados, estado de Flujos de Efectivo, estado de Cambios en el Patrimonio.

- **Estado de Situación Financiera:** denominado también balance contable, “es un informe de la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, y lo constituye un resumen de los registros contables de un período determinado, contruidos en base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados”. (Barrientos, 2009)
- **Estado de Resultados:** “muestra la utilidad o pérdida obtenida por una entidad económica durante un período determinado, es aquel que muestra los ingresos y egresos obtenida y erogados por una entidad económica y la diferencia resultante, valuados en unidades monetarias durante un período determinado”. (CENEVAL, 2010)
- **Estado de Flujo de Efectivo:** “proporciona información sobre los cambios en efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad en el período sobre el que se informa, mostrando por separado cambios en las actividades operativas, actividades de inversión y actividades de financiación”. (Espinoza, 2012)
- **Estado de Cambios en el Patrimonio:** “presenta el resultado del período sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral para el período, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el período, y los importes de

las inversiones hechas, y los dividendos y otras distribuciones recibidas, durante el período por los inversores en patrimonio”. (Fundación IFRS, 2009)

1.2.5 El análisis financiero

El análisis financiero, es “la herramienta que le permite al gerente realizar comparaciones relativas de diferentes negocios y facilita la toma de decisiones de inversión, financiación, planes de acción, control de operaciones, reparto de dividendos, entre otros”. (Hurtado, 2014).

“El análisis financiero es la técnica que aplica el administrador financiero para la evaluación histórica de un ente social, público o privado”. (Cruz, 2010)

La actividad financiera comprende tres funciones básicas:

- La preparación y análisis de la información financiera.
- La determinación de la estructura de activos.
- El estudio del financiamiento de la empresa o estructura financiera. (Hurtado, 2014)

Estas funciones se refieren al análisis de cada uno de los estados financieros básicos dependiendo del tamaño de empresa; especificando la clase, cantidad y calidad de los activos para determinar las necesidades empresariales, las alternativas posibles y la toma de decisiones.

1.2.5.1 Análisis Vertical

Uno de los principales métodos en el análisis de la información financiera es el conocido como Análisis Vertical, denominado así porque compara los valores de cada cuenta contable en relación al total dentro de un mismo período de tiempo.

Coello (2015) lo define así:

“El Análisis Vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de los activos o total de pasivos y patrimonio para el Balance General, o sobre el total de ventas para el estado de Resultados”.

Con este método se pueden analizar aspectos como:

- La estructura del estado financiero.
- La relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
- Las decisiones gerenciales.
- Permite plantear nuevas políticas de costos, gastos y precios como también financiamiento.
- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual existe la mayor rentabilidad. (Coello, 2015)

1.2.5.2 Análisis Horizontal

Es un análisis realizado con el propósito de comparar los resultados financieros y económicos de dos o más períodos contables.

“Este análisis permite comparar cuentas de estados financieros de varios períodos contables, permitiendo calificar la gestión de un período respecto a otro mostrando los incrementos y decrementos de las cuentas de los estados financieros comparativos”. (Coello, 2015)

El Análisis Horizontal muestra los siguientes resultados:

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero de un período a otro.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo de capital de trabajo en la elaboración del estado de Cambios en la Situación Financiera.
- En términos conceptuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas, que se conoce como la tendencia generalizada de las cuentas sin pretender ser ideal.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas. (Coello, 2015)

1.2.5.3 Índices Financieros

Los índices, indicadores o ratios financieros, “son comparaciones numéricas que muestran las relaciones que guardan entre sí las cifras de los estados financieros, sirven como herramienta para evaluar el desempeño financiero de un negocio y para compararlo con el de otras empresas de la misma industria”. (Cruz, 2010)

Los principales índices financieros que se utilizan en las empresas son:

- **Indicadores de liquidez:** miden la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones a corto plazo.
- **Indicadores de eficiencia:** establecen la relación entre los costos de los insumos y los productos de proceso.
- **Indicadores de eficacia:** miden el grado de cumplimiento de los objetivos definidos en el modelo de operación.
- **Indicadores de desempeño:** miden las principales variables asociadas al cumplimiento de los objetivos.
- **Indicadores de productividad:** están asociados a la mayor producción por cada hombre dentro de la empresa y al manejo razonable de la eficiencia y la eficacia.
- **Indicadores de endeudamiento:** tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. (Hurtado, 2014)

UNIDAD III

1.3 TOMA DE DECISIONES

1.3.1 Las decisiones

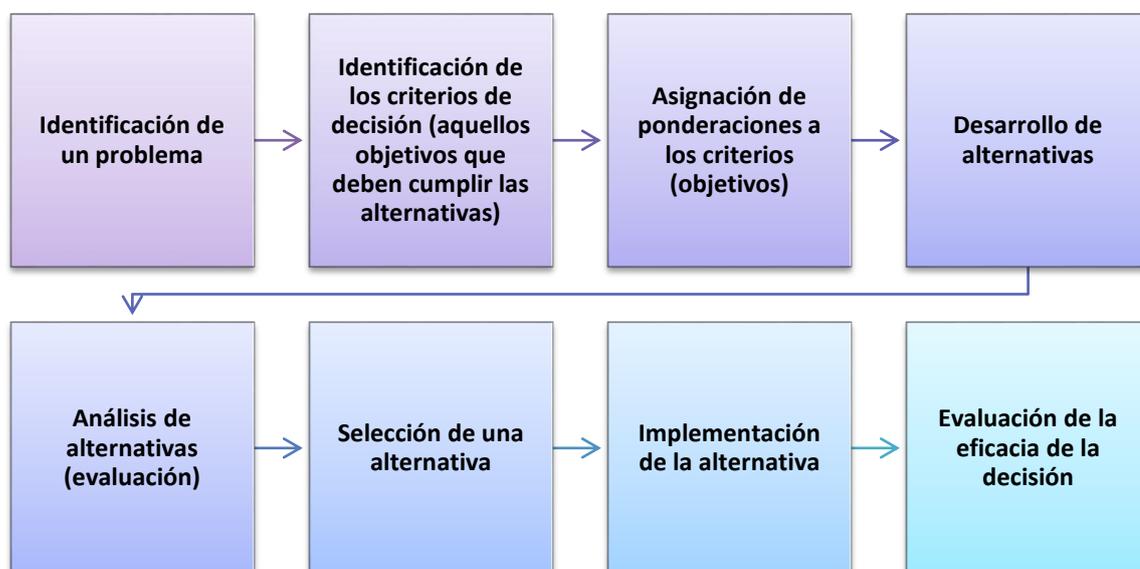
Las decisiones implican incertidumbre y por tanto riesgos. “Muchas de esas decisiones afectan los intereses de las personas y las organizaciones que son convocadas para acordar si las aceptan, apoyarán y cumplirán o no”. (Chiavenato, 2011)

“La toma de decisiones es la tarea más importante de un directivo. Es también la más difícil y la más arriesgada. Las malas decisiones pueden perjudicar, a veces de forma irreparable, a la empresa y a la carrera profesional”. (Calleja, 2012)

Tomar una decisión es un proceso en el cual se elige una alternativa entre las disponibles con el propósito de resolver un problema actual o potencial. Para la toma de decisiones se requiere una gran cantidad de información especialmente financiera, porque esta provee datos de los recursos que tiene y requiere la empresa para continuar con sus actividades.

El proceso para la toma de decisiones incluye las siguientes actividades:

FIGURA N° 1: PROCESO DE TOMA DE DECISIONES



Fuente: Universidad de la República del Uruguay (2016)

Elaborado por: Jorge Aucanshala

1.3.2 Propósitos del análisis de las decisiones

Antes de tomar la decisión es conveniente realizar un análisis para gestionar la implantación. El análisis de las decisiones tiene como principal propósito elegir aquella decisión que sea más beneficiosa para la empresa, por lo cual las personas involucradas en este proceso deben tener un conocimiento amplio de los problemas detectados y asumir el riesgo de elegir tal o cual decisión.

Calleja (2012) menciona, que el análisis o evaluación de cada alternativa debe tomar en consideración los siguientes criterios:

- La “solución” del problema sería aquella alternativa que mejor cumpliera los criterios o mejor se amoldara en lo posible a ellos.
- Con frecuencia la que mejor cumple “sobre el papel” no nos convence totalmente. En estas circunstancias suelen generarse nuevos criterios de solución o se nos ocurren nuevas alternativas... e incluso se redefine mejor el problema. La discusión de casos ayuda a concretar las diversas intuiciones.
- Es más aparentemente “objetiva” la evaluación numérico-cuantitativa, ya que solo tiene en cuenta los aspectos “medibles numéricamente”, o correlaciones estadísticas, de modo que desconsidera casi todos los aspectos personales o conceptuales profundos. Se precisa la ponderación prudencial: antecedentes, relaciones de causa-efecto, etc.

1.3.3 La importancia de la información en la toma de decisiones

Según Koontz (2012) menciona:

“La capacidad de desarrollar alternativas a menudo es tan importante como la de seleccionar correctamente entre ellas; además, la ingenuidad, la investigación y el sentido común a menudo descubrirán tantas elecciones que ninguna de ellas podrá evaluarse de manera adecuada.

El gerente requiere de información selecta que le lleve a elegir la mejor alternativa. Si la información es insuficiente o no está acorde con la problemática que llevó a desarrollar un proceso de toma de decisiones, las

alternativas, lejos de solucionar el conflicto pueden ocasionar una cadena de repercusiones negativas para la empresa”.

Para Canós et al (2012):

“Las decisiones pueden tomarse en un contexto de certidumbre, incertidumbre o riesgo. En el primer caso, que es el más inusual en las empresas, se conocen todos los datos necesarios para tomar la decisión. En estado de incertidumbre los datos de las alternativas son incompletos, por lo que la decisión se basa en supuestos. Finalmente, existe riesgo si se conocen las probabilidades asociadas a un resultado satisfactorio para cada alternativa”.

1.3.4 La selección de alternativas

Al tratar sobre la selección de alternativas, Koontz (2012) propone tres enfoques básicos:

- a) **Experiencia.-** En cierto grado la experiencia es la mejor maestra, (...) el proceso de análisis profundo de los problemas, toma de decisiones y observación de cómo los programas tienen éxito o fracasan, genera un grado de buen juicio (que a veces raya en la intuición).
- b) **Experimentación.-** Una forma evidente de decidir entre alternativas es probar una de ellas y ver qué ocurre. (...) Probablemente la técnica experimental sea la más cara de todas, sobre todo si un programa exige fuertes gastos de capital y personal, y si la empresa no puede darse el lujo de probar a profundidad varias alternativas; además, después de haber probado un experimento, aún puede haber dudas respecto a los resultados. Por tanto, esta técnica sólo puede utilizarse después de considerar otras alternativas.
- c) **Investigación y análisis.-** Este enfoque conlleva la resolución de un problema mediante su previa comprensión, lo que supone la búsqueda de las relaciones entre las variables, restricciones y premisas más decisivas que afectan la meta perseguida, es el enfoque de lápiz y papel (o mejor, de computadora e impresora) en la toma de decisiones.

1.3.5 Las decisiones financieras

Las decisiones financieras se toman a partir del análisis de los estados financieros, pues la información localizada en ellos muestra “el desempeño en cuanto a rentabilidad y situación financiera de la empresa (...)”. (Hurtado, 2014)

Según Robles (2012) indica, “la información financiera es la base de las finanzas para la toma de decisiones de una manera acertada, ya que se realiza un análisis cuantitativo para determinar las áreas de oportunidad de las organizaciones”.

La toma de decisiones financieras, está principalmente relacionada con la determinación de la manera como el valor de la empresa se verá afectado con los resultados esperados y que se asocian con las alternativas elegidas.

Las decisiones financieras, según Flores (2016) son: de inversión y de dividendos:

- **Decisiones de Inversión:** se encargan de maximizar el volumen total de activo requerido para mantener una gestión sin tropiezos y que sea rentable.
- **Decisiones de Dividendos:** se refieren a la porción de las utilidades que se repartirán, lo cual depende de lo comprometidas que la empresa tenga de las utilidades.

CAPÍTULO II: MARCO METODOLÓGICO

2.1 MÉTODO

En la investigación se utilizó el método Hipotético Deductivo, porque se tomó de referencia la información general que existe respecto a las variables de estudio para determinar su comportamiento en la COAC Sagrada Familia Ltda.

Este método se aplicó de acuerdo con sus fases, de la siguiente manera:

- **Planteamiento del problema.-** Fase en la cual se expuso la problemática detectada respecto a la gestión financiera de la Entidad.
- **Creación de hipótesis.-** Se elaboraron premisas que involucraron a las variables de investigación.
- **Deducciones de consecuencias de la hipótesis.-** Donde se estableció la relación entre las variables: gestión financiera y toma de decisiones.
- **Contrastación.-** Es la fase en la cual se determinó si existe o no incidencia de la gestión financiera en la toma de decisiones de la COAC Sagrada Familia Ltda.

2.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN

- **Investigación documental.-** Se revisaron los estados financieros de los años 2014 y 2015, para identificar las variaciones entre los dos períodos.
- **Investigación de campo.-** La investigación se realizó en las instalaciones de la COAC Sagrada Familia Ltda. de la ciudad de Riobamba.

2.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

- **Investigación no experimental,** porque se estudió la gestión financiera y la toma de decisiones tal como se presentaron en la COAC Sagrada Familia Ltda.

2.4 NIVEL DE INVESTIGACIÓN

- **Descriptivo,** al detallarse cómo se comportaron las variables y su relación dentro de la Entidad.

2.5 POBLACIÓN Y MUESTRA

2.5.1 Población

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., estuvo integrada por las siguientes personas:

TABLA N° 1 POBLACIÓN

DESCRIPCIÓN	N° DE PERSONAS
Miembros Consejo de Administración	5
Miembros Consejo de Vigilancia	3
Gerente	1
Contador	1
Sistemas	1
Recaudador	1
Cajera	1
Asesores de Crédito	3
Socios	2.500
TOTAL	2.516

Fuente: COAC Sagrada Familia Ltda.

Elaborado por: Jorge Aucanshala

2.5.2 Muestra

Por el tamaño de la población y objetivos de investigación, la muestra de estudio estuvo integrada por los Miembros de los Consejos y personal que labora en la Cooperativa; para el caso de los socios su cálculo se realizó aplicando la siguiente fórmula:

$$n = \frac{N}{e^2(N - 1) + 1}$$

Dónde:

n = Tamaño de la muestra.

N = Población o universo.

e = Error admisible posible.

$$\frac{2.500}{0.05^2 * (2.500 - 1) + 1}$$

$$n = \frac{2.500}{7,2475}$$

$$n = 344$$

La muestra de investigación se detalla a continuación:

TABLA N° 2 MUESTRA

DESCRIPCIÓN	N° DE PERSONAS
Miembros Consejo de Administración	5
Miembros Consejo de Vigilancia	3
Gerente	1
Contador	1
Sistemas	1
Recaudador	1
Cajera	1
Oficiales de Crédito	3
Socios	344
TOTAL	360

Fuente: COAC Sagrada Familia Ltda.

Elaborado por: Jorge Aucanshala

2.6 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOPIACIÓN DE DATOS

2.6.1 Técnicas

- **Observación.-** Se revisaron los estados financieros de los períodos 2014 y 2015, para establecer relaciones y variaciones en la gestión financiera.
- **Entrevista.-** Se aplicaron entrevistas para establecer la incidencia de la gestión financiera en la toma de decisiones de la COAC durante los períodos 2014 y 2015.
- **Encuesta.-** Aplicada a los socios de la Cooperativa para conocer su opinión sobre las decisiones tomadas durante los períodos 2014-2015.

2.6.2 Instrumentos

- Guía de observación.
- Guía de entrevista.
- Cuestionario.

2.7 TÉCNICAS PARA PROCESAMIENTO E INTERPRETACIÓN DE DATOS

La información obtenida fue analizada e interpretada, constituyéndose en el sustento para la elaboración de conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO III: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1 LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAGRADA FAMILIA LTDA.

3.1.1 Resultados de la entrevista a los empleados de la COAC Sagrada Familia Ltda.

TABLA N° 3. RESUMEN DE LA ENTREVISTA A LOS EMPLEADOS DE LA COAC SAGRADA FAMILIA LTDA.

PREGUNTA	RESPUESTA	FRECUENCIA	%
1) ¿Se utiliza un sistema contable adecuado para el registro de las operaciones de la COAC Sagrada Familia Ltda.? ¿Por qué?	Sí	8	100%
	No	0	0%
	Total	8	100%
2) ¿Existe un modelo de gestión financiera que aporte a la reducción de la morosidad? ¿Por qué?	Sí	8	100%
	No	0	0%
	Total	8	100%
3) ¿Considera que debe mejorarse las políticas y procedimientos de cobro? ¿Cuáles?	Sí	8	100%
	No	0	0%
	Total	8	100%
4) ¿Cómo califica usted a la gestión financiera de la COAC Sagrada Familia Ltda.?	Muy eficiente	2	25%
	Eficiente	6	75%
	Poco eficiente	0	0%
	Total	8	100%
5) ¿Considera usted que la gestión financiera ha permitido el crecimiento de la COAC Sagrada Familia? ¿Por qué?	Sí	8	100%
	No	0	0%
	Total	8	100%
6) ¿Qué actividades de la gestión financiera deben reforzarse?	Atención a los socios	2	25%
	Captación de ahorros	2	25%
	Recuperación de cartera	2	25%
	Planificación	2	25%
	Total	8	100%
7) ¿Se mide oportunamente el cumplimiento de los objetivos financieros? ¿Por qué?	Sí	8	100%
	No	0	0%
	Total	8	100%
8) ¿Está debidamente capacitado el personal que participa en la gestión financiera? ¿Por qué?	Sí	8	100%
	No	0	0%
	Total	8	100%
9) ¿Existen indicadores que permitan el control de la gestión financiera? ¿Por qué?	Sí	8	100%
	No	0	0%
	Total	8	100%

10) ¿Con qué frecuencia se comunican los resultados de la gestión financiera?	Diariamente	5	63%
	Trimestralmente	3	37%
	Total	8	100%

Fuente: Entrevista a los empleados de la COAC Sagrada Familia Ltda.

Elaborado por: Jorge Aucanshala

1) ¿Se utiliza un sistema contable adecuado para el registro de las operaciones de la COAC Sagrada Familia Ltda.? ¿Por qué?

El 100% de empleados entrevistados manifestaron que se utiliza un sistema contable adecuado para el registro de las operaciones de la COAC Sagrada Familia Ltda. El sistema contable ha facilitado el trabajo de los empleados porque todo es automático, como se observa en el registro inmediato de los depósitos o retiros de ahorros, verificación de saldos, etc., porque se genera información actualizada de los movimientos diarios y de la situación financiera.

2) ¿Existe un modelo de gestión financiera que aporte a la reducción de la morosidad? ¿Por qué?

El 100% de encuestados indicaron que sí existe un modelo de gestión financiera que aporte a la reducción de la morosidad. Según los empleados su modelo se basa en el control de riesgo, lo que ha permitido tener un bajo porcentaje de morosidad. Además se basan en lo que dicta el Reglamento, el Manual de Crédito. La revisión permanente de la cartera para conocer cuándo y cuánto deben cancelar los socios, así como la aplicación de estrategias de cobro como llamadas telefónicas, mensajes de textos, visitas, notificaciones.

3) ¿Considera que deben mejorarse las políticas y procedimientos de cobro? ¿Cuáles?

El 100% de empleados consideraron que deben mejorarse las políticas y procedimientos de cobro. Debería existir seguimiento de los Asesores para otorgar el crédito, realizar un análisis exhaustivo de las solicitudes de crédito y documentos habilitantes. Aplicar las estrategias de cobro incrementando las llamadas telefónicas, entrega de notificaciones, visita anticipada a los socios para recordarles sus obligaciones, es decir cumplir con las reglas de la Cooperativa.

4) ¿Cómo califica usted a la gestión financiera de la COAC Sagrada Familia Ltda.?

Del total de entrevistados, el 75% calificó a la gestión financiera como eficiente; para el 25%, muy eficiente. Para quienes la gestión financiera es eficiente, consideran que faltan mejorar los procesos de capacitación según las competencias de cada empleado, además incrementar el control del trabajo para mejorar el desempeño individual y global. Quienes consideran que la gestión financiera es muy eficiente, se basan en la solvencia que tiene la Cooperativa y en el apoyo brindado a los emprendedores y socios en general. Esto ha generado confianza de los socios y se ha podido capacitar a los empleados para que brinden una buena atención.

5) ¿Considera usted que la gestión financiera ha permitido el crecimiento de la COAC Sagrada Familia? ¿Por qué?

Según el 100% de entrevistados, la gestión financiera sí ha permitido el crecimiento de la COAC Sagrada Familia. Este criterio es el resultado de haber conseguido la colocación de recursos en créditos y por la apertura de nuevas cuentas gracias a la confianza de los socios. Además, es importante el apoyo de los Miembros de los Consejos, socios en general y empleados.

6) ¿Qué actividades de la gestión financiera deben reforzarse?

En cuanto a las actividades de la gestión financiera que deben reforzarse, existe un criterio dividido, pues en porcentajes iguales, 25%, los empleados indican que debe mejorarse la atención a los socios, captación de ahorros, recuperación de cartera y la planificación. Al mejorarse estos aspectos, permitirá que la Cooperativa sea más solvente, se controlaría el cobro de cartera, se realizarían proyectos, se incrementarían los ahorros y plazos fijos.

7) ¿Se mide oportunamente el cumplimiento de los objetivos financieros? ¿Por qué?

Según el 100% de empleados, el cumplimiento de los objetivos financieros se mide de acuerdo con las normas y reglamentos de crédito porque permite conocer el balance de cartera, el nivel de satisfacción del cliente con los servicios de la Cooperativa, la puntualidad de los empleados en el desempeño de sus funciones.

8) ¿Está debidamente capacitado el personal que participa en la gestión financiera? ¿Por qué?

El 100% de empleados entrevistados indicó que el personal que participa en la gestión financiera está capacitado. Esto se observa en la habilidad de los asesores para recuperar la cartera; de los empleados de ventanilla para atender al cliente; del gerente para tomar decisiones oportunas.

9) ¿Existen indicadores que permitan el control de la gestión financiera? ¿Por qué?

El criterio de todos los entrevistados es que sí existen indicadores para controlar la gestión financiera. Estos indicadores permiten medir las captaciones, la morosidad, los resultados mensuales de seguimiento de actividades.

10) ¿Con qué frecuencia se comunican los resultados de la gestión financiera?

En cuanto a esta pregunta, el 63% de empleados entrevistados mencionaron que los resultados se comunican diariamente; para el 37%, trimestralmente. La comunicación de resultados depende de la función que desempeña cada empleado. Así, diariamente se elaboran reportes de cartera, reporte de ventanillas, caja, de tesorería. Además, el Gerente, a través de medios virtuales, informa disposiciones y solicita información. En cuanto a los estados financieros, éstos se elaboran y comunican cada tres meses.

3.1.2 Resultados de la entrevista a los Miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia de la COAC Sagrada Familia Ltda.

TABLA N° 4. RESUMEN DE LA ENTREVISTA A LOS MIEMBROS DE LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN Y VIGILANCIA DE LA COAC SAGRADA FAMILIA LTDA.

PREGUNTA	RESPUESTA	FRECUENCIA	%
1) ¿Quiénes son los responsables de la gestión financiera en la COAC Sagrada Familia Ltda.?	Gerente y Consejos	4	50,0%
	Gerente	3	37,5%
	Consejos	1	12,5%
	Total	8	100,0%
2) ¿Con qué periodicidad se analiza la gestión financiera de la Cooperativa?	Cada año	4	50,0%
	Semestral	1	12,5%
	No sabe	3	37,5%

	Total	8	100,0%
3) ¿Qué métodos se utilizan para el análisis de la gestión financiera de la Cooperativa?	Ninguno	2	25,0%
	No sabe	6	75,0%
	Total	8	100,0%
4) ¿Se aplican indicadores para medir la eficiencia financiera de la Cooperativa? ¿Cuáles?	Sí	2	25,0%
	No	1	12,5%
	No sabe	5	62,5%
	Total	8	100,0%
5) ¿Se realizan comparaciones de los resultados de la gestión con los períodos anteriores? ¿Cómo?	Sí	4	50,0%
	No	2	25,0%
	No sabe	2	25,0%
	Total	8	100,0%
6) ¿Qué decisiones se toman considerando los resultados de la gestión financiera?	Mejoras para la cooperativa.	2	25,0%
	Captación de dinero.	1	12,5%
	Recuperación de cartera.	1	12,5%
	No sabe	4	50,0%
	Total	8	100,0%
7) ¿Quiénes son los responsables de la toma de decisiones en la Cooperativa?	Gerente, Contador, Consejos	1	12,5%
	Gerente y Contador	1	12,5%
	Gerente y Consejos	3	37,5%
	Gerente	3	37,5%
	Total	8	100,0%
8) ¿Se socializan las alternativas entre el personal de la Cooperativa? ¿Por qué?	Sí	1	12,5%
	No	3	37,5%
	No sabe	4	50,0%
	Total	8	100,0%
9) ¿Se establece un período determinado para la toma de decisiones? ¿Por qué?	Sí	2	25,0%
	No	3	37,5%
	No sabe	3	37,5%
	Total	8	100,0%
10) ¿Cómo califica usted las decisiones tomadas en el período 2014-2015?	Regulares	4	50,0%
	Buenas	2	25,0%
	No sabe	2	25,0%
	Total	8	100,0%

Fuente: Entrevista a los Miembros de los Consejos Directivos de la COAC Sagrada Familia Ltda.
Elaborado por: Jorge Aucanshala

1) ¿Quiénes son los responsables de la gestión financiera en la COAC Sagrada Familia Ltda.?

Según el 50% de los Miembros de los Consejos Directivos, los responsables de la gestión financiera son el Gerente y los Consejos; para el 37,5%, el Gerente; y para el 12,5%, los Consejos. Estas respuestas demuestran que gran parte de los integrantes del Consejo de Administración, desconocen sus funciones y responsabilidades.

2) ¿Con qué periodicidad se analiza la gestión financiera de la Cooperativa?

El 50% de entrevistados manifiesta que cada año se analiza la gestión financiera de la Cooperativa; el 37,5% no sabe; el 12,5%, indica que se realiza semestralmente. La gestión financiera se informa en las reuniones de Consejo Directivo y en la Asamblea General, es desconcertante que algunos Miembros de los Consejos Directivos muestran desconocimiento de este importante aspecto porque, según ellos no han sido invitados, y cualquier información la reciben verbalmente.

3) ¿Qué métodos se utilizan para el análisis de la gestión financiera de la Cooperativa?

Según el 75% de entrevistados, no saben los métodos que se utilizan para analizar la gestión financiera; el 25% indicó que ningún método se aplica. Este criterio mayoritario lo basan en que no han sido invitados a las reuniones para analizar los estados financieros.

**4) ¿Se aplican indicadores para medir la eficiencia financiera de la Cooperativa?
¿Cuáles?**

El 62,5% de entrevistados mencionó que no sabe si se aplican indicadores para medir la eficiencia financiera; el 25%, indicó que sí; el 12,5%, no. De quienes admiten su existencia, desconocen cuáles son los indicadores, pues según ellos es el Gerente el que conoce al respecto, y que lo único que informa es sobre el número de socios captados durante el año.

5) ¿Se realizan comparaciones de los resultados de la gestión con los períodos anteriores? ¿Cómo?

A criterio del 50% de entrevistados, si se realizan comparaciones de los resultados de la gestión con los períodos anteriores; según el 25%, no; y el 25%, no sabe. Las comparaciones se presentan en informes, pero otros indican que sólo es verbalmente, porque no les entregan documentos para que ellos puedan analizar, ya sea de los estados financieros, informes de Auditoría, disposiciones de la SEPS, entre otros.

6) ¿Qué decisiones se toman considerando los resultados de la gestión financiera?

El 50% de entrevistados, no sabe sobre las decisiones tomadas; el 25%, menciona mejoras para la Cooperativa; el 12,5%, captación de dinero; el 12,5% restante, recuperación de cartera. Estas respuestas se relacionan con el desconocimiento que los Miembros de los Consejos Directivos tienen respecto a la información financiera.

7) ¿Quiénes son los responsables de la toma de decisiones en la Cooperativa?

Para el 37,5%, los responsables de tomar decisiones son el Gerente y los Consejos; el 37,5% menciona al Gerente; el 12,5% al Gerente, Contador y Consejos; el 12,5% al Gerente y Contador. Los criterios son variados respecto al grado de responsabilidad de los empleados y Miembros de los Consejos Directivos.

8) ¿Se socializan las alternativas entre el personal de la Cooperativa? ¿Por qué?

El 50% de entrevistados no sabe si se socializan las alternativas entre el personal de la Cooperativa; el 37,5% indica que no; el 12,5% opina que sí se realiza. Para quienes si existe socialización de alternativas es para resolver problemas entre el personal. Quienes dieron una respuesta negativa opinan que las opciones se discuten entre el Gerente y Contador y toman decisiones arbitrarias.

9) ¿Se establece un período determinado para la toma de decisiones? ¿Por qué?

Según el 37,5% de entrevistados, no se estableció un período determinado para tomar decisiones; el 37,5%, no sabe; el 25%, indica que sí. La mayoría de Miembros de los Consejos Directivos, mencionan que no existe convocatoria para tomar decisiones y

creen que lo hacen trimestralmente para tratar temas de recuperación de cartera. Quienes opinan que no hay un período, mencionan toma de decisiones improvisadas.

10) ¿Cómo califica usted las decisiones tomadas en el período 2014-2015?

El 50% de entrevistados calificó a las decisiones tomadas en el período 2014-2015, como regulares; para el 25%, es buena; el 25%, no sabe. Los Miembros de los Consejos Directivos asumen que las decisiones no han sido las mejores, razón por la cual tiene una calificación baja. Incluso quienes la califican de buenas toman de referencia la opinión dada por los Administradores de la COAC Sagrada Familia Ltda.

3.1.3 Resultados de la encuesta a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.

TABLA N° 5. RESUMEN DE LA ENCUESTA A LOS SOCIOS DE LA COAC SAGRADA FAMILIA LTDA.

PREGUNTA	RESPUESTA	FRECUENCIA	%
1. ¿Con qué frecuencia acude a la Cooperativa para solicitar sus servicios?	Cada mes.	27	8%
	Cuando necesito dinero.	172	50%
	Cuando dispongo de dinero.	138	40%
	Cuando lo solicita la Cooperativa.	7	2%
	Total	344	100%
2. ¿Ha solicitado crédito en la Cooperativa? ¿Cuántas veces?	Sí	179	52%
	No	165	48%
	Total	344	100%
3. ¿Es notificado oportunamente sobre los vencimientos de sus créditos?	Siempre	0	0%
	A veces	21	6%
	Nunca	323	94%
	Total	344	100%
4. ¿Ha estado en morosidad en alguna ocasión? ¿Por qué?	Sí	7	2%
	No	337	98%

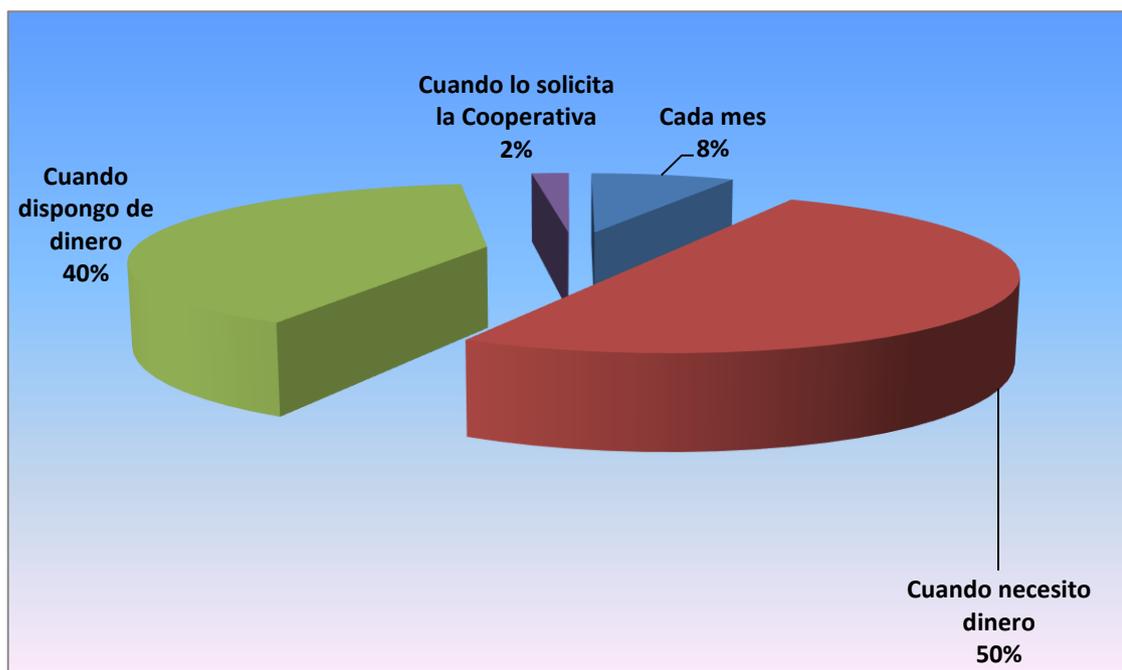
	Total	344	100%
5. ¿Cuáles de los siguientes aspectos debería mejorarse en la Cooperativa?	Servicio al cliente.	118	34%
	Servicio en ventanillas.	27	8%
	Trámites de crédito.	199	58%
	Total	344	100%
6. ¿Cómo califica usted a la gestión financiera de la COAC Sagrada Familia Ltda.?	Excelente	55	16%
	Muy buena	89	26%
	Buena	185	54%
	Mala	15	4%
	Total	344	100%
7. ¿Le comunican sobre las decisiones tomadas por los directivos de la Cooperativa? ¿Por qué?	Sí	21	6%
	No	323	94%
	Total	344	100%
8. ¿Con qué frecuencia le gustaría conocer las decisiones tomadas?	Mensualmente	145	42%
	Trimestralmente	68	20%
	Semestralmente	55	16%
	Anualmente	76	22%
	Total	344	100%

Fuente: Encuesta a los socios de los Consejos Directivos de la COAC Sagrada Familia Ltda.
Elaborado por: Jorge Aucanshala

A continuación, se presentan los resultados de la encuesta a través de un gráfico que indica las opiniones de los socios respecto a cada una de las preguntas realizadas, junto con el análisis e interpretación de las respuestas obtenidas.

1. ¿Con qué frecuencia acude a la Cooperativa para solicitar sus servicios?

GRÁFICO N° 2. FRECUENCIA PARA SOLICITAR SERVICIOS



Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.
Elaborado por: Jorge Aucanshala

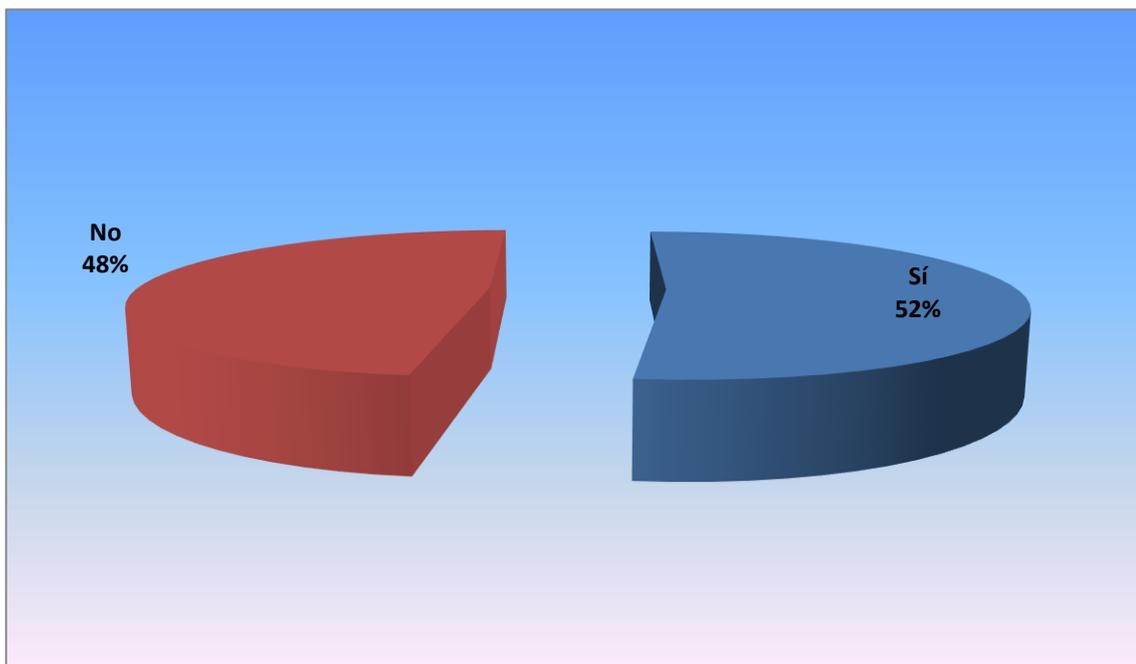
Análisis e interpretación:

Del total de encuestados, el 50% indicó que acude a la Cooperativa cuando necesita dinero; el 40% cuando dispone de dinero; el 8% cada mes; el 2% a solicitud de la Cooperativa.

Las respuestas de los socios son evidencia que la mayoría acude ante la necesidad de obtener recursos y en otros casos cuando tiene dinero para realizar depósitos en sus cuentas de ahorro o invertir a plazo fijo. Pocos son los socios interesados por conocer qué sucede en la Cooperativa, independientemente de realizar actividades de ahorro o crédito. Hay quienes acuden únicamente a pedido de los funcionarios de la Entidad.

2. ¿Ha solicitado crédito en la Cooperativa? ¿Cuántas veces?

GRÁFICO N° 3. SOLICITUD DE CRÉDITO



Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.

Elaborado por: Jorge Aucanshala

Análisis e interpretación:

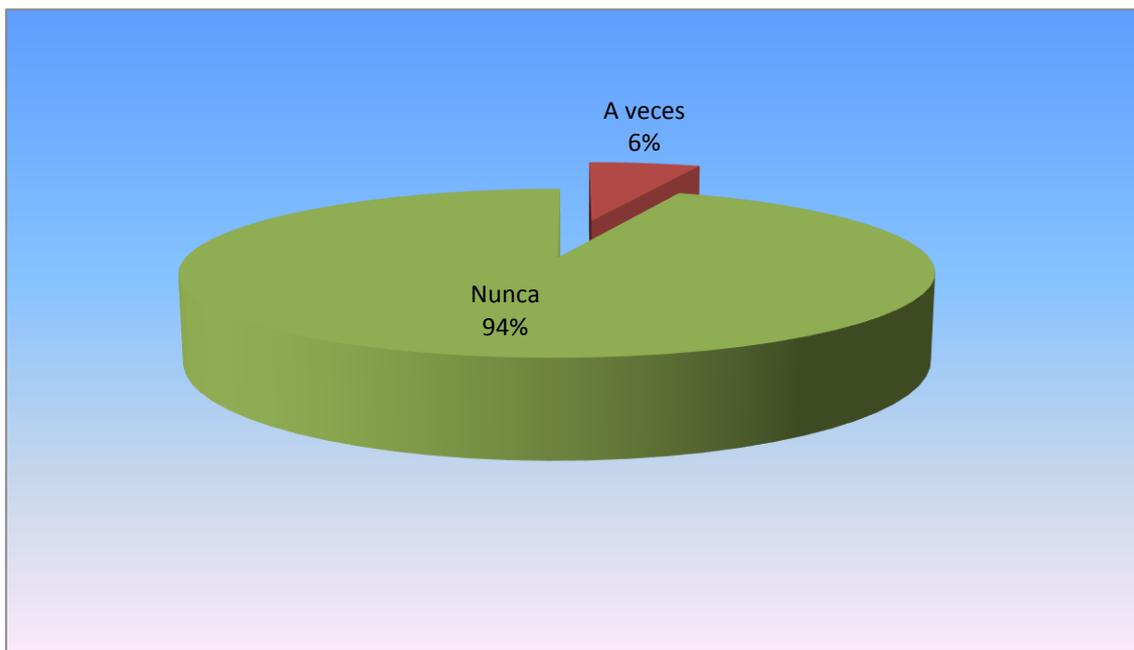
Del total de socios, el 52% ha solicitado crédito en la Cooperativa; el 48%, no.

De los socios que han solicitado crédito, el 55% ha solicitado entre 1 y tres veces; el 25%, entre 4 y 6 veces; el 20%, más de ocho veces.

En este último grupo se encuentran personas que laboran en el mercado comprando carga de productos agrícolas. Quienes no han solicitado crédito aducen que sólo ahorran y que no piden crédito porque están seguros que la Cooperativa no les dará, se basa su opinión en conversaciones informales con los empleados que les indican que no pueden ser sujetos de crédito, pero no les dan las pautas para en un futuro poder acceder a él.

3. ¿Es notificado oportunamente sobre los vencimientos de sus créditos?

GRÁFICO N° 4. NOTIFICACIÓN DE VENCIMIENTO DE CRÉDITOS



Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.

Elaborado por: Jorge Aucanshala

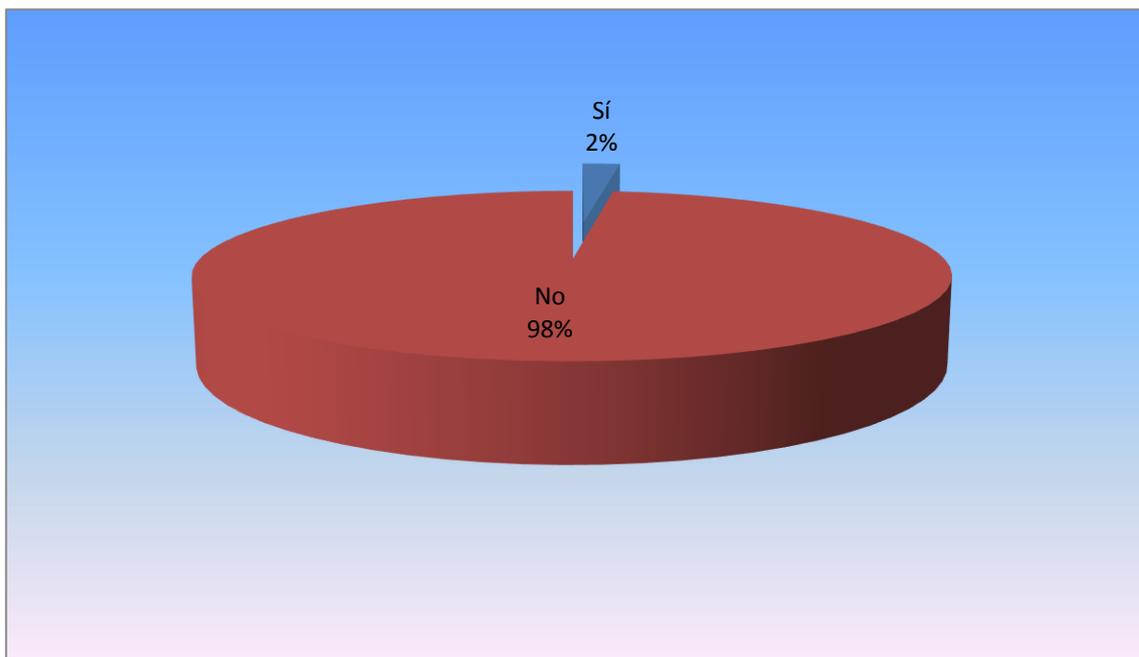
Análisis e interpretación:

De los socios que han recibido crédito, el 94% de encuestados indicaron que nunca han sido notificados sobre los vencimientos de sus créditos; el 6% a veces.

Esto se debe a que los socios acuden puntualmente a cumplir con las fechas de pago, indistintamente de recibir recordatorios de sus compromisos.

4. ¿Ha estado en morosidad en alguna ocasión? ¿Por qué?

GRÁFICO N° 5. MOROSIDAD



Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.
Elaborado por: Jorge Aucanshala

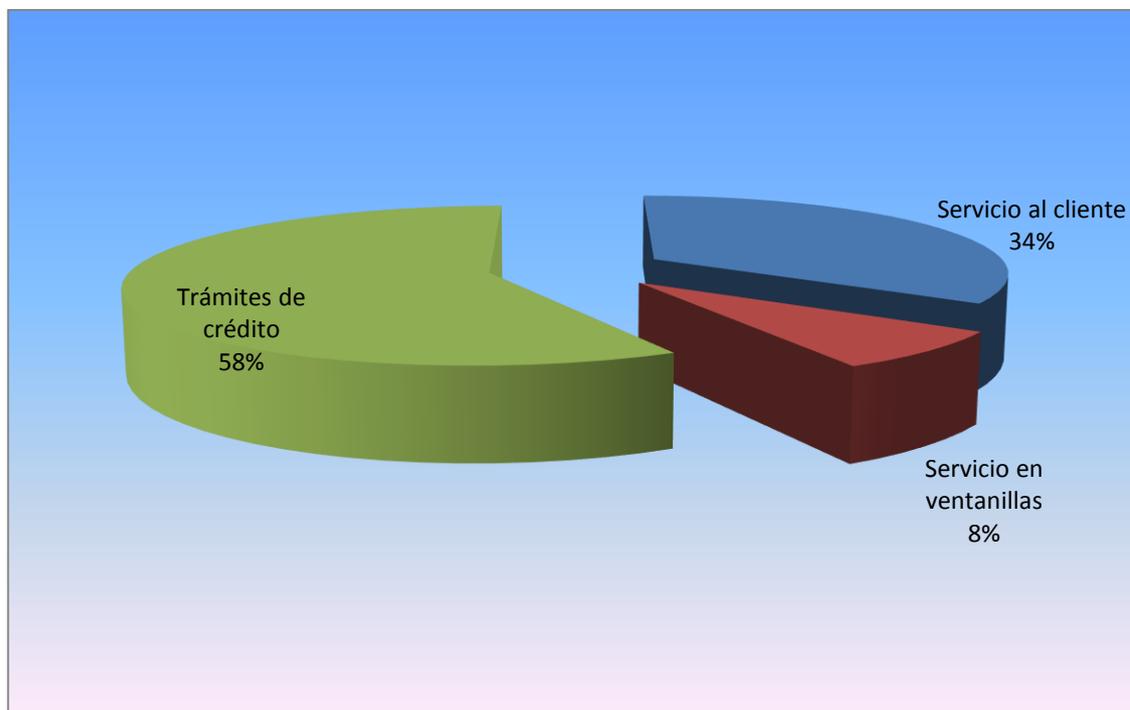
Análisis e interpretación:

Según el 98% de socios acreedores de un crédito, no han estado en morosidad en ocasión alguna; el 2%, sí.

Quienes estuvieron en mora indicaron que fue por calamidad doméstica, pero que la demora en el cumplimiento de sus obligaciones fue de pocos días.

5. ¿Cuál de los siguientes aspectos debería mejorarse en la Cooperativa?

GRÁFICO N° 6. ASPECTOS A MEJORAR



Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.
Elaborado por: Jorge Aucanshala

Análisis e interpretación:

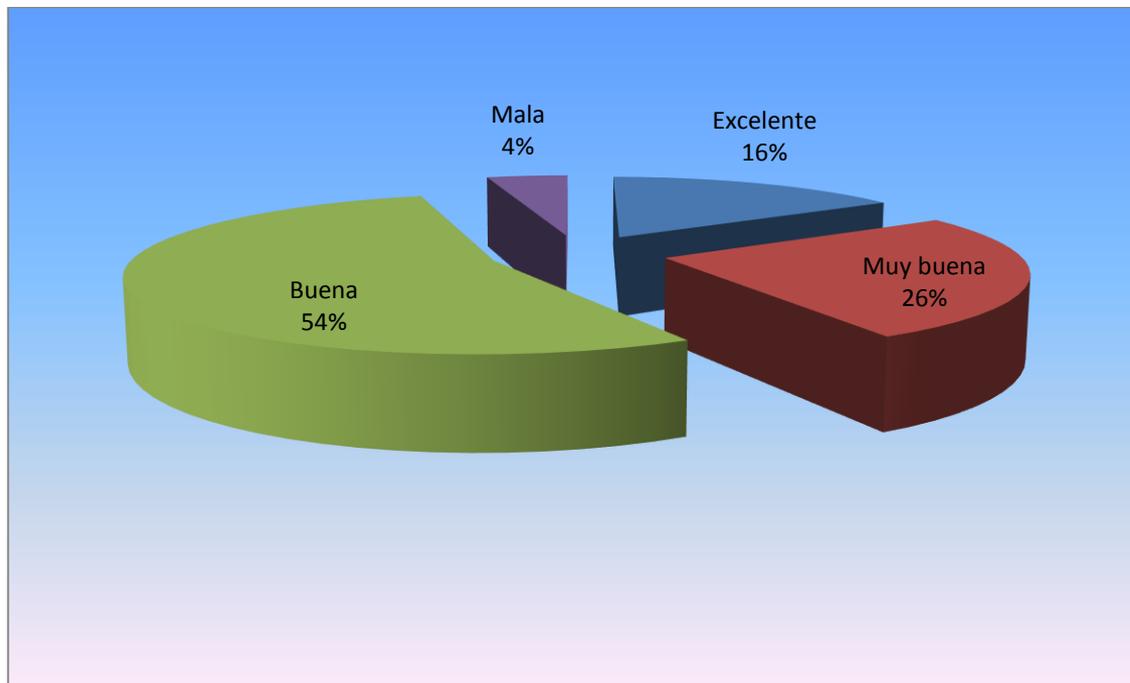
Del total de socios encuestados, el 58% indicó que en la Cooperativa deben mejorarse los trámites de crédito; el 34%, el servicio al cliente; el 8%, servicio en ventanillas.

Los socios consideran que los trámites para obtener un crédito son lentos, tienen que esperar mucho tiempo y a veces cuando reciben el préstamo ya han solventado la necesidad con recursos provenientes de otras fuentes.

En cuanto al servicio al cliente, mencionan que los empleados no les explican claramente sobre los productos de la Cooperativa, que les falta amabilidad en el trato. En menor porcentaje, lo socios mencionan que la atención en las ventanillas debe ser más ágil.

6. ¿Cómo califica usted a la gestión financiera de la COAC Sagrada Familia Ltda.?

GRÁFICO N° 7. CALIFICACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA



Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.
Elaborado por: Jorge Aucanshala

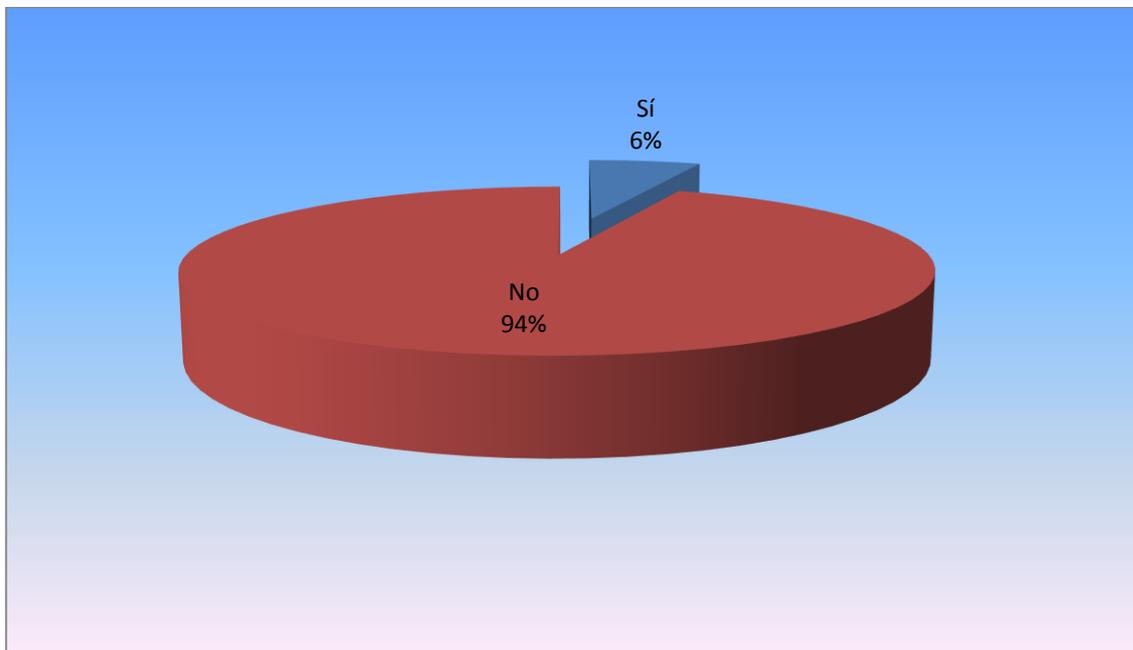
Análisis e interpretación:

El 54% de socios considera que la gestión financiera es buena; el 26%, muy buena; el 16%, excelente; el 4%, mala.

La opinión de la mayoría de socios es un indicativo que la gestión financiera de la Cooperativa requiere mejoras porque es considerada buena, frente a las opciones muy buena y excelente. Opinión que se valida con las respuestas dadas en las preguntas anteriores.

7. ¿Le comunican sobre las decisiones tomadas por los directivos de la Cooperativa? ¿Por qué?

GRÁFICO N° 8. COMUNICACIÓN DE DECISIONES



Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.
Elaborado por: Jorge Aucanshala

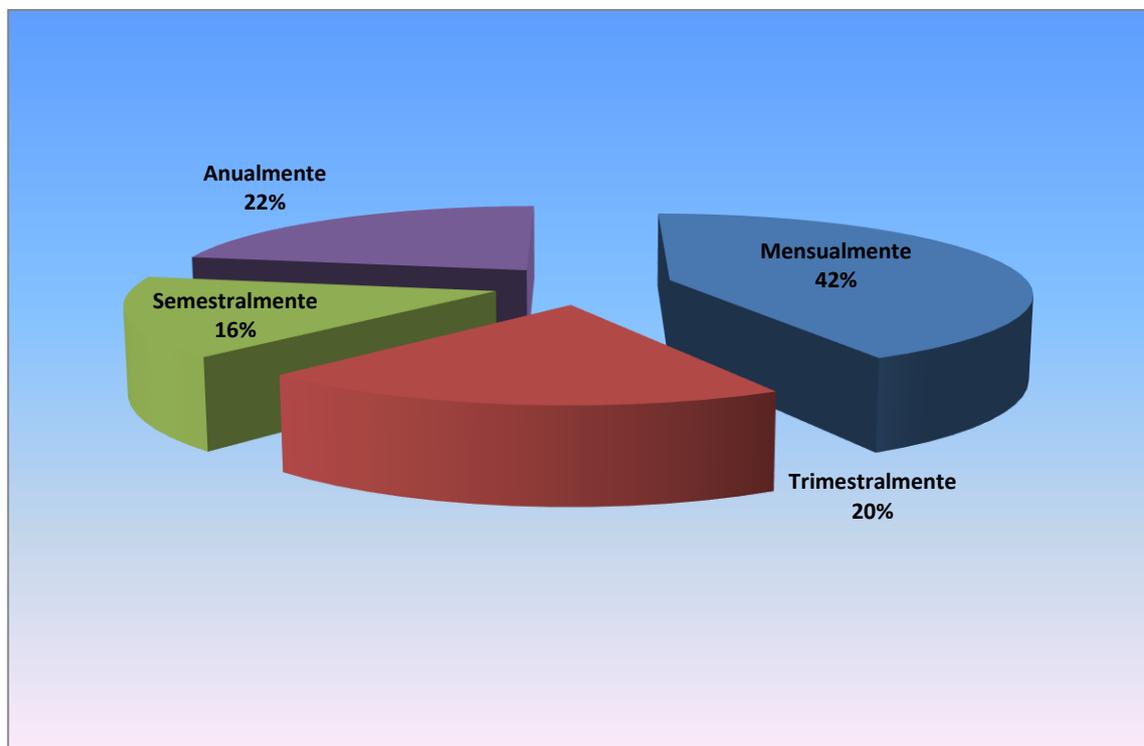
Análisis e interpretación

El 94% de socios mencionó que no le comunican sobre las decisiones tomadas por los directivos de la Cooperativa; el 6%, sí.

La mayoría de socios considera que no tienen tiempo para comunicarles, pero también asumen su responsabilidad porque ellos no dedican un espacio para informarse de qué está sucediendo en la Cooperativa.

8. ¿Con qué frecuencia le gustaría conocer las decisiones tomadas?

GRÁFICO N° 9. FRECUENCIA PARA CONOCER DECISIONES



Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.

Elaborado por: Jorge Aucanshala

Análisis e interpretación:

Del total de socios, al 42% le gustaría conocer mensualmente las decisiones tomadas; al 22%, anualmente; al 20%, trimestralmente; al 16%, semestralmente.

Aun cuando todos los socios demuestran su interés por conocer las decisiones que se toman en la Cooperativa, la mayoría desearía que sea con mayor frecuencia, específicamente mensual o trimestral.

3.2 Análisis financiero de la COAC Sagrada Familia Ltda.

La información presentada se analiza mediante los métodos Vertical y Horizontal y a través de indicadores financieros relacionados con la actividad de la Entidad.

3.2.1 Análisis Vertical y Horizontal Balance General

TABLA N° 6. ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL DE LA COAC SAGRADA FAMILIA LTDA.

CUENTA	DESCRIPCIÓN	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
		2014	PORCENTAJE	2015	PORCENTAJE	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
1	ACTIVO						
11	FONDOS DISPONIBLES	108.729,19	22,25%	139.519,67	24,13%	30.790,48	28,32%
1101	CAJA	103.429,21	21,16%	137.823,12	23,84%	34.393,91	33,25%
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	5.299,98	1,08%	1.696,55	0,29%	-3.603,43	-67,99%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	327.784,07	67,07%	374.206,63	64,73%	46.422,56	14,16%
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	0,00	0,00%	11.742,52	2,03%	11.742,52	
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	287.879,19	58,91%	313.352,89	54,20%	25.473,70	8,85%
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGAN INTERESES	17.241,86	3,53%	21.316,74	3,69%	4.074,88	23,63%
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	29.001,88	5,93%	35.020,13	6,06%	6.018,25	20,75%
1499	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-6.338,86	-1,30%	-7.225,65	-1,25%	-886,79	13,99%
16	CUENTAS POR COBRAR	23.574,08	4,82%	32.195,14	5,57%	8.621,06	36,57%
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	5.761,60	1,18%	1.350,00	0,23%	-4.411,60	-76,57%
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	17.812,48	3,64%	30.845,14	5,34%	13.032,66	73,17%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	23.522,26	4,81%	26.422,26	4,57%	2.900,00	12,33%
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	5.789,06	1,18%	5.789,06	1,00%	0,00	0,00%
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	4.401,05	0,90%	4.401,05	0,76%	0,00	0,00%
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	15.500,00	3,17%	18.400,00	3,18%	2.900,00	18,71%
1899	(DEPRECIACIÓN AUMULADA)	-2.167,85	-0,44%	-2.167,85	-0,37%	0,00	0,00%
19	OTROS ACTIVOS	5.074,47	1,04%	5.751,57	0,99%	677,10	13,34%
1905	GASTOS DIFERIDOS	5.074,47	1,04%	5.074,47	0,88%	0,00	0,00%
1990	OTROS ACTIVOS VARIOS	0,00	0,00%	677,10	0,12%	677,10	
	TOTAL ACTIVO	488.684,07	100,00%	578.095,27	100,00%	89.411,20	18,30%
2	PASIVO	427.878,55	87,56%	527.923,96	91,32%	100.045,41	23,38%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	411.916,31	84,29%	499.772,26	86,45%	87.855,95	21,33%
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	204.266,61	41,80%	247.718,72	42,85%	43.452,11	21,27%
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	207.649,70	42,49%	252.053,54	43,60%	44.403,84	21,38%
25	CUENTAS POR PAGAR	5.564,02	1,14%	3.047,30	0,53%	-2.516,72	-45,23%
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	4.978,87	1,02%	2.209,94	0,38%	-2.768,93	-55,61%
2504	RETENCIONES	82,34	0,02%	677,88	0,12%	595,54	723,27%
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	290,68	0,06%	6,22	0,00%	-284,46	-97,86%
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	212,13	0,04%	153,26	0,03%	-58,87	-27,75%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	10.398,22	2,13%	25.104,40	4,34%	14.706,18	141,43%
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	10.398,22	2,13%	25.104,40	4,34%	14.706,18	141,43%
3	PATRIMONIO	60.805,52	12,44%	50.171,31	8,68%	-10.634,21	-17,49%
31	CAPITAL SOCIAL	31.480,48	6,44%	26.480,20	4,58%	-5.000,28	-15,88%
3103	APORTES DE SOCIOS	31.480,48	6,44%	26.480,20	4,58%	-5.000,28	-15,88%
33	RESERVAS	26.784,31	5,48%	20.887,95	3,61%	-5.896,36	-22,01%
3301	LEGALES	2.960,16	0,61%	3.063,80	0,53%	103,64	3,50%
3303	ESPECIALES	23.824,15	4,88%	17.824,15	3,08%	-6.000,00	-25,18%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2.540,73	0,52%	2.705,74	0,47%	165,01	6,49%
3490	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2.540,73	0,52%	2.705,74	0,47%	165,01	6,49%
36	RESULTADOS	0,00	0,00%	97,42	0,02%	97,42	
3603	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	0,00	0,00%	97,42	0,02%	97,42	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	488.684,07	100,00%	578.095,27	100,00%	89.411,20	18,30%

Fuente: Balance General COAC Sagrada Familia Ltda., 2014 y 2015.

Elaborado por: Jorge Aucanshala

Del análisis de la información financiera de los años 2014 y 2015 se evidencia:

a) Incremento del activo en 18,30% originado en:

- Fondos Disponibles, 28,32%; ante un crecimiento del efectivo frente a una disminución de valores en cuentas bancarias.
- Cartera de Crédito, 14,16%; en el años 2015 se presentaron créditos de consumo por vencer, y se incrementó el saldo de cartera de créditos para la microempresa por vencer.
- Cuentas por Cobrar 36,57%, especialmente por el incremento de Cuentas por Cobrar varias, frente a una disminución de Interés por Cobrar de Cartera de Créditos.
- Propiedades y Equipo, 12,33%, por la adquisición de unidades de transporte.
- Otros activos, 13,34%, por compra de activos varios.

b) Incremento del Pasivo en 23,38%:

- Obligaciones con el público, creció en 21,33%, por incremento de los depósitos a la vista y a plazo.
- Cuentas por Pagar, disminuyó en 45,23%, ante el pago de las Obligaciones Patronales; Retenciones; Contribuciones, Impuestos y Multas; y, Cuentas por Pagar Varias.
- Obligaciones Financieras, se incrementó en 141,43%.

c) Disminución del Patrimonio en 17, 49%:

- Capital Social, -15,88%; debido a la disminución de aportes de los socios.
- Reservas, -22,01%; registrado por disminución de las reservas especiales frente a un incremento de la reserva legal.
- Otros Aportes Patrimoniales, 6,49%.

3.2.2 Análisis Vertical y Horizontal de los Ingresos y Gastos

TABLA N° 7. ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DE LOS INGRESOS Y GASTOS DE LA COAC SAGRADA FAMILIA LTDA.

CUENTA	DESCRIPCIÓN	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
		2014	PORCENTAJE	2015	PORCENTAJE	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
5	INGRESOS	141.262,90	100,00%	121.188,70	100,00%	-20.074,20	-14,21%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	94.392,20	66,82%	118.206,03	97,54%	23.813,83	25,23%
5101	INTERESES POR DEPÓSITOS	15,49	0,01%	48,47	0,04%	32,98	212,91%
5104	INTERESES EN CARTERA DE CRÉDITOS	94.338,50	66,78%	118.157,56	97,50%	23.819,06	25,25%
5105	INTERÉS DE MORA	38,21	0,03%	0,00	0,00%	-38,21	-100,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	46.868,70	33,18%	2.982,67	2,46%	-43.886,03	-93,64%
5402	SERVICIOS ESPECIALES	0,00	0,00%	247,00	0,20%	247,00	
5404	MANEJO Y COBRANZAS	154,00	0,11%	155,00	0,13%	1,00	0,65%
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	46.712,70	33,07%	2.580,67	2,13%	-44.132,03	-94,48%
5406	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	2,00	0,00%	0,00	0,00%	-2,00	-100,00%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2,00	0,00%	0,00	0,00%	-2,00	-100,00%
4	GASTOS	140.546,89	99,49%	120.981,42	99,83%	-19.565,47	-13,92%
41	INTERESES CAUSADOS	11.521,90	8,16%	29.827,34	24,61%	18.305,44	158,88%
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	7.044,37	4,99%	29.064,35	23,98%	22.019,98	312,59%
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4.477,53	3,17%	762,99	0,63%	-3.714,54	-82,96%
44	PROVISIONES	3.391,48	2,40%	935,68	0,77%	-2.455,80	-72,41%
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	3.391,48	2,40%	886,79	0,73%	-2.504,69	-73,85%
4403	GASTOS	0,00	0,00%	48,89	0,04%	48,89	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	125.633,51	88,94%	88.480,13	73,01%	-37.153,38	-29,57%
4501	GASTOS DE PERSONAL	57.393,57	40,63%	56.653,49	46,75%	-740,08	-1,29%
4502	HONORARIOS	8.625,95	6,11%	1.742,15	1,44%	-6.883,80	-79,80%
4503	SERVICIOS VARIOS	37.930,80	26,85%	19.653,39	16,22%	-18.277,41	-48,19%
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	5.548,70	3,93%	5.429,94	4,48%	-118,76	-2,14%
4505	DEPRECIACIONES	2.031,25	1,44%	5.430,94	4,48%	3.399,69	167,37%
4507	OTROS GASTOS	14.103,24	9,98%	5.001,16	4,13%	-9.102,08	-64,54%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00	0,00%	1.226,07	1,01%	1.226,07	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	0,00	0,00%	512,20	0,42%	512,20	
	RESULTADOS	716,01	0,51%	207,28	0,17%	-508,73	-71,05%

Fuente: Estado de Resultados COAC Sagrada Familia Ltda., 2014 y 2015.

Elaborado por: Jorge Aucanshala

Los Ingresos sufrieron una disminución del 14,21%; de igual manera, los gastos decrecieron en 13,92%. Determinando un resultado final para el año 2015 de 207,28 USD, que es 71,05% menor al año 2014.

3.2.3 Indicadores

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

2014	2015
$\frac{108.729,19}{204.266,61} = 0,53$	$\frac{139.519,67}{247.718,72} = 0,56$

En el año 2014, la COAC Sagrada Familia Ltda. disponía de 0,53 USD para atender tanto los requerimientos de encaje, como los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y la capacidad de atender nuevas solicitudes de crédito. Para el año 2015, su liquidez fue de 0,56 USD.

$$\text{SOLVENCIA} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos}} \times 100$$

2014	2015
$\frac{60.805,52}{488.684,07} \times 100 = 12,44\%$	$\frac{50.171,31}{578.095,27} \times 100 = 8,68\%$

La capacidad de la COAC Sagrada Familia Ltda. para soportar potenciales pérdidas o inesperadas disminuciones en el valor de sus activos fue del 12,44% en el 2014, disminuyendo al 8,68% en el 2015, inferior al óptimo que es del 9%.

$$\text{ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}} \times 100$$

2014	2015
$\frac{333.084,05}{488.684,07} \times 100 = 68,16\%$	$\frac{375.903,18}{578.095,27} \times 100 = 65,02\%$

La calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, fue del 68,16% en el 2014 y del 65,02% en el 2015, indicando eficiencia en la gestión, a pesar de la disminución.

$$\text{MOROSIDAD DE CARTERA} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Total Cartera}} \times 100$$

2014	2015
$\frac{29.001,88}{327.784,07} \times 100 = 8,85\%$	$\frac{35.020,13}{374.206,63} \times 100 = 9,36\%$

La morosidad fue del 8,85% en el 2014 y del 9,36% en el 2015. Lo que indica que la cartera en mora, fue superior al óptimo del 5%.

$$\text{EFICIENCIA FINANCIERA} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Activo Promedio}} \times 100$$

2014	2015
$\frac{125.633,51}{488.684,07} \times 100 = 25,71\%$	$\frac{88.480,13}{578.095,27} \times 100 = 15,31\%$

La carga operacional implícita en el financiamiento de los activos fue del 25,71% en el 2014 y del 15,31% en el 2015.

$$\text{INTERMEDIACIÓN FINANCIERA} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a Plazo}} \times 100$$

2014	2015
$\frac{327.784,07}{411.916,31} \times 100 = 79,58\%$	$\frac{374.206,63}{499.772,26} \times 100 = 74,88\%$

La captación de depósitos e inversiones en el año 2014 fue del 79,58% disminuyendo al 74,88% en el 2015.

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{Resultados Operativos}}{\text{Margen Bruto Financiero}} \times 100$$

2014	2015
$\frac{716,01}{82.870,30} \times 100 = 0,86\%$	$\frac{207,28}{88.378,69} \times 100 = 0,23\%$

La rentabilidad de la COAC Sagrada Familia Ltda. fue del 0,86% en el año 2014, disminuyendo al 0,23% en el 2015. Lo que indica que la gestión no fue lo suficientemente efectiva para obtener resultados superiores.

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

2014	2015
$\frac{488.684,07}{427.878,55} = 1,14$	$\frac{578.095,27}{527.923,96} = 1,10$

La relación entre los activos totales y pasivos totales de la cooperativa fue de 1,14:1 USD en el año 2014, disminuyendo de 1,10:1 USS para el año 2015. Esto demuestra que la COAC Sagrada Familia Ltda., en el caso de cierre de sus operaciones, sólo tuvo 14 centavos adicionales por cada dólar de deuda en 2014 y 10 centavos en 2015.

3.3 ANÁLISIS F.O.D.A. DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAGRADA FAMILIA LTDA.

Tomando de referencia la información de las entrevistas aplicadas a los Miembros de los Consejos Directivos y a los empleados; y de las encuestas aplicadas a los socios, continuación se detallan los factores internos y externos de la gestión de la Cooperativa.

TABLA N° 8. FODA DE LA COAC SAGRADA FAMILIA LTDA.

FACTORES INTERNOS	
FORTALEZAS	Sistema contable idóneo para la gestión financiera.
	Control del riesgo.
	Reglamento y Manual de Crédito.
	Medición del cumplimiento de objetivos.
	Personal capacitado.
DEBILIDADES	Procedimientos de crédito no idóneos.
	Atención al cliente.
	No se comunican decisiones ni resultados de la gestión financiera.
	Los Miembros de los Consejos Directivos no asumen sus funciones.
FACTORES EXTERNOS	
OPORTUNIDADES	Cumplimiento de los socios con sus compromisos de créditos.
	Interés de los socios por conocer las decisiones tomadas.
	Captación de clientes.
AMENAZAS	Competencia desleal de las entidades del sector financiero.
	Desconfianza ante el cierre de cooperativas en la provincia.
	Disposiciones de la SEPS.

Fuente: Resultados de las entrevistas y encuestas aplicadas.
Elaborado por: Jorge Aucanshala

CAPÍTULO IV: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones

- La gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda. demuestra una baja solidez. Esto se observa en la disminución de la relación entre los activos totales con los pasivos totales, entre el 2014 y 2015; dado por un incremento del 18,30% en sus activos, inferior al crecimiento de los pasivos, que fue del 23,38%. La solidez, analizada, indica que la capacidad de pago de sus obligaciones apenas pudo cubrirse en los dos períodos analizados. A esto se suma que la utilidad disminuyó en 71,05% ante una reducción de los ingresos obtenidos casi a la par de los gastos.
- El análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., demuestra que las decisiones tomadas no han podido eliminar factores negativos internos como son los procedimientos de crédito que no se aplican en su totalidad, descontento de los socios con la atención que reciben, falta de comunicación de decisiones y los resultados de la gestión, falta de compromiso de los Miembros de los Consejos Directivos para asumir sus funciones. A estos aspectos se pueden añadir factores externos como la competencia desleal de otras entidades similares que buscan captar a los socios de la COAC Sagrada Familia Ltda.; la desconfianza por el cierre de cooperativas en la provincia; y el cambio en las disposiciones de la SEPS.
- La eficiencia de la gestión financiera en relación con la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda. no fue óptima, opinión obtenida con la aplicación de indicadores, cuyos resultados fueron los siguientes: la liquidez apenas creció en tres centavos, mientras que disminuyeron: solvencia en 3,76%; calidad de los activos, 3,14%; eficiencia financiera, 10,40%; intermediación financiera, 4,70%; y, rentabilidad, 0,63%. La morosidad de cartera se incrementó en 0,51%.

4.2 Recomendaciones

- El Gerente, debe aplicar estrategias orientadas al crecimiento de los activos corrientes para que éste sea superior al de los pasivos corrientes, de manera que la solidez de la Cooperativa se mantenga en niveles óptimos y pueda cumplir con sus obligaciones con el público, tanto en inversiones como en ahorros.
- Los Miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia, basarán la recuperación de cartera en procedimientos establecidos, con la finalidad de disminuir la morosidad en los períodos posteriores. En concordancia con esta estrategia se observa la necesidad de aplicar sin excepciones el proceso de otorgamiento de crédito con el propósito de salvaguardar los recursos de la cooperativa en su posterior período de recuperación.
- Tanto el personal directivo como administrativo deberán elevar el nivel de eficiencia en la gestión financiera con el cumplimiento de los reglamentos y manuales internos, el análisis periódico de las cuentas relacionadas con la captación y otorgamiento de recursos, con la aplicación de los razones financieras para el segmento de actividad de la Cooperativa; de manera que se mantenga un registro de las variaciones absolutas y relativas y se puedan tomar acciones inmediatas y aporten al crecimiento sostenido de la COAC Sagrada Familia Ltda.

BIBLIOGRAFÍA

- Bachenheimer, H. (30 de 09 de 2015). *Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas*. Obtenido de Definición de términos: http://drupal.puj.edu.co/files/OI118_Herman_0.pdf
- Bravo, M. (2007). *Contabilidad General* (7a ed.). Quito: UCE.
- Calleja, L. (2012). Cuestines de decisión para la acción directiva. *Revista de Negocios del IEEM*, 66-69.
- CENEVAL. (2010). Guías Ceneval Administración.
- Chiavenato, I. (2011). *Planeación estratégica* (Segunda ed.). México: McGraw-Hill.
- Coello, A. (2015). Análisis horizontal y vertical de estados financieros. *Actualidad Empresarial*(326), VII-1-2.
- Contaduría General de la Nación. (2010). *Diccionario de términos de Contabilidad Pública*. Bogotá: CGN.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda. (2015). *Boletín informativo*. Riobamba: COAC Sagrada Familia Ltda.
- Cruz, F. (2010). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. México: UNAM.
- Edwards, J. e. (2009). *Contabilidad Intermedia*. México: CEXSA.
- Flores, L. (2016). Obtenido de Reflexiones en la toma de decisiones financieras.
- Hipo, J. (2016). Gestión financiera. (J. Aucanshala, Entrevistador)
- Hurtado, L. (2014). *La Gerencia Financiera en la Toma de Decisiones*. Bogotá: Universidad Militar Nueva Granada.
- Koontz, H. (2012). *Administración una perspectiva global y empresarial* (14a ed.). México: McGraw-Hill.
- Lumarso. (2004). *Diccionario Político-Económico*. Guayaquil: Nueva Luz.

- Ortega Castro, A. (2008). *Introducción a las Finanzas* (2a ed.). México: McGraw-Hill.
- Registro Oficial. (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: Congreso Nacional.
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. México: Red Tercer Milenio.
- Sanz, C. J. (2002). *Diccionario económico, contable, comercial y financiero*. Barcelona: Gestión 2000.
- Sarasti, D. (2011). Importancia de la Gerencia Financiera en la administración del Hospital San Vicente de Paúl de Palmira para la salud de segundo nivel de complejidad y los municipios aledaños del sur oriente del Valle del Cauca. *El Cuaderno - Escuela de Ciencias Estratégicas*, 3(6), 209 - 218.

Linkografía

- Bachenheimer, H. (30 de 09 de 2015). *Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas*. Obtenido de Definición de términos: http://drupal.puj.edu.co/files/OI118_Herman_0.pdf
- CA Technologies. (2013). *support.ca.com*. Obtenido de Introducción a la gestión financiera: https://support.ca.com/cadocs/0/CA%20Clarity%20PPM%2013%203%2000%200%20On%20Demand%20-ESP/Bookshelf_Files/HTML/finmgt/index.htm?toc.htm?finmgt_components.html
- Canós, L. e. (2012). *Universidad Politécnica de Valencia*. Obtenido de Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación: <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf>
- Espinoza, E. (2012). *Biaméricas.com*. Obtenido de Estado de flujos de efectivo y otras herramientas financieras: <http://www.biamericas.com/presentaciones/2012/actualizandoDeptoContable/estado-de-flujo-de-efectivo.pdf>

- Fundación IFRS. (2009). *ifrs.org*. Obtenido de Módulo 6: Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas:
http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/Spanish%20IFRS%20for%20SMEs%20Modules/Updated%20Spanish%20IFRS%20for%20SMES%202014/6_Estado%20de%20Cambios%20en%20el%20Patrimonio_2013.pdf
- Universidad de la República del Uruguay. (2016). *Facultad de Ciencias Económicas y de Administración*. Obtenido de Toma de Decisiones:
http://www.ccee.edu.uy/ensenian/catadgen/materiales/UT5_Toma_de_Decisiones.pdf
- Universidad Francisco Gavidia. (2016). *ri.ufg.edu.sv*. Obtenido de Glosario términos económicos, financieros y contables:
<http://ri.ufg.edu.sv/jspui/bitstream/11592/8003/6/658.02-B164d-GBA.pdf>

ANEXOS

Anexo 1. Estados Financieros 2014

Balance General		31/12/2014		Emisión: 31/02/2015	
Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda.				Página 1 de 1	
Consolidado					
Cuenta					
				488,884.37	
1	ACTIVO			108,729.19	
11	FONDOS DISPONIBLES				
1101	CAJA		103,429.21		
110185	EFFECTIVO	103,387.44			
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		5,299.98		
110318	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	5,299.98			
14	CARTERA DE CREDITOS			327,794.07	
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENC		237,879.19		
140405	Cartera Microempresa por Vencer De 1 a 30	48,036.78			
140410	Cartera Microempresa por Vencer De 31 a 90 días	75,244.38			
140415	Cartera Microempresa por Vencer De 91 a 180 días	68,062.78			
140420	Cartera Microempresa por Vencer De 181 a 360 días	61,101.68			
140425	Cartera Microempresa por Vencer De más de 360 días	35,403.57			
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DE		17,241.66		
142805	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 1 a 30 días	3,538.38			
142810	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 31 a 90 días	4,419.07			
142815	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 91 a 180 días	3,398.72			
142820	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 181 a 360 días	3,630.65			
142825	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De más de 360 días	2,254.84			
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA		29,001.88		
145208	Cartera Microempresa Vencida De 1 a 30 días	11,833.07			
145210	Cartera Microempresa Vencida De 31 a 90 días	6,495.68			
145215	Cartera Microempresa Vencida De 91 a 180 días	3,716.63			
145220	Cartera Microempresa Vencida De 181 a 360 días	4,793.82			
145225	Cartera Microempresa Vencida De más de 360 días	2,162.68			
1609	(PROVISION PARA CREDITOS INCORRABLES)		-6,338.86		
160920	(Cartera de crédito para la		-6,338.86		
16	CUENTAS POR COBRAR			23,674.08	
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS		5,761.60		
160328	Intereses por Cobrar Cartera de créditos para la m	5,761.60			
1699	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		17,812.48		
169905	ANTICIPOS AL PERSONAL	408.17			
169906	ANTICIPOS A PROVEEDORES	15,500.24			
169990	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,826.07			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			23,522.26	
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		5,789.05		
180503	MUEBLES DE OFICINA	4,742.63			
180513	ENSERES DE OFICINA	1,046.43			
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		4,401.05		
180605	Equipo de Computación	4,401.05			
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		15,530.00		
180705	Vehículos	15,500.00			
1809	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-2,167.85		

Balance General
Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda.
Consolidado

31/12/2014

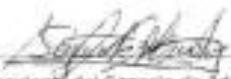
Emisión: 21/02/2015

Página 2 de 7

Cuenta				
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-555.15		
189920	(Equipos de Computación)	-1,582.70		
19	OTROS ACTIVOS			5,074.47
1905	GASTOS DIFERIDOS		5,074.47	
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	7,219.71		
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-2,145.24		
	Total :			488,684.37
				-427,878.55
2	PASIVOS			-411,916.31
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-204,286.61	
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	-203,726.61		
210150	DEPOSITOS A LA VISTA POR CONFIRMAR	-540.00		
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-207,649.70	
210310	Depositos a Plazo de 31 a 90 días	-75,764.30		
210315	Depositos a Plazo de 91 a 180 días	-50,039.53		
210320	Depositos a Plazo de 181 a 360 días	-49,846.87		
210325	Depositos a Plazo de más de 361 días	-32,000.00		
23	CUENTAS POR PAGAR			-5,564.02
2303	OBLIGACIONES PATRONALES		-4,978.97	
230319	BENEFICIOS SOCIALES	-4,109.18		
230325	APORTES ISS	-762.29		
230335	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-107.40		
2304	RETENCIONES		-82.34	
230408	RETENCIONES FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	-44.42		
230410	RETENCIONES FUENTE DE IVA	-37.92		
2307	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		-280.66	
230706	Impuesto a la renta	-264.59		
230710	Aportes a la SEPQ	-6.09		
2308	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-212.13	
230810	Excedentes por pagar	-155.92		
230890	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-56.21		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-10,398.22
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI		-10,398.22	
260215	Oblig. Inst. Finan. Del País De 91 a 180 días	-10,398.22		
3	PATRIMONIO			-60,805.52
31	CAPITAL SOCIAL			-31,480.48
3103	APORTES DE SOCIOS		-31,480.48	
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	-31,480.48		
31031005	Certif. de aportación Socios	-31,480.48		
33	RESERVAS			-28,764.31
3301	LEGALES		-2,966.16	
3303	ESPECIALES		-23,824.15	
330315	OTRAS RESERVAS	-23,824.15		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			-2,540.73
3408	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-2,540.73	
340805	Cuentas de Ingreso		-22.40	
340810	Otros Aportes Patrimoniales		-2,518.33	
	Total :			-488,684.07

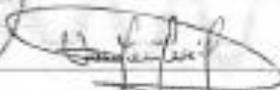
Balanza General al 31/12/2014
Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda.
Consolidado
Cuenta

Emisor: 21/02/2015 11:28:38
Página 3 de 3


Presidente del Consejo de Administración


Presidente del Consejo de Vigilancia


Gerente General


Contador General
Reg. 0.28023



Estado de Resultados del: 01/01/2014 AL: 31/12/2014
 Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda. Entero 21/02/2015 14:11:34
 Consolidado Página 1 de 2

Cuenta			
4	GASTOS		140,546.39
41	INTERESES CAUSADOS		11,321.90
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7,044.37	
410115	INTERESES DEPOSITOS DE AHORRO	2,544.57	
410130	Depósitos a plazo	4,499.70	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4,477.53	
410310	Obligaciones con Instituciones financieras del pa	4,477.53	
44	PROVISIONES		3,391.48
4402	Cartera de créditos		3,391.48
440203	Cartera de Crédito Microcréditos	3,391.48	
45	GASTOS DE OPERACION		125,633.51
4501	GASTOS DE PERSONAL	57,393.57	
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	36,117.82	
450110	BENEFICIOS SOCIALES	6,466.05	
450115	GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDEN	2,160.00	
450120	Aportes al IESS	4,385.38	
450135	FONDOS DE RESERVA	2,069.78	
450190	OTROS GASTOS DEL PERSONAL	6,254.54	
4502	HONORARIOS	8,625.95	
450205	Directores	90.00	
45020505	Consejo de Administración	1,255.00	
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	7,280.95	
4503	SERVICIOS VARIOS	37,930.80	
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	3,427.35	
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	13,458.70	
450320	SERVICIOS BASICOS	1,517.34	
450325	SEGUROS	25.32	
450330	ARRENDAMIENTO	18,960.00	
450390	OTROS SERVICIOS	3,642.09	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	5,548.70	
450405	IMPUESTOS FISCALES	3,728.44	
450410	Impuestos Municipales	1,238.51	
450430	Multas y otras sanciones	211.15	
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e in	370.60	
4505	DEPRECIACIONES	2,031.25	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	678.90	
450530	Equipos de Computación	1,452.35	
4507	OTROS GASTOS	14,103.24	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	2,662.37	
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4,320.18	
450790	OTROS GASTOS VARIOS	7,120.69	
5	INGRESOS		-141,262.90
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-94,292.20
5101	INTERESES POR DEPOSITOS	-15.49	
510110	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITU	-15.49	
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	-94,338.50	
510410	Intereses Créditos de consumo*	-21.74	
510420	Intereses Créditos para la microempresa*	-79,512.96	
510430	Intereses de Mora	-14,803.80	
5105	Interes de Mora	-38.21	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-46,969.70
5404	Manejo y cobranzas	-154.00	
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	-46,712.70	
540505	Ingresos por Afiliación	-1,505.00	
540520	Ingresos por Cobranzas	-173.50	
540590	Servicios per Créditos/Asesoría Credito y Cobro	-45,034.20	
5406	Por asesoramiento financiero	-2.00	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-2.00
5590	Otros	-2.00	

Estado de Resultados del: 01/01/2014 AL: 31/12/2014
Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda. Emisor 21/03/2015 11:29:32
Consolidado Pagina 2 de 2
Cuenta

Resultado -714.31


Presidente del Consejo de Administración


Presidente del Consejo de Vigilancia


Director General


Contador General
Reg. 0.28023



Anexo N° 2. Estados Financieros 2015

Balance General al		31/12/2015		Emisión: 01/10/2016 9:55:07	
Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda.				Página 1 de 3	
Consolidado					
Cuenta					
1	ACTIVO				578,095.27
11	FONDOS DISPONIBLES			138,518.67	
1101	CAJA		137,823.12		
110185	EFECTIVO	136,737.18			
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		1,696.55		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1,696.55			
14	CARTERA DE CREDITOS			374,206.63	
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER		11,742.52		
140225	Cartera Consumo por Vencer De más de 360	11,742.52			
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENC		313,382.89		
140405	Cartera Microempresa por Vencer De 1 a 30	54,572.82			
140410	Cartera Microempresa por Vencer De 31 a 90 días	71,988.42			
140415	Cartera Microempresa por Vencer De 91 a 180 días	68,313.85			
140420	Cartera Microempresa por Vencer De 181 a 360 días	60,128.53			
140425	Cartera Microempresa por Vencer De más de 360 días	68,349.27			
1408	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DE		21,216.74		
140805	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 1	3,915.25			
140810	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 31 a 90	5,680.47			
140815	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 91 a 180	3,992.95			
140820	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 181 a 36	3,440.25			
140825	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De más de 3	4,317.62			
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA		35,020.13		
145205	Cartera Microempresa Vencida De 1 a 30 días	6,383.92			
145210	Cartera Microempresa Vencida De 31 a 90 días	9,754.52			
145215	Cartera Microempresa Vencida De 91 a 180 días	8,526.52			
145220	Cartera Microempresa Vencida De 181 a 360 días	5,580.51			
145225	Cartera Microempresa Vencida De más de 360 días	4,774.66			
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-7,225.65		
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-7,225.65			
16	CUENTAS POR COBRAR			32,195.14	
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS		1,350.00		
160320	Intereses por Cobrar Cartera de créditos para	1,350.00			
1699	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		30,845.14		
169905	ANTICIPOS AL PERSONAL	60.00			
169906	ANTICIPOS A PROVEEDORES	15,974.50			
169920	Arrendamientos	7,795.00			
169999	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7,024.64			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			26,432.36	
1885	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		5,789.66		
188505	MUEBLES DE OFICINA	4,742.63			
188515	ENSERES DE OFICINA	1,046.43			



Balanza General al
Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda.
Consolidado
Cuenta

31/12/2015

Emisión:

01/10/2016 9:55:07

Página 2 de 3

1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		4,401.05	
180605	Equipo de Computación	4,401.05		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		18,400.00	
180705	Vehículos	18,400.00		
1889	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-2,167.66	
188915	(Muebles, arrendos y equipos de oficina)	-585.15		
188925	(Equipos de Computación)	-1,582.70		
19	OTROS ACTIVOS			5,751.57
1905	GASTOS DIFERIDOS		5,674.47	
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	7,213.71		
190589	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-2,145.24		
1996	OTROS ACTIVOS VARIOS		677.10	
199610	OTROS IMPUESTOS	677.10		
	Total :			676,695.27
2	PASIVOS			-627,923.96
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-489,772.26	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-247,718.72	
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	-246,789.72		
210150	DEPOSITOS A LA VISTA POR CONFIRMAR	-929.00		
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-232,053.54	
210305	Depositos a Plazo de 1 a 30 días	-62,300.00		
210310	Depositos a Plazo de 31 a 60 días	-67,860.35		
210315	Depositos a Plazo de 61 a 180 días	-72,065.64		
210320	Depositos a Plazo de 181 a 360 días	-79,819.35		
25	CUENTAS POR PAGAR			-3,047.30
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-2,209.64	
250310	BENEFICIOS SOCIALES	-1,292.80		
250315	APORTES IESS	-541.02		
250320	FONDO DE RESERVA IESS	-288.20		
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-107.82		
2504	RETENCIONES		-677.88	
250405	RETENCIONES FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	-189.10		
250410	RETENCIONES FUENTE DE IVA	-488.78		
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		-6.32	
250510	Aporte a la SEPS	-6.32		
2506	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-153.26	
250690	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-153.26		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-25,104.40
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI		-25,104.40	
260310	Oblig. Inst. Financ. Del Pais De 91 a 180 días	-25,104.40		
3	PATRIMONIO			-60,171.31
31	CAPITAL SOCIAL		-26,480.20	
3103	APORTES DE SOCIOS		-26,480.20	
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	-26,480.20		
31031005	Certif. de aportación Socios	-26,480.20		
32	RESERVAS			-20,887.86
3201	LEGALES		-3,093.80	
3203	ESPECIALES		-17,824.16	
320315	OTRAS RESERVAS	-17,824.16		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			-2,705.74
3490	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-2,705.74	
349005	Coctos de Ingreso		-25.40	
349010	Otros Aportes Patrimoniales		-2,680.34	
38	RESULTADOS			-97.42
3803	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		-97.42	
380310	Utilidad o excedente	-97.42		



Balance General al 31/12/2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda.
Consolidado
Cuenta

Emission: 01/10/2016 9:55:07
Página 3 de 3

Total : -578,095.27

Presidente del Consejo de Administración
Presidente del Consejo de Vigilancia
Gerente General
Contador General
Reg. 0.28023



Estado de Resultados del: 01/01/2015 AL: 31/12/2015
 Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda. Emisión: 01/10/2016 10:09:39
 Consolidado Página 1 de 2

Cuenta			
4	GASTOS		120.981.42
41	INTERESES CAUSADOS		29.827.34
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	29.064.35	
410115	INTERESES DEPOSITOS DE AHORRO	2.859.42	
410130	Depósitos a plazo	26.204.93	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	762.99	
410310	Obligaciones con instituciones financieras del	762.99	
44	PROVISIONES		935.68
4402	Cartera de créditos	886.79	
440203	Cartera de Crédito Microcreditos	886.79	
4403	GASTOS	48.89	
440300	Agasajo Navideño	48.89	
45	GASTOS DE OPERACION		88.480.13
4501	GASTOS DE PERSONAL	56.653.49	
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	33.553.76	
450110	BENEFICIOS SOCIALES	6.847.07	
450115	GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDEN	9.936.66	
450120	Aportes al IESS	3.998.79	
450135	FONDOS DE RESERVA	1.808.09	
450190	OTROS GASTOS DEL PERSONAL	710.22	
4502	HONORARIOS	1.742.15	
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	1.742.15	
4503	SERVICIOS VARIOS	16.653.39	
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	1.569.83	
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5.161.92	
450320	SERVICIOS BASICOS	1.854.43	
450330	ARRENDAMIENTO	5.560.00	
450390	OTROS SERVICIOS	4.718.21	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	5.429.94	
450405	IMPUESTOS FISCALES	2.802.45	
450410	Impuestos Municipales	921.55	
450430	Multas y otras sanciones	64.28	
450460	Judiciales y notariales	1.087.85	
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e i	544.00	
4507	OTROS GASTOS	5,601.16	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	1,831.08	
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	748.27	
450790	OTROS GASTOS VARIOS	2,329.89	
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES		1,226.07
4600	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES VARI	1,226.07	
460090	Otras (Perdidas)	1,226.07	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEA		612.20
4810	Participación a empleados	107.92	
4815	Impuesto a la renta	404.28	
5	INGRESOS		-121,188.70
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-118,206.63
5101	INTERESES POR DEPOSITOS	-48.47	
510110	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITU	-48.47	
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	-118,157.86	
510410	Intereses Créditos de consumo*	-153.14	
510420	Intereses Créditos para la microempresa*	-109,187.09	
510430	Intereses de Mora	-8,667.33	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-247.00
5402	Servicios Especiales	-247.00	
540215	Inspecciones	-247.00	
5404	Manejo y cobranzas	-155.00	
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	-2,580.67	
540505	Ingresos por Afiliación	-21.00	
540520	Ingresos por Cobranzas	-250.00	
540560	Servicios por Créditos/Asesoría Crédito y Color	-3,309.67	



Estado de Resultados del: 01/01/2015 AL: 31/12/2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAGRADA FAMILIA" Ltda.
Consolidado
Cuenta

Emisor:

01/10/2016 10:09:38

Página 2 de 2

Resultado

-207.26

Presidente del Consejo de Administración
Presidente del Consejo de Vigilancia
Gerente General
Contador General
Reg. 0.28023



Anexo N° 3. Definiciones de términos básicos

- **Activo.-** Conjunto de bienes y derechos de cobro pertenecientes a una persona física jurídica. (Sanz, 2002)
- **Activo corriente.** Conjunto de bienes y derechos que razonablemente pueden ser convertidos en efectivo, o que por su naturaleza pueden realizarse o consumirse, en un período no superior a un año, contado a partir de la fecha del balance general. También se conoce como activo circulante. (Contaduría General de la Nación, 2010)
- **Ahorro y crédito.-** Actividad encaminada a facilitar y fomentar el ahorro de sus afiliados así como proporcionarles crédito a bajo interés. (Bachenheimer, 2015)
- **Análisis vertical.-** Examen de los estados, informes y reportes contables, perteneciente a un mismo período contable, con el fin de determinar relaciones o pesos porcentuales entre las diferentes cuentas que los conforman. (Contaduría General de la Nación, 2010)
- **Análisis horizontal.-** Examen de los estados, informes y reportes contables, pertenecientes a varios períodos contables, con el fin de determinar variaciones y tendencias de la situación y los resultados de las entidades. (Contaduría General de la Nación, 2010)
- **Balance General.-** Es un estado que se elabora para determinar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada. (Bravo, 2007)
- **Contabilidad.-** Sistema de información que registra y clasifica las transacciones de una entidad económica en forma cuantitativa y cualitativa en términos monetarios. (Universidad Francisco Gavidia, 2016)
- **Cooperativa.-** Sociedad de capital variable y de número ilimitado de miembros, constituida, que se forma para un fin de utilidad común entre sus asociados. (Lumarso, 2004)
- **Eficiencia.-** Relación entre los resultados logrados o los productos elaborados con los insumos utilizados. (Bachenheimer, 2015)
- **Estado de cambios en el patrimonio.-** Estado contable básico que revela en forma detallada y clasificada las variaciones de las cuentas del Patrimonio de la entidad

contable pública, de un período determinado a otro. (Contaduría General de la Nación, 2010)

- **Estados financieros.-** Es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición financiera. (Universidad Francisco Gavidia, 2016)
- **Indicadores.-** Factores cualitativos y cuantitativos que proporcionan al ente o al auditor un indicio sobre el grado de eficiencia, economía y efectividad de la ejecución de las operaciones. (Universidad Francisco Gavidia, 2016)
- **Inversión.-** Es un activo poseído por la empresa con la finalidad de incrementar su riqueza por medio de los réditos producidos, para conseguir su revalorización o para la obtención de otros beneficios para la empresa inversora, tales como los que se derivan de las relaciones comerciales. (Universidad Francisco Gavidia, 2016)
- **Liquidez.-** Capacidad que posee una entidad de hacer frente a sus deudas en el corto plazo, atendiendo al grado de liquidez del activo circulante. (Bravo, 2007)
- **Pasivo.-** Es una obligación actual de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. (Contaduría General de la Nación, 2010)