



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA A LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY LTDA,
DEL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO
2017 - 2018.

TRABAJO DE TITULACIÓN

TIPO: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

AUTORA:

EVELIN MARGOTH QUINAUCHO QUINAUCHO

Riobamba – Ecuador

2019



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA A LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY LTDA,
DEL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO
2017 - 2018.

TRABAJO DE TITULACIÓN

TIPO: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

AUTORA: EVELIN MARGOTH QUINAUCHO QUINAUCHO

DIRECTORA: Ing. LETTY ELIZALDE MARIN Mgs.

Riobamba – Ecuador

2019

©2019, Evelin Margoth Quinaucho Quinaucho

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, **Evelin Margoth Quinaucho Quinaucho**, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría, y que los resultados de este son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autora, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación. El patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo

Riobamba, 30 de Septiembre del 2019



Evelin Margoth Quinaucho Quinaucho
C.C. 0503638199

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

El Tribunal del trabajo de titulación certifica que: El trabajo de titulación: Tipo: Proyecto de Investigación: **EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY LTDA, DEL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2017 - 2018**, realizado por la señorita: **EVELIN MARGOTH QUINAUCHO QUINAUCHO**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, El mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

FIRMA

FECHA

Ing. Ángel Gerardo Castelo Salazar
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

30 Septiembre de 2019

Ing. Letty Karina Elizalde Marin Mgs.
DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

30 Septiembre de 2019

Ing. Carlos Fernando Veloz Navarrete MDE
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

30 Septiembre de 2019

DEDICATORIA

El trabajo de titulación lo dedico a mi Dios quien guio mis pasos por el camino correcto, brindándome fortaleza para enfrentar las dificultades que en esta trayectoria se me presentó.

A mi hija, Sarahí Montserrat Raza Quinaucho que es la razón de mi vida y superación, por la comprensión y el apoyo que significo en los momentos en los que me sentí derrotada, porque basto su presencia para llenar de satisfacción mi vida.

A mi esposo Wilmer Mauricio Raza Jaramillo por su apoyo, consejos, comprensión e infinito amor, por el ejemplo de lucha y perseverancia.

A mi familia por el apoyo incondicional, por esas frases motivadoras, esa frase alentadora “no te rindas tú puedes continua con tu sueño” gracias por sus oraciones y bendiciones con quien comparto este éxito alcanzado.

Evelin Quinaucho

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por haberme dado salud y fortaleza, y permitirme vivir este momento tan especial de mi vida, sin él no hubiera sido posible concluir este proyecto, por él me levanté de cada caída y por él sigo en pie.

A mi directora Ing. Letty Elizalde Marin, por su dedicación y guía, quien, con sus conocimientos, su experiencia, su paciencia y su motivación ha influenciado en mí para llegar al término de este trabajo.

De igual manera agradezco al Ing. Fernando Veloz Navarrete, miembro por transmitirme sus sabios conocimientos, por su gran ayuda en el desarrollo investigativo.

Gracias a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por la oportunidad brindada a través de la Unidad de Educación a Distancia de la Facultad de Administración de Empresas, por permitirme ser parte de este selecto grupo.

Mi agradecimiento profundo a los docentes que durante mi carrera aportaron con sus conocimientos que han contribuido a mi formación profesional y personal.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, por la ayuda e información brindada sin reservas para el desenvolvimiento del presente trabajo.

Evelin Quinaucho

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiv
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xv
ABSTRACT.....	xvii
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del problema.....	2
1.1.1 <i>Formulación del Problema.</i>	3
1.1.2 <i>Delimitación del Problema.</i>	3
1.2 Justificación.....	4
1.2.1 <i>Teórica</i>	4
1.2.2 <i>Metodológico.</i>	4
1.2.3 <i>Académica.</i>	4
1.2.4 <i>Práctica.</i>	4
1.3 Objetivos.....	5
1.3.1 <i>Objetivo General.</i>	5
1.3.2 <i>Objetivos Específicos.</i>	5

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes.....	6
2.1.1 <i>Antecedentes Investigativos.</i>	6
2.2 Fundamentación Teórica.....	6
2.2.1 <i>Instituciones Financieras.</i>	6
2.2.1.1 <i>Concepto de Sistema Financiero.</i>	6
2.2.1.2 <i>Cooperativismo.</i>	6
2.2.2 <i>Gestión</i>	9
2.2.2.1 <i>Definición de Gestión.</i>	9
2.2.2.2 <i>Funciones de la Gestión.</i>	9
2.2.2.3 <i>Tipos de Gestión.</i>	10
2.2.2.4 <i>Gestión Financiera.</i>	10
2.2.3 <i>Contabilidad.</i>	12
2.2.3.1 <i>Conceptos Generales.</i>	12

2.2.3.2	<i>Estados Financieros.</i>	12
2.2.4	<i>Consideraciones sobre Rentabilidad, Riesgo y Liquidez.</i>	12
2.2.4.1	<i>Rentabilidad.</i>	12
2.2.5	<i>Análisis Financiero.</i>	13
2.2.6	<i>Métodos de Análisis Financieros</i>	13
2.2.6.1	<i>Método Vertical.</i>	13
2.2.6.2	<i>Método Horizontal.</i>	13
2.3	Idea a Defender	13

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1	Modalidad de la Investigación	14
3.1.1	<i>Cualitativa</i>	14
3.1.2	<i>Cuantitativa</i>	14
3.2	Tipos de Investigación	14
3.2.1	<i>Investigación Descriptiva.</i>	14
3.2.2	<i>Investigación Documental</i>	15
3.2.3	<i>Investigación de Campo.</i>	15
3.3	Población y Muestra	15
3.3.1	<i>Población.</i>	15
3.3.2	<i>Muestra.</i>	16
3.4	Métodos, Técnicas e Instrumentos	18
3.4.1	<i>Métodos.</i>	18
3.4.1.1	<i>Inductivo.</i>	18
3.4.1.2	<i>Deductivo.</i>	18
3.4.2	<i>Técnicas de Investigación.</i>	19
3.4.2.1	<i>Entrevista.</i>	19
3.4.2.2	<i>Observación.</i>	19
3.4.2.3	<i>Encuesta.</i>	19
3.4.2.4	<i>Entrevista</i>	20
3.4.3	<i>Instrumentos de recolección de datos.</i>	20
3.4.3.1	<i>Cuestionario.</i>	20
3.4.3.2	<i>Observación.</i>	20
3.5	Presentación de resultados	20
3.5.1	<i>Encuestas.</i>	21
3.5.2	<i>Entrevista</i>	31

CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

4.1	Datos Informativos	32
4.1.1	<i>Título</i>	32
4.1.2	<i>Institución Ejecutora</i>	32
4.1.3	<i>Beneficiarios</i>	32
4.1.4	<i>Ubicación</i>	32
4.1.5	<i>Tiempo estimado para la ejecución:</i>	32
4.1.6	<i>Equipo Técnico Responsable:</i>	32
4.2	Antecedentes de la Propuesta	33
4.3	Justificación	33
4.4	Objetivos	34
4.4.1	<i>Objetivo General</i>	34
4.4.2	<i>Objetivos Específicos</i>	34
4.5	Análisis de Factibilidad	34
4.5.1	<i>Análisis Técnica o Tecnología</i>	34
4.5.2	<i>Análisis Organizacional</i>	34
4.5.3	<i>Análisis Económico</i>	35
4.6	Fundamentación	35
4.6.1	<i>Definición Evaluación de Gestión Financiera</i>	35
4.6.2	<i>Importancia de la Gestión Financiera</i>	35
4.7	Metodología: Modelo Operativo	36
4.7.1	<i>Fase I: Diagnostico Interno</i>	37
4.7.1.1	<i>Reseña Histórica</i>	37
4.7.1.2	<i>Misión y Visión Institucional.</i>	39
4.7.1.3	<i>Valores institucionales</i>	40
4.7.1.4	<i>Ubicación</i>	41
4.7.1.5	<i>Productos financieros</i>	41
4.7.1.6	<i>Estructura Organizacional</i>	42
4.7.1.7	<i>Niveles de la Estructura.</i>	42
4.7.2	<i>Fase II Análisis Financiero</i>	43
4.7.2.1	<i>Recopilación de información financiera</i>	43
4.7.2.2	<i>Recolección de información financiera</i>	43
4.7.2.3	<i>Interpretación y Gráfico</i>	49
4.7.3	<i>Fase III Indicadores</i>	73
4.7.3.1	<i>Indicadores SEPS</i>	80
4.7.4	<i>Fase IV Resultados</i>	81
4.7.4.1	<i>Informe de Resultados</i>	81

4.7.4.2	<i>Conclusiones y Recomendaciones</i>	86
	CONCLUSIONES	90
	RECOMENDACIONES	91
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1:	Principios del Cooperativismo	8
Tabla 1-2:	Tipos de gestión	10
Tabla 1-3:	Representantes.....	16
Tabla 2-3:	Depósito a plazo fijo	21
Tabla 3-3:	Atraso en la acreditación	22
Tabla 4-3:	Solvencia de la entidad.....	23
Tabla 5-3:	Solicitud de Crédito.....	24
Tabla 6-3:	Cancelados de forma puntual	25
Tabla 7-3:	Socio de la cooperativa	26
Tabla 8-3:	Problemas Cooperativa	27
Tabla 9-3:	Funcionarios Entidad.....	28
Tabla 10-3:	Calificación de riesgo.....	29
Tabla 11-3:	Créditos en Inversiones	30
Tabla 12-3:	Entrevista.....	31
Tabla 1-4:	Modelo Operativo	36
Tabla 2-4:	Análisis vertical – balance general	43
Tabla 3-4:	Análisis vertical – estados de resultados	50
Tabla 4-4:	Análisis horizontal – balance general.....	58
Tabla 5-4:	Análisis horizontal – estado de resultados	66
Tabla 6-4:	Indicadores Financieros y Gestión	75

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-3:	Depósito a plazo fijo	21
Gráfico 2-3:	Atraso en la acreditación.....	22
Gráfico 3-3:	Solvencia de la entidad	23
Gráfico 4-3:	Solicitud de Crédito	24
Gráfico 5-3:	Cancelados de forma puntual.....	25
Gráfico 6-3:	Socio de la cooperativa	26
Gráfico 7-3:	Problemas Cooperativa	27
Gráfico 8-3:	Funcionarios Entidad	28
Gráfico 9-3:	Calificación de riesgo.....	29
Gráfico 10-3:	Créditos en Inversiones.....	30
Gráfico 1-4:	Análisis del Activo.....	49
Gráfico 2-4:	Análisis del Pasivo.....	49
Gráfico 3-4:	Análisis del Patrimonio	49
Gráfico 4-4:	Análisis de los Ingresos.....	56
Gráfico 5-4:	Análisis de los Gastos	56
Gráfico 6-4:	Análisis Horizontal Activo.....	64
Gráfico 7-4:	Análisis Horizontal Pasivo.....	65
Gráfico 8-4:	Análisis Horizontal Patrimonio.....	65
Gráfico 9-4:	Análisis Horizontal Ingresos.....	71
Gráfico 10-4:	Análisis Horizontal Gastos.....	71

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-2: Valores Universales del Cooperativismo	8
Figura 2-2: Operación de gestión financiera en la empresa	11
Figura 1-4: Logo	40
Figura 2-4: Ubicación	41

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo A: Modelo de Encuesta

Anexo B: Modelo de Entrevista

Anexo C: Acuerdo Ministerial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay” Ltda.

Anexo D: RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay” Ltda.

Anexo E: Comprobante de Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay” Ltda.

RESUMEN

El presente trabajo tiene por objetivo, realizar una evaluación a la gestión financiera que contribuirá a la mejora de los procesos de ingresos y gastos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda. de la ciudad de Latacunga, provincia Cotopaxi, de los años 2017 – 2018, contribuyendo al mejoramiento de la toma de decisiones, como también una opinión sobre la eficiencia y eficacia de los controles llevados a cabo en los procesos de concesión versus la recuperación de cartera. Para el desarrollo de la propuesta se realizó un análisis y evaluación a la gestión financiera, para lo cual se solicitó información a la Cooperativa de dos periodos contables consecutivos, donde se logró determinar la situación económica en la que se encuentra la institución, a través de métodos de análisis vertical, horizontal e índices financieros comparados del año 2017 al 2018, se estableció que el área que merecen mayor atención por parte de la gerencia es la de negocios, ya que presenta incumplimiento a los procesos de otorgación y seguimiento de los créditos, incrementado su cartera riesgosa, provocando que en el futuro tenga problemas de rentabilidad por falta de recuperación de cartera de los créditos concedidos. Se concluye que este trabajo de investigación, ayudará a mejorar su gestión financiera tomando decisiones acertadas mediante la aplicación correcta de métodos de análisis. Por consiguiente se recomienda realizar un análisis y evaluación a la gestión financiera de manera periódica para que la gerencia mejore en su toma de decisiones y estas sean tomadas a tiempo.

Palabras clave: <GESTIÓN FINANCIERA>, <ANÁLISIS FINANCIERO>, <ANÁLISIS VERTICAL>, <ANÁLISIS HORIZONTAL>, <INDICES FINANCIEROS>, <NEGOCIOS>, <RENTABILIDAD>



ABSTRACT

The objective of this work is to carry out an evaluation of the financial management that will contribute to the improvement of the income and financial processes at Cooperativa de Ahorro y Credito Sumak Kawsay Ltda., from the city of Latacunga, Cotopaxi province on the year 2017-2018, contributing to the improvement of decision making, as well as an opinion on the efficiency and effectiveness of the controls carried out in the concession processes versus portfolio recovery. For the development of the proposal, an analysis and evaluation was made of the financial management, for which information was request form the Cooperative for two consecutive accounting periods, where its was possible to determine the economic situation in which the institution is located, where it was possible to determine the economic situation in which the institution is located, through vertical analysis method to compared financial indices from 2017 to 2018. It was established that the area that deserves the most attention of granting and monitoring of loans, increasing its risk portfolio, causing future profitability problems due to lack of portfolio recovery of the loans granted It is concluded that this research work will help improve your financial management by making sound decisions through the correct application of analysis methods. Therefore, it is recommended to carry out an analysis and evaluation of the financial management periodically so that the management improves its decision making and these are taken on time.

Keyword: <FINANCIAL MANAGEMENT>, <FINANCIAL ANALYSIS>, <VERTICAL ANALYSIS>, <HORIZONTAL ANALYSIS>, <FINANCIAL INDEXES>, <BUSES>, <RENTABILITY>



INTRODUCCIÓN

La gestión financiera es un proceso que está íntimamente relacionado con la toma de decisiones referentes a la estructura de la financiación de la empresa, y en consecuencia a la rentabilidad financiera generada por la misma.

Una de las herramientas más utilizadas para que la gestión financiera sea realmente eficaz es el control de gestión, que garantiza alcanzar objetivos y luego se miden los resultados en un alto grado la consecución de las metas fijadas por los creadores, responsables y ejecutores del plan financiero.

El trabajo de titulación se orienta a realizar una “EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY LTDA, DEL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2017-2018”, con la finalidad de mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros que posee la entidad, mediante un análisis de su estructura financiera.

El propósito del presente trabajo constituye una guía para los directivos de la cooperativa ya que les permitirá tomar medidas correctivas a tiempo y por ende adoptar nuevas estrategias para seguir desarrollando sus actividades financieras de una manera eficiente y eficaz

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del problema

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”, fue creada mediante Acuerdo del Ministerio de Bienestar Social No. 0022-SDRCC de fecha 28 de junio del 2006, es una sociedad con personería jurídica de derecho privado, dedicada a brindar servicios financieros de ahorro y crédito a toda la sociedad de Latacunga, la Cooperativa “Sumak Kawsay Ltda.” se constituye como la primera Institución Financiera Indígena netamente Cotopaxense.

Al realizar el diagnóstico en el área financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”; se puede determinar que son varios los problemas que existe en esta organización. La cooperativa otorga créditos de diferentes tipos a todos sus socios; tales como: créditos de consumo, y microcréditos, a pesar de estar sujeta al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, existen aspectos que marcan significativamente la gestión financiera de la cooperativa, una de ellas es la ausencia de evaluaciones financieras que permitan mostrar de forma real la condición financiera en las que se desenvuelve la entidad, y con ello mejorar la gestión financiera, lo que dificulta la toma oportuna de decisiones.

Existen otros aspectos que se debe considerar como la inadecuada gestión financiera, lo que está generando una baja rentabilidad de la entidad. No existen controles internos eficaces que permitan anticipar eventos significativos para la entidad, lo que está provocando ciertas deficiencias dentro del área financiera. Además, no existe un plan de capacitación constante que permita mejorar la eficiencia del personal que labora en la cooperativa, lo que está incitando a una celeridad en los procesos de gestión financiera.

El riesgo es un factor determinante en esta entidad, pues al otorgar créditos a diferentes niveles económicos, hace que exista una enorme incertidumbre entre lo que podría suceder y lo que sucederá en el caso de incumplimiento por parte de los deudores, de ser el caso, afectaría directamente los recursos financieros de la Cooperativa.

Según las investigaciones realizadas por la autora del presente trabajo, se diagnostica que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.” carece de una evaluación financiera, la gestión es débil lo cual conlleva a deficiencias en el control de los flujos y análisis de cuentas de activos, pasivo y patrimonio impidiendo la adecuada y oportuna toma de decisiones.

Todo lo anteriormente mencionado evidencia la necesidad de aplicar una evaluación financiera en los años 2017-2018, es necesario realizar la presente investigación con la finalidad de poner en práctica los conocimientos adquiridos en la carrera y dar soluciones a esta falencia encontrada en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.

Los beneficiarios directos serán los directivos y el gerente general, con la finalidad de que puedan tomar medidas correctivas para mejorar el funcionamiento de la cooperativa, también serán beneficiarios los socios ya que conocerán la situación real de la entidad y como se maneja su dinero.

Es factible realizar la presente Evaluación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.” Durante los años 2017-2018, ya que existe la autorización y colaboración del Gerente General para visitar las instalaciones y al personal con el fin de proporcionar la información necesaria para el desarrollo de la investigación con el objetivo de mejorar el desempeño administrativo y financiero.

1.1.1 *Formulación del Problema.*

¿De qué manera una evaluación de la gestión financiera realizada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, ¿período 2017-2018 contribuye a mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros de la entidad?

1.1.2 *Delimitación del Problema.*

El presente trabajo de titulación se realizará en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., del Cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, período 2017-2018 ubicada en la Parroquia Eloy Alfaro localizado en el barrio la Estación.

1.2 Justificación

1.2.1 Teórica

En el aspecto teórico se justifica mediante la utilización de bibliografía especializada en el área financiera y contable, así como también documentación otorgada por la cooperativa para la construcción del marco teórico de la investigación propuesta.

1.2.2 Metodológico.

En el aspecto metodológico, éste se enmarcará en la utilización de métodos, técnicas e instrumentos que contribuirán a la recopilación de la información necesaria para la ejecución de la evaluación financiera en la cooperativa.

1.2.3 Académica.

En el aspecto académico, se justifica, porque permitirá utilizar todos los conocimientos adquiridos en el transcurso de la carrera y ampliarlos a través de la ejecución de la evaluación financiera integral propuesta, que será de gran utilidad en el campo profesional.

1.2.4 Práctica.

El presente trabajo de investigación se enmarcará en la realización de una evaluación financiera a través de indicadores de eficiencia y eficacia a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., la misma que permitirá entregar un informe con las conclusiones y recomendaciones pertinentes dirigidas al mejoramiento del manejo de los recursos financieros de la cooperativa, así como también la realización de un análisis de las políticas y lineamientos institucionales, con la finalidad de salvaguardar los intereses y la toma oportuna de decisiones.

De esta manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., logrará ser más competitiva ofertando productos financieros de calidad, convirtiéndose en un modelo a seguir para las entidades en el cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi.

La evaluación financiera se justifica en el aspecto práctico mediante la aplicación del análisis a los estados financieros y la entrega de un informe con las conclusiones y recomendaciones dirigidas al mejoramiento del manejo de los recursos financieros de la cooperativa.

1.3 Objetivos

1.3.1 *Objetivo General.*

Realizar una evaluación de la gestión financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”. Del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, año 2017-2018, lo que contribuirá a la mejora de los procesos de ingresos y gastos financieros de la entidad.

1.3.2 *Objetivos Específicos.*

- Construir el marco teórico de la investigación en base a bibliografía especializada, para sustentar el trabajo de investigación.
- Estructurar el marco metodológico mediante la recopilación y análisis de la información pertinente para el desarrollo de la investigación.
- Emitir el informe final sobre la situación financiera de la cooperativa, que contenga conclusiones y recomendaciones que contribuyan a la toma oportuna de decisiones y de esta manera mejorar la gestión financiera de la cooperativa.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes Investigativos.

Hasta la fecha no se ha realizado ninguna Evaluación de la Gestión Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”, del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, año 2017-2018, razón por la cual es muy importante dentro de una empresa realizar evaluaciones permanentes a la gestión institucional y especialmente a la financiera ya que de ella depende el éxito o el fracaso de la misma.

2.2 Fundamentación Teórica

2.2.1 Instituciones Financieras.

2.2.1.1 Concepto de Sistema Financiero.

“El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario “. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

Los entes financieros en la población contribuyen al crecimiento socioeconómico por que mediante las instituciones financieras realiza una inversión que les ayuda a la productividad de su actividad económica y así disminuye la tasa de desempleados en el país

2.2.1.2 Cooperativismo.

a) Sector Cooperativo

(LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y, 2018) Define que:

“Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.”

b) Concepto de Cooperativa

Según la (LEY DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2012) define que:

Son sociedades de individuos, que no posee un fin de lucro, sus socios unen sus aportaciones económicas, capacidad productiva fuerza de trabajo, y de servicios, y así satisfacen sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una institución que busca el beneficio mutuo de sus integrantes.

En nuestro país es las las cooperativas son más accesibles dentro del mercado financiero por su gran crecimiento en todos los sectores del Ecuador y tienen una gran acogida por los socios que la integran

c) Valores y Principios del Cooperativismo

Ayuda mutua: Es el logro del desarrollo integral del individuo mediante la unión de esfuerzos con otras personas.

Responsabilidad: Es el deber que asumen los asociados frente a la creación, funcionamiento, fortalecimiento, promoción, gestión y dirección estratégica de la cooperativa y para garantizar que mantenga su independencia de otras organizaciones públicas y privadas.

Democracia: Es el eje fundamental de las cooperativas, que se concreta en la participación democrática de los asociados.

Igualdad: Consiste en que los asociados tienen los mismos derechos a participar, ser informados, ser escuchados y ser involucrados en la toma de decisiones de la empresa.

Equidad: Se refiere al tratamiento dado a los asociados dentro de la cooperativa.

Solidaridad: Significa que los cooperativistas y las cooperativas se mantienen juntos; aspiran a crear un movimiento cooperativo unido local, nacional, regional, e internacional.

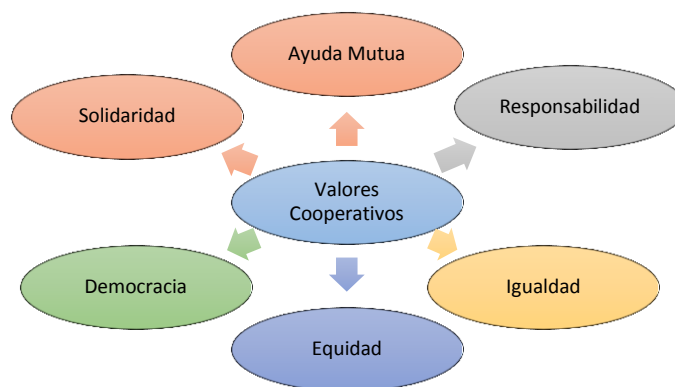


Figura 1-2: Valores Universales del Cooperativismo

Fuente: (Coop 1 El Salvador, 2019)

Elaborado por: Quinaucho, E (2019)

En el ejercicio de sus actividades las cooperativas, cumplirán con los siguientes principios del cooperativismo:

Tabla 1-1: Principios del Cooperativismo

Principio	Concepto
Membresía Abierta y Voluntaria	Las Cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza clase social, posición política o religiosa.
Control Democrático de los Miembros	Las Cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus socios, quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones.
Participación Económica de los Miembros	Los socios contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa.
Autonomía e Independencia	Las Cooperativas son organizaciones Autónomas de ayuda mutua, controladas por sus socios.
Educación, Formación e Información	Las Cooperativas brindan educación y entrenamiento sus socios, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas.
Cooperación Entre Cooperativas	Las Cooperativas sirven a sus socios más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo, trabajan de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales, e internacionales.
Compromiso con la Comunidad	Trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de política aceptada por sus socios.

Fuente: (Cooperativas de las Américas, 2016)

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

a) Grupos de Cooperativas

Según el artículo 23 de (LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2018):” Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos”:

- Producción
- Consumo
- Vivienda
- Ahorro
- Crédito
- Servicios

2.2.2 Gestión

2.2.2.1 Definición de Gestión.

(Benavides, 2010) Define que:

“Son guías para orientar la acción, previsión, visualización y empleo de los recursos y esfuerzos a los fines que se desean alcanzar, la secuencia de actividades que habrán de realizarse para lograr objetivos y el tiempo requerido para efectuar cada una de sus partes y todos aquellos eventos involucrados en su consecución.”

La Gestión ayuda a alcanzar los objetivos propuestos mediante las actividades previamente planificadas y esto será en forma consecutiva para llegar a la meta propuesta

2.2.2.2 Funciones de la Gestión.

Esta cumple cuatro funciones fundamentales:

- Planificar
- Organizar
- Controlar
- Dirigir.

2.2.2.3 Tipos de Gestión.

Tabla 1-2: Tipos de gestión

Gestión Tecnológica:	Es el proceso de adopción y ejecución de decisiones sobre las políticas, estrategias, planes y acciones relacionadas con la creación, difusión y uso de la tecnología.
Gestión Social:	Es un proceso completo de acciones y toma de decisiones, que incluye desde el abordaje, estudio y comprensión de un problema
Gestión de Proyecto:	Es la disciplina que se encarga de organizar y de administran los recursos de manera tal que se pueda concretan todo el trabajo requerido por un proyecto dentro del tiempo y del presupuesto definido.
Gestión de Conocimiento	Se trata de un concepto aplicado en las organizaciones, que se refiere a la transferencia del conocimiento y de la experiencia existente entre sus miembros.
Gestión Ambiente:	Es el conjunto de diligencias dedicadas al manejo del sistema ambiental en base al desarrollo sostenible.
Gestión Estratégica:	Es un útil curso del área de Administración de Empresas y Negocios que ha sido consultado en 3593 ocasiones.
Gestión Administrativo:	Es uno de los temas más importantes a la hora de tener un negocio ya que de ella va depender el éxito o fracaso de la empresa.
Gestión Gerencial:	Es el conjunto de actividades orientadas a la producción de bienes (productos) o la prestación de servicios (actividades especializadas), dentro de organizaciones.
Gestión Financiera:	Se enfoca en la obtención y uso eficiente de los recursos financieros.
Gestión Pública:	No más que modalidad menos eficiente de la gestión empresarial

Fuente: (Benavides, 2010)

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

2.2.2.4 Gestión Financiera.

(Terrazas, 2009) Menciona que:

“La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización”

La operación financiera tiene ocho actividades principales que son:



Figura 2-2: Operación de gestión financiera en la empresa

Fuente: Sánchez, P. (1991) Calidad y Productividad

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

El área de Contabilidad: esta área está encargada de la manipulación de estados financieros

El área de Presupuesto: administra todos los recursos financieros de la empresa que egresan e ingresan

El área de Servicios Administrativos: Esta área se dedica a planear y coordinar los bienes y servicios que las empresas funcionen y así que estos recursos estén disponibles cuando requiera la organización

La función principal de Talento Humano: Diseña, desarrolla estrategias que luego son implantadas en los empleados para cumplir los objetivos mediante el trabajo profesional y ético y esta va dirigida hacia el cumplimiento de metas de la entidad

2.2.3 Contabilidad.

2.2.3.1 Conceptos Generales.

(Zapata, 2008) “La técnica fundamental de toda actividad económica que opera por medio de un sistema dinámico de control e información que se sustenta tanto en un marco teórico como normas internacionales.”

2.2.3.2 Estados Financieros.

a) Conceptos

(Zapata, 2008, pág. 60) Menciona en su libro que: “Los estados financieros son reportes que se elaboran al final de cada período contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad”.

(Norma Internacional de Contabilidad , 2003) define que:

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas”.

2.2.4 Consideraciones sobre Rentabilidad, Riesgo y Liquidez.

2.2.4.1 Rentabilidad.

(Zamora, 2011) Define que:

“La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades”:

(Sanchez, 2012) Menciona que:

“La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios”.

Rentabilidad total: Es una medida entre utilidad neta y el capital total

2.2.5 *Análisis Financiero*

El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro.

2.2.6 *Métodos de Análisis Financieros*

2.2.6.1 *Método Vertical.*

(Prieto, 2010) Define que:

“Es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base”.

2.2.6.2 *Método Horizontal*

Según (Prieto, 2010) Define que:

“Este se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes.”

2.3 *Idea a Defender*

La realización de una evaluación de la gestión financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., del Cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, período 2017-2018 contribuirá a la mejora de los procesos de ingresos y gastos financieros de la entidad.

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 Modalidad de la Investigación

3.1.1 *Cualitativa*

Tienden a comprender la realidad social como fruto de un proceso histórico de construcción visto a partir de las múltiples lógicas presentes en los diversos y heterogéneos actores sociales, y por lo tanto después sus aspectos particulares y rescatando la interioridad (visiones, percepciones, valores, formas de ser, ideas) de los protagonistas. Trabajan con la palabra, el argumento, el consenso. Lo adjunta (Galeano, 2004, pág. 24)

3.1.2 *Cuantitativa*

Pretenden la explicación y la predicción de una realidad social vista desde una perspectiva externa y objetiva. Su intencionalidad es la búsqueda de la exactitud, de la medición de dimensiones o indicadores sociales con el fin de generalizar sus resultados a poblaciones o situaciones amplias. Trabajan fundamentalmente con el número, el dato cuantificable. Lo confirma (Galeano, 2004, pág. 24)

3.2 Tipos de Investigación

3.2.1 *Investigación Descriptiva*

La investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel medio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere. (Arias, 2012, pág. 24)

La información facilitada por los directivos y funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”, del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, previo al análisis situacional nos permitió realizar una Evaluación de la Gestión Financiera a los años 2017-2018, resultados que serán comunicados a los directivos con la finalidad de mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros.

3.2.2 *Investigación Documental*

La investigación documental es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas. Como en toda la investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos. (Arias, 2012, pág. 27)

En este proceso de investigación se revisó datos secundarios registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales y electrónicas permitiéndome consolidar criterios para el desarrollo de mi trabajo de investigación en La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”, del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi.

3.2.3 *Investigación de Campo.*

La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene la información, pero no altera las condiciones existentes, De allí su carácter de investigación no experimental. (Arias, 2012, pág. 31)

En este proceso de investigación se revisó toda la documentación proporcionada por los directivos y funcionarios del área administrativa financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”, del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, y de esta manera realizar el análisis e interpretación respectiva.

3.3 Población y Muestra

3.3.1 *Población.*

Es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado. Para la presente investigación la población se detalla a continuación:

Tabla 1-3: Representantes

N°	REPRESENTANTE	CARGO
1	Lcdo. Segundo Baltazar Guamán Pilatasig	Presidente del Consejo de Administración
2	Sr. Luis Humberto Oña Caiza	Presidente del Consejo de Vigilancia
3	Ing. Maira Alejandra Jácome Martínez	Representante Legal (Gerente)
4	Ing. Wilma Lorena Remache Cofre	Contadora (E)
5	Ing. Mariela Maribel Chicaiza Chasiluisa	Tesorera
6	Ing. Luis Fabián Morales	Oficial de Cumplimientos
7	Lcdo. Daniel Martínez	Administrador de Riesgos
8	Tnglo. Oscar Leal Burgos	Jefe de Negocios

Fuente: “Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.”

Elaborado por: Quinaucho E., 2019

La entidad financiera cuenta con 36100 socios

3.3.2 Muestra.

“Una muestra es una parte representativa de un a población, cuyas características deben producirse en ella, lo más exactamente posible” (Balestrini M. A., 2002, pág. 222)

El instrumento de investigación denominado entrevista solo se aplicó a la Gerente y Contadora de la entidad.

Mientras que la encuesta se procedió al cálculo de la muestra que se basó en el total de socios de la entidad en este caso 36100 de las agencias de Latacunga Matriz, La Maná, Santo Domingo, Pujilí, y Sangolquí, como a continuación se detalla.

Fórmula

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

Dónde:

N= Tamaño de la población

e= Error máximo admisible 10% (0.10).

Z= Nivel de confianza 90% (Igual al 1.64).

PQ=constante de la varianza de la población (0.25)

Desarrollo:

$$n=? \quad N=36.100 \quad PQ=0.25 \quad Z=1.65 \quad e=0.10$$

Datos:

$$Z: 90\%=1.64$$

n= probabilidad

$$N=65$$

$$P=0,5$$

$$Q=0,5$$

$$E=10\%=0,1$$

$$n = \frac{(1.64)^2 * (36100)(0.5)(0.5)}{(0.1)^2 + (36100 - 1) + (1.64)^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{29602}{361.81}$$

$$n = 81.816442298$$

$$n = 82$$

Conclusión:

La población de socios a encuestar es 36100, pertenecientes a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., según la muestra calculada y con un nivel de confianza del 90% y un margen de error del 10% es de 82 socios.

3.4 Métodos, Técnicas e Instrumentos

3.4.1 Métodos.

Los métodos que se ajustan para el desarrollo de esta investigación aplicada en la Institución son:

3.4.1.1 Inductivo.

“El método inductivo permite obtener conclusiones generales a partir de premisas particulares. Se trata del método científico más usual, en el que se puedan distinguirse cuatro pasos esenciales: la observación de los hechos para su registro; la clasificación y el estudio de estos hechos; la derivación inductiva que parte de los hechos y permite llegar a una generalización; y la contrastación” (Guzmán Villena, 2006, pág. 1)

La observación de los hechos se aplicó en las oficinas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”, del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, donde se encuentran los directivos y empleados del área financiera respectivamente, utilizando la técnica de la observación para llegar a una generalización.

3.4.1.2 Deductivo.

“El método deductivo de investigación deberá ser entendido como un método de investigación que utiliza la deducción o sea el encadenamiento lógico de proposiciones para llegar a una conclusión o, en este caso, un descubrimiento.” (Carvajal, 2014, pág. 1)

Es un método lógico con el fin de obtener conclusiones, para posteriormente aplicarlo en algún caso específico.

En tal virtud este método se aplicó en las oficinas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”, del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, donde se encuentran los directivos y empleados del área financiera respectivamente mediante la técnica de la entrevista y observación para llegar a una conclusión y tomar medidas correctivas.

3.4.2 Técnicas de Investigación.

3.4.2.1 Entrevista.

Es la técnica de obtención de información mediante el diálogo mantenido en un encuentro formal y planeado, entre una o más personas entrevistadoras y una o más entrevistadas, en las que se transforma y sistematiza la información conocida por éstas, de forma que sea un elemento útil para el desarrollo de un proyecto de software. (Arias, 2012, pág. 2)

Se trata de mantener un diálogo entre dos o más personas con el fin de obtener información directa, para luego ingresar en un software y determinar los resultados de lo analizado.

La entrevista se planificó con la representante legal de la Cooperativa (Gerente); presidente del Consejo de Administración, presidente del Consejo de Vigilancia, y funcionarios del área financiera.

3.4.2.2 Observación.

“Es una técnica que consiste en observar atentamente el fenómeno, hecho o información y registrarle para su posterior análisis. Es un elemento fundamental de todo proceso investigativo; en ella se apoya el investigador para obtener el mayor número de datos.” (Puente, 2001, pág. 1)

Es un paso importante dentro de la investigación ya que se trata de realizar un análisis mediante la observación de un hecho. Esta técnica se aplicó en los documentos que se analizó la información administrativa y financiera.

La observación se aplicó con los directivos, funcionarios y varios socios de la institución financiera.

3.4.2.3 Encuesta.

Es una técnica que utiliza un conjunto de procedimientos estandarizados de investigación mediante los cuales se recoge y analiza una serie de datos de una muestra de casos representativos de una población o universo más amplio, del que se pretende explorar, describir, predecir y/o explicar una serie de características. (Arias, 2012, pág. 1)

El instrumento de encuesta es ampliamente utilizado como procedimiento de investigación, ya que permite obtener y elaborar datos de modo rápido y eficaz.

La encuesta se aplicó a todos los directivos, funcionarios del área financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”, del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi.

3.4.2.4 *Entrevista*

El modelo de entrevista a utilizar en la presente investigación es de tipo estructurada.

3.4.3 Instrumentos de recolección de datos.

3.4.3.1 *Cuestionario.*

Es el conjunto de preguntas que son aplicadas con la finalidad de obtener información de los directivos y funcionarios de la institución.

El cuestionario se aplicó a cada directivo y funcionarios del área financiera.

3.4.3.2 *Observación.*

Se aplica en todas las etapas de la propuesta.

De igual manera se aplicó este instrumento con todos los directivos y funcionarios del área financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”, del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi.

3.5 Presentación de resultados

Para realizar la evaluación a la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.” se aplicó dos encuestas, la primera realizada a los funcionarios de la cooperativa y la segunda a sus clientes, mediante los diferentes criterios se determinó la eficiencia y eficacia de la gestión financiera que tiene la entidad.

Las encuestas, tabulación e interpretación se los muestra a continuación:

3.5.1 Encuestas.

Encuesta aplicada a los socios de la cooperativa de ahorro y crédito “Sumak Kawsay LTDA”

Pregunta 1: ¿Es usted socio de la cooperativa o ha realizado algún depósito a plazo fijo?

Tabla 2-3: Depósito a plazo fijo

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	81	98,78%
No	1	1,22%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

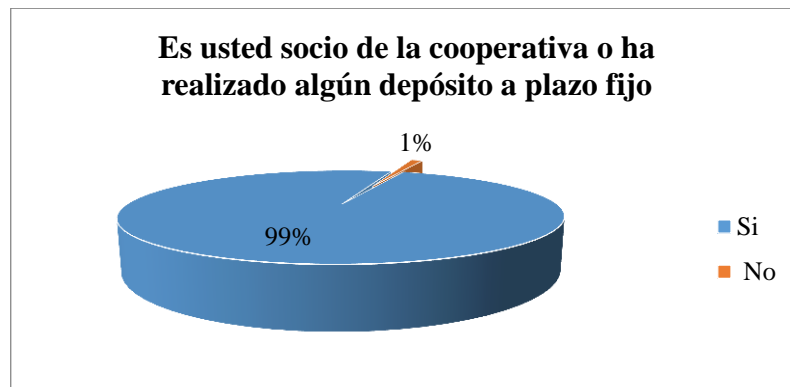


Gráfico 1-3: Depósito a plazo fijo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis

Del 100% de encuestados se observa que aproximadamente el 99% son socios de la entidad.

Pregunta 2: ¿Dúrate el tiempo que usted es socio, la entidad se ha atrasado en la acreditación de intereses o cuentas de ahorro y pólizas de acumulación?

Tabla 3-3: Atraso en la acreditación

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	35	42,68%
No	47	57,32%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

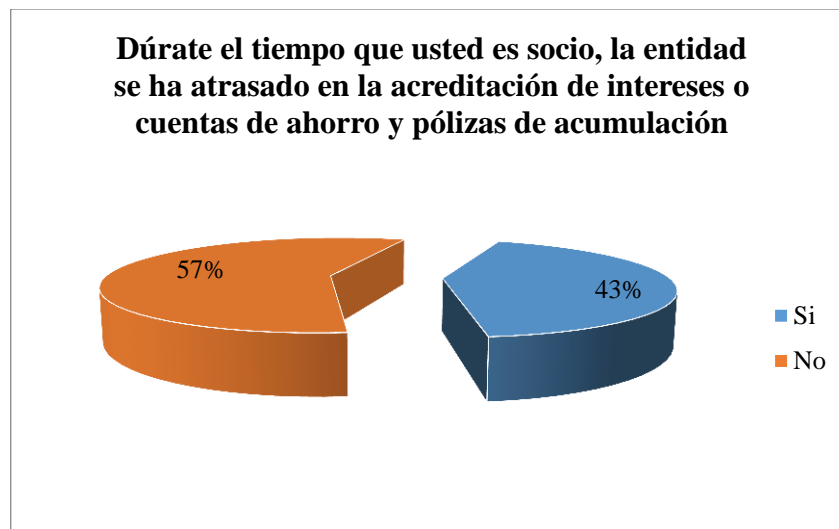


Gráfico 2-3: Atraso en la acreditación

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis e Interpretación

Análisis

Del 100% de encuestados se observa que aproximadamente 57% de los socios afirmaron que la entidad se atrasa en la acreditación de intereses, mientras que el 47% mencionaron que no ha ocurrido

Interpretación

Se observa que la mayoría de encuestados mencionaron que en efecto la entidad se ha atrasado en acreditar los intereses de sus pólizas en algunos casos y de las cuentas de ahorro en otros casos informaron que no, sin embargo con esto se observa que la entidad carece de porcentajes de cumplimiento, que deberían estar estipulados en el manual de políticas de la entidad.

Pregunta 3: ¿Indique su nivel de confianza con respecto a la solvencia de la entidad?

Tabla 4-3: Solvencia de la entidad

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Alta	18	21,95%
Media	30	36,59%
Baja	34	41,46%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

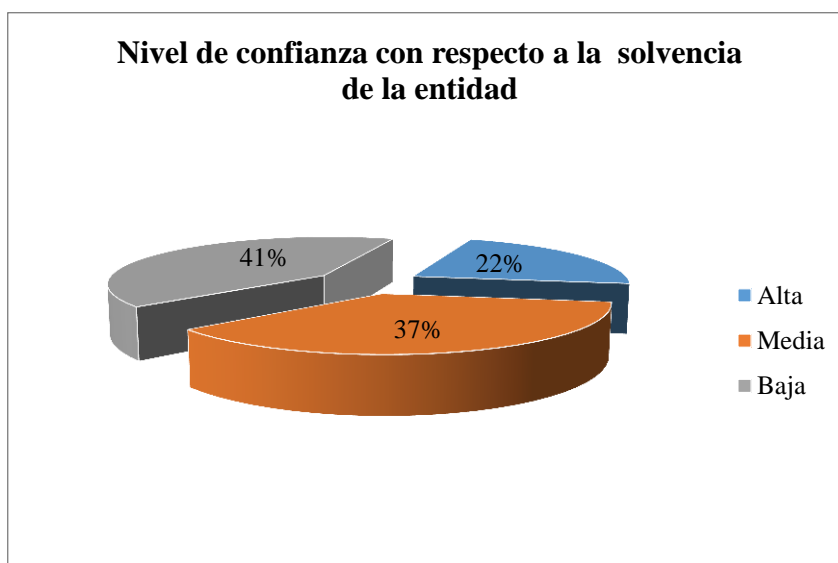


Gráfico 3-3: Solvencia de la entidad

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis e Interpretación

Análisis

Se observa que el 41% de los encuestados indicaron que tiene baja confianza, mientras que el 37% manejan una mediana confianza y el 22% tienen absoluta confianza en la entidad.

Interpretación

La mayoría de encuestados reflejan una confianza baja por lo que es importante que la entidad mejore su relación con los socios y establezca políticas claras de otorgamiento de créditos y asignación oportuna de intereses en relación a las pólizas de acumulación, o depósitos a plazo fijo.

Pregunta 4: ¿En el último año han solicitado algún crédito a la entidad?

Tabla 5-3: Solicitud de Crédito

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	68	82,93%
No	14	17,07%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

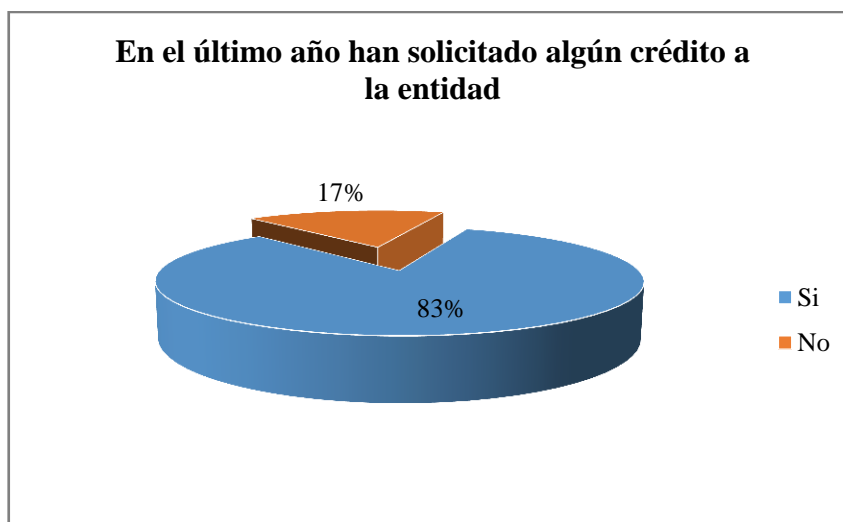


Gráfico 4-3: Solicitud de Crédito

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis e Interpretación

Análisis

De los datos obtenidos se evidencia que aproximadamente 83% de los encuestados han solicitado créditos en la entidad, mientras que el 17% indican que no lo han hecho.

Interpretación

La mayoría de encuestados han solicitado o están cancelando un crédito

Pregunta 5: ¿De los créditos que la entidad le ha otorgado ha sido cancelado o están siendo cancelados de forma puntual?

Tabla 6-3: Cancelados de forma puntual

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	37	45,12%
No	1	1,22%
En ocasiones	44	53,66%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

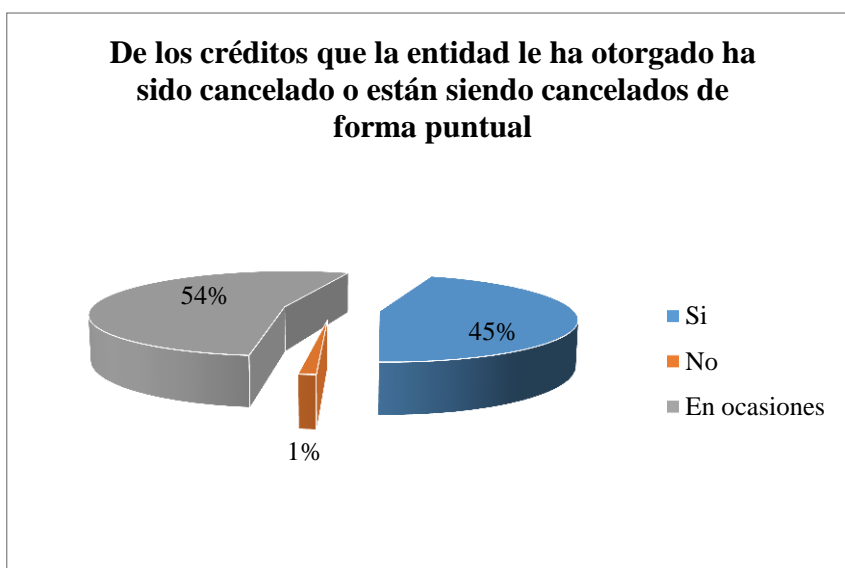


Gráfico 5-3: Cancelados de forma puntual

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis e Interpretación

Análisis

Se concluye que del 100% de encuestados el 54% informa que en ocasiones los créditos que la entidad le ha otorgado han sido cancelado o están siendo cancelados de forma puntual mientras que el 45% indicaron que lo han hecho de forma puntual, y el 1% no lo ha podido cancelar

Interpretación

Se observa que la mayoría de socios afirman que suelen tener un retraso de 1 a 5 días en el pago de sus créditos por razones externas a la entidad, sin embargo, es importante disminuir este intervalo de tiempo pues esto afecta tanto a la entidad como a ellos, por lo tanto, es importante que se reestructure las políticas de crédito en cuanto a la agilidad en la cobranza de los créditos otorgados.

Pregunta 6: ¿Hace cuánto tiempo es usted socio de la cooperativa?

Tabla 7-3: Socio de la cooperativa

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Menos de un año	21	25,61%
1 a 4 años	42	51,22%
4 a 8 años	5	6,10%
8 años en adelante	14	17,07%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

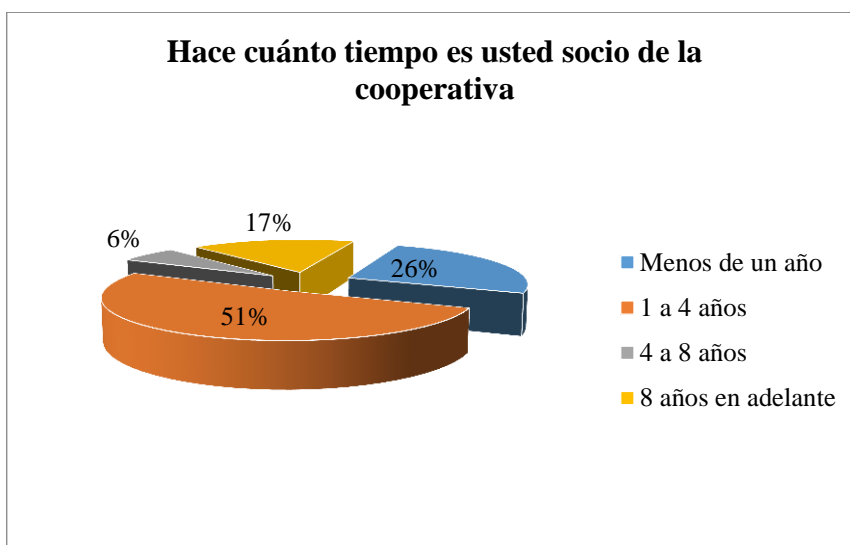


Gráfico 6-3: Socio de la cooperativa

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis e Interpretación

Análisis

Del 100% de encuestados se observa que el 51% es socio de la cooperativa de 1 a 4 años, mientras que el 26% son socios hasta un año mientras que el 1%, han sido socios de 8 años en adelante y finalmente el 6% son socios de 4 a 8 años.

Interpretación

La mayoría de encuestados son socios de 1 a 4 años, por lo que es importante que la entidad establezca un plan de fidelización de los socios hacia la entidad, para ello los representantes deberán tomar adecuadas decisiones para asignar un presupuesto de las utilidades generadas de acuerdo a lo reflejado en un análisis financiero.

Pregunta 7: ¿Cuándo se ha presentado algún inconveniente por la entidad ha sido resuelto el problema de forma inmediata la cooperativa?

Tabla 8-3: Problemas Cooperativa

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	22	26,83%
No	14	17,07%
En ocasiones	46	56,10%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

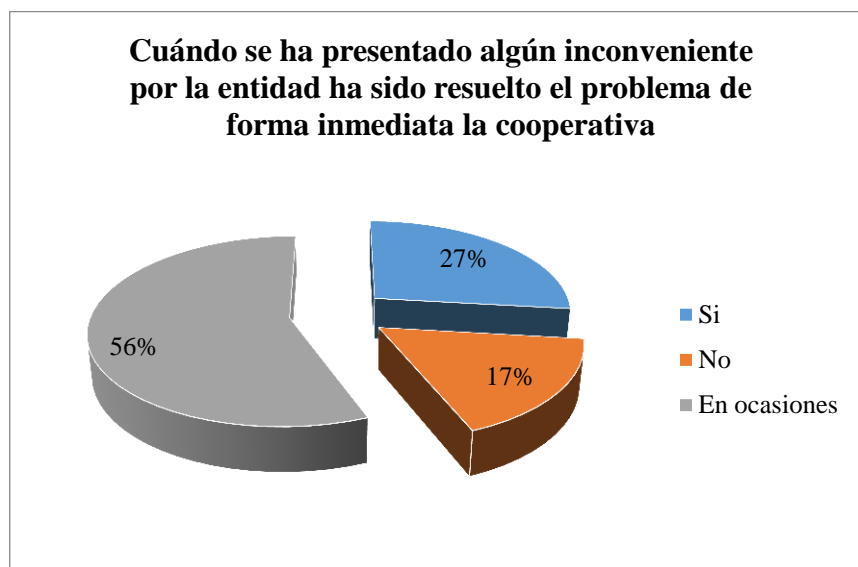


Gráfico 7-3: Problemas Cooperativa

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis e Interpretación

Análisis

Se concluye que el 56% de encuestados afirma que en ocasiones le han solucionado los inconvenientes, mientras que el 27% que, si le han solucionado, y el 17% indican que no los han resuelto.

Interpretación

La mayoría de encuestados indicaron que a veces se soluciona favorablemente los inconvenientes, por lo que eso ocasiona malestar, y consecuentemente acarrea que el socio pierda interés en adquirir los servicios, y opta por cambiarse a otras entidades, por lo que es importante mejorar el Manual de Atención Al Cliente o realizar agasajos e incentivos a los socios tanto en capacitaciones como en colocaciones.

Pregunta 8: ¿Está usted de acuerdo con la forma que realizan el cobro de su crédito el funcionario de la entidad?

Tabla 9-3: Funcionarios Entidad

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	22	26,83%
No	60	73,17%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

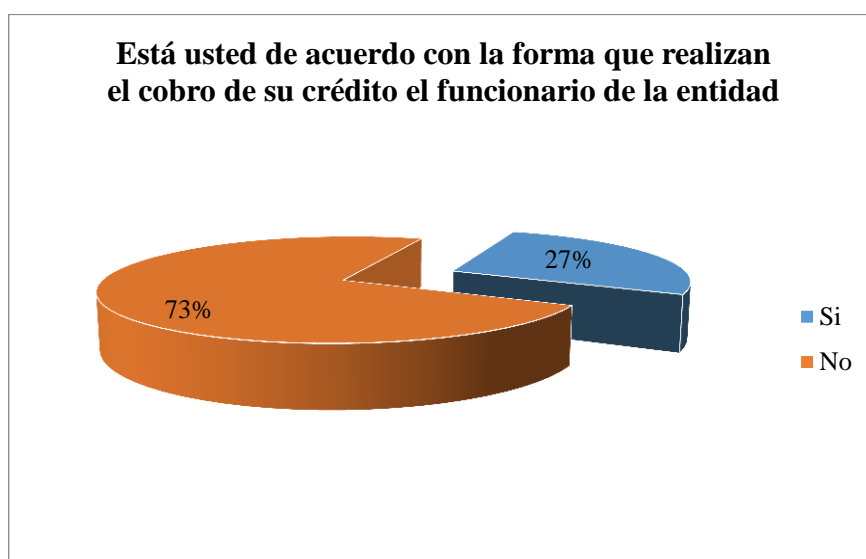


Gráfico 8-3: Funcionarios Entidad

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis e Interpretación

Análisis

Se concluye que el 73% de encuestados no está de acuerdo con la gestión de cobro de los funcionarios de la entidad, mientras que el 27% sí lo está.

Interpretación

La mayoría de encuestados indicaron no estar de acuerdo con las estrategias de cobranza de los funcionarios de la entidad por lo que, se debería establecer protocolos para los funcionarios y mejorar su gestión con el fin de fidelizar la cartera de socios actual de la entidad, esto mejoraría la confianza en los socios y por consiguiente el nivel de Riesgo disminuirá.

Pregunta 9: ¿Cuándo usted ingresa a la entidad es visible para usted la calificación de riesgo?

Tabla 10-3: Calificación de riesgo

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	31	37,80%
No	51	62,20%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

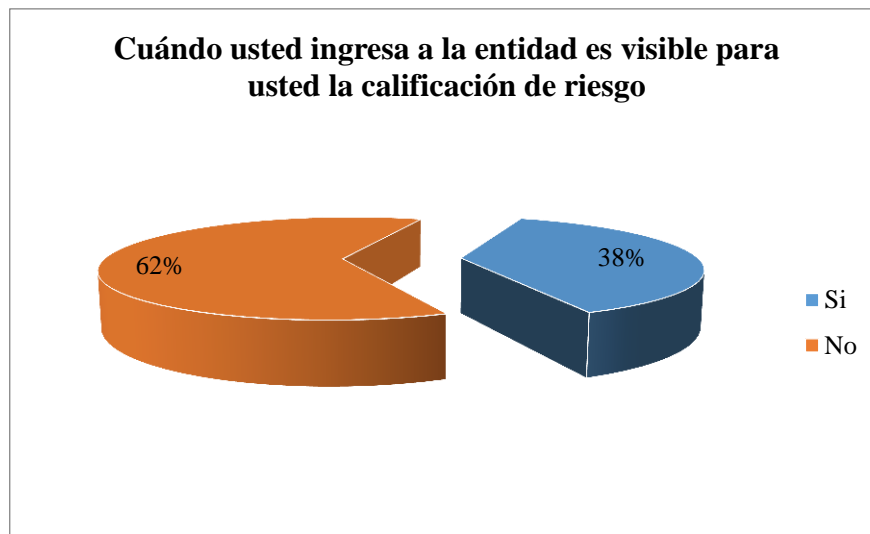


Gráfico 9-3: Calificación de riesgo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis e Interpretación

Análisis

Se concluye que el 62% de encuestados indicaron que no han visto la calificación de riesgo exhibida en la entidad, mientras que el 38% si lo han visto.

Interpretación

La mayoría de encuestados mencionan que no han visto exhibida la calificación de riesgos al ingresar en la entidad, por lo que la entidad debe poner atención en el Manual de Atención al Cliente para tomar decisiones adecuadas para el beneficio de la entidad

Pregunta 10: ¿Está usted de acuerdo con que se mejore el servicio al cliente tanto en créditos como en inversiones?

Tabla 11-3: Créditos en Inversiones

ALTERNATIVA	FECRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	61	74,39%
No	21	25,61%
Total	82	100,00%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Quinaucho E, 2019

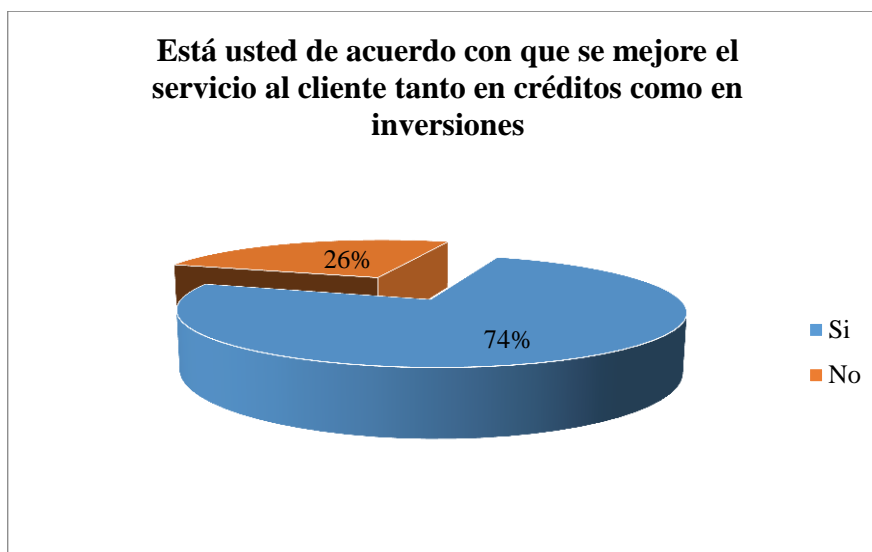


Gráfico 10-3: Créditos en Inversiones

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Quinaucho E, 2019

Análisis e Interpretación

Análisis

Se concluye que el 74% de los encuestados indicaron que es necesario mejorar el servicio al cliente tanto en créditos como en inversiones, mientras que el 26%, no lo cree

Interpretación

La mayoría de encuestados indicaron que se debería mejorar el servicio al cliente en créditos e inversiones

3.5.2 Entrevista

Tabla 12-3: Entrevista

Funcionarios	Funcionario 1		Funcionario 2	
Preguntas	Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
	Ing. Maira Jácome Martínez	Gerente	Ing. Wilma Remache Cofre	Contadora
1) ¿Considera que la información presentada en los últimos años ha reflejado inconsistencias?	Sí, en bajo nivel		No, está todo debidamente respaldado	
2) ¿Se ha efectuado análisis financieros en los últimos años?	No		No, nos han solicitado	
3) ¿Se establecen metas a cumplir y se hace un seguimiento de su cumplimiento?	No, de eso se encarga el personal encargado de negocios		No, aun no se ha podido efectuar ese análisis	
4) ¿Cree que la entidad maneja suficiente liquidez como para afrontar algún riesgo financiero?	Sí, totalmente		Sí., pero bajo las provisiones	
5) ¿Cómo observa a la entidad con respecto a su endeudamiento?	Cifras bajas		Existen cuentas por cubrir siempre estamos vigilando para su cumplimiento	
6) ¿Se han establecido políticas para mejorar la liquidez en la entidad?	Sí		Sí, pero no se lo ha sociabilizado	
7) ¿Socializaría los resultados con los socios para generar mayor seguridad y confianza en la entidad?	No lo sé, tendría que solicitar una Asamblea para aprobar la solicitud		Bajo autorización y pedido de gerencia	
8) ¿Cree usted que las decisiones tomadas en la entidad se deben a lo reflejado en la información financiera?	Sí, completamente		Sí: en unos casos	
9) ¿Se han analizado los indicadores financieros con respecto a años anteriores?	No, desconozco		Sí, pero no se lo ha sociabilizado	
10) ¿Al efectuar un análisis financiero este permitirá tomar adecuadas decisiones?	Sí; completamente necesario		Sí, totalmente de acuerdo	

Elaborado por: Quinaucho E, 2019

CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

4.1 Datos Informativos

4.1.1 *Título*

Evaluación de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., cantón Latacunga, Provincia Cotopaxi, en relación a la toma de decisiones.

4.1.2 *Institución Ejecutora*

Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda. Cantón Latacunga, Provincia Cotopaxi.

4.1.3 *Beneficiarios*

Institución en general.

4.1.4 *Ubicación*

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., del cantón Latacunga, se encuentra ubicada en la Provincia de Cotopaxi, en la Av. Marco Aurelio S/N y Av. 5 de Julio.

4.1.5 *Tiempo estimado para la ejecución:*

La aplicación de la propuesta se va tomar un tiempo aproximado de 1 mes, cuya ejecución se apreciará al finalizar el proyecto.

4.1.6 *Equipo Técnico Responsable:*

Investigadora: Srta. Evelin Quinaucho

Responsable: Ing. Maira Jácome Martínez Gerente Coac Sumak Kawsay Ltda.

Directora de Investigación: Ing. Letty Elizalde Marín. Mgs.

Miembro del tribunal de investigación: Ing. Fernando Veloz Navarrete MDE.

4.2 Antecedentes de la Propuesta

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., no ha realizado una evaluación de gestión financiera interna. El sector financiero de Cooperativas de Ahorro y Crédito se ha incrementado actualmente, específicamente las cooperativas indígenas; lo que ha provocado que el sector financiero tome sus medidas adecuadas en cuanto a su imagen, razón por la cual la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), ha tenido que vigilar a las instituciones en cuanto al cumplimiento de sus leyes y reglamentos.

Al efectuar una evaluación de la gestión financiera nace ante la necesidad de medir los logros alcanzados por la institución en un periodo de tiempo determinado, y se la considera como una forma efectiva de administrar los recursos de la empresa para lograr un mejor desempeño y productividad.

La ejecución de una evaluación de la gestión financiera, constituye una herramienta valiosa ya que permite evaluar si los recursos asignados sean estos humanos, financieros, técnicos, están administrados con eficiencia, efectividad y economía.

4.3 Justificación

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., no existe un adecuado control y seguimiento de los procedimientos y políticas para la concesión de créditos, lo que ocasiona que se generen posibles riesgos en la recuperación de cartera.

La propuesta de investigación tiene como objetivo la verificación de los documentos que sustentan las distintas operaciones vinculadas con los créditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., den cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, a fin de emitir una opinión sobre la eficiencia y eficacia de los controles llevados a cabo en los procesos de concesión y recuperación de cartera.

Además, cabe indicar que el realizar una evaluación de la gestión financiera dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., es importante porque permite fijar la situación actual de la organización, dándonos a conocer con seguridad los resultados obtenidos durante un ejercicio económico; y en caso de haber errores tomar las mejores decisiones y corregirlos en el momento oportuno y adecuado.

A la vez con la realización de una evaluación de la gestión financiera, los beneficiarios de esta propuesta serán tanto el personal del área de crédito como cada uno de los empleados que laboran en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda. Latacunga.

4.4 Objetivos

4.4.1 *Objetivo General*

Ejecutar una evaluación de la gestión financiera al área de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda. Latacunga, Provincia de Cotopaxi durante los años 2017-2018, con el fin de verificar el grado de eficiencia, eficacia, y calidad de esa área.

4.4.2 *Objetivos Específicos*

- Recopilar información útil de la institución, con el fin de realizar un breve análisis y detectar los problemas que se están generando dentro del área a analizar.
- Emitir el informe final de gestión financiera de la cooperativa que contenga conclusiones y recomendaciones que contribuya a la toma oportuna de decisiones y de esta manera, mejorara la gestión financiera de la cooperativa.
- Preparar un cronograma de cumplimiento de recomendaciones para el personal de la Cooperativa.

4.5 Análisis de Factibilidad

Es factible ejecutar una evaluación de la gestión financiera de acuerdo a los factores fundamentales que se detallan a continuación:

4.5.1 *Análisis Técnica o Tecnología*

El presente estudio indica si se dispone de los conocimientos, habilidades y recursos para el desarrollo de una evaluación de la gestión financiera, por otro lado, la entidad al momento de la evaluación posee un sistema informático el mismo que ayudará a efectuar un análisis de la información financiera sustentado debidamente en documentos que los miembros de administración aprobaron anteriormente.

4.5.2 *Análisis Organizacional*

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda. Latacunga, Provincia de Cotopaxi al tener claro el control adecuado de las políticas y procedimientos en el proceso de concesión y recaudación de créditos, esto permitirá ayudara al personal a la toma de decisiones correctas en

lo referente ingresos, gastos, además esto conlleva a mejorar la rentabilidad, es por eso la importancia de la evaluación de gestión financiera en la entidad.

4.5.3 *Análisis Económico*

La propuesta que se plantea es factible económicamente es decir que la investigadora cuenta con los recursos necesarios para cubrir costos y su implementación de la propuesta no tendrá ningún costo para la entidad financiera.

4.6 Fundamentación

4.6.1 *Definición Evaluación de Gestión Financiera*

Según (Terrazas, 2009) Define que:

“Es la evaluación de las actividades que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización”

”Es un estudio de las actividades o funciones de las empresas, para lo cual se realiza un análisis profundo de los estados financieros, y sus índices, los que reflejan el estado o la situación de la organización, así también un análisis de la información financiera es muy importante ya que con esta revisión lograra determinar su razonabilidad”. (Carrillo, 2015)

4.6.2 *Importancia de la Gestión Financiera*

Importancia

“Esta radica en la identificación de los aspectos financieros, tales como: la planificación estratégica con base a los análisis financieros, indicadores financieros como el punto de equilibrio, el tiempo de recuperación, el VAN y la TIR además los pronósticos de ventas y la de gastos; y los aspectos económicos como la reducción del costo de capital, aumento de los ingresos y, por último, la reducción de los costos de operación de la empresa” (Fajarado et al, 2018).

4.7 Metodología: Modelo Operativo

Tabla 1-4: Modelo Operativo

Fases	Etapas	Metas	Actividades	Tiempo	Responsable
Fase I	Diagnostico Interno	100%	<ul style="list-style-type: none"> • Reseña Histórica • Misión, Visión • Valores institucionales y Ubicación • Productos financieros • Estructura Organizacional 	4 días	Investigadora
Fase II	Análisis Financiero	100%	<ul style="list-style-type: none"> • Recopilación de información financiera • Análisis Vertical • Análisis Horizontal • Interpretación y gráfico 	7 días	Investigadora
Fase III	Indicadores	100%	<ul style="list-style-type: none"> • Morosidad de Cartera Total • Cartera Vencida o cobertura de la cartera problemática • Activos Improductivos o proporción de los activos productivos netos • Solvencia • Intermediación Financiera • Liquidez Corriente • Rentabilidad del Activo (ROA) • Rentabilidad del Patrimonio (ROE) 	10 días	Investigadora
Fase IV	Resultados	100%	<ul style="list-style-type: none"> • Informe final de resultados • Conclusiones • Recomendaciones 	3 días	Investigadora

Elaborado por: Quinaucho E, (2019)

4.7.1 Fase I: Diagnóstico Interno

4.7.1.1 Reseña Histórica

La cooperativa de Ahorro y Crédito «SUMAK KAWSAY' Ltda. Fue creada mediante Acuerdo del Ministerio de Bienestar Social No. 0022-SDRCC de fecha 28 de junio del 2006, es una sociedad con personería jurídica de derecho privado, dedicada a brindar servicios financieros de ahorro y crédito a toda la sociedad de Latacunga. La Cooperativa Sumak Kawsay se constituye como la primera Institución Financiera Indígena netamente Cotopaxense.

Esta institución nació con la iniciativa del Sr. Segundo Juan Yucailla quien decide invitar a un grupo de amigos y líderes indígenas de las diferentes comunidades pertenecientes a la Provincia de Cotopaxi, quienes pensaron en mejorar las condiciones de vida de nuestras comunidades y del pueblo en general. Es así que se unen las familias, Umajinga, Quishpe, Unaucho, Umajinga de Zumbahua; Licta, de Tigua Yatapungo; Toaquiza de Guangaje; Guanoquiza de Cocha pamba; Choloquina de Maca Grande; y finalmente la familia Toalombo de la comunidad de Chibuleo Provincia de Tungurahua. Bajo el liderazgo del Sr, Segundo Yucailla, Gonzalo Unaucho y Blanca Umajinga se da paso a la primera reunión el 8 de abril del año 2006 en la casa de la familia Licta donde deciden dar inicio al proyecto de la Pre-Cooperativa de y Crédito. La segunda reunión se realizó el 15 de abril donde se recibe el asesoramiento necesario y se decide contratar los servicios profesionales del Ing. Francisco Castillo, en una tercera reunión de todos los visionarios que fue realizada el 25 de abril del mismo año se acordó aportar con una determinada cantidad de dinero con el fin de capitalizar y empezar a darle vida y formar a una Cooperativa de Ahorro y Crédito, estos fondos fueron los primeros aportes en la construcción de un sueño y que precisamente fueron depositados en la Cooperativa de Ahorro Chibuleo con número de Cuenta NO 0031001529,

Fue un duro reto de todos quienes iniciamos la Cooperativa encontrar el nombre apropiado a nuestra Institución que estaba naciendo y que sobre todo represente o abrace todos los conceptos e ideas que queríamos darle a la Cooperativa encontrando de entre nuestra lengua ancestral la palabra SUMAK KAWSAY que significa (EL BUEN VIVIR) es allí en el que se inicia el proceso de constitución con el asesoramiento del Ing. Francisco Castillo, llegando a cristalizar nuestro sueño de crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito propia del sector indígena en Cotopaxi, la misma que por primera vez abre sus puertas el día sábado 26 de Agosto del 2006 en la ciudad de Latacunga, ubicada en las calles Marco Aurelio Subía NO 17-06 y 5 de Junio, junto al Terminal Terrestre de esta ciudad. La primera administración estaba constituida por las siguientes personas el Sr. Segundo Yucailla en la Gerencia General, el Sr. Gonzalo Unaucho en

Información y Crédito la Srta. Blanca Umajinga como Cajera. En la actualidad tenemos una nueva administración liderados por la Ing. Maira Alejandra Jácome Martínez como Gerente General desde el 11 de octubre del 2016, Lcdo. Segundo Baltazar Guamán como presidente del Consejo de Administración desde el 16 de diciembre del 2015, Ing. Gina Elizabeth Salazar Angulo como Auditora Interna, entre otros.

Es desde aquella fecha, con el compromiso, trabajo, esfuerzo, dedicación y planificación del personal que permanece al frente de la institución que decidimos crear la primera agencia en Cantón La Mana un 24 de diciembre del 2006, liderada y encabezada por la Srta. Blanca Umajinga como jefe de Agencia, no satisfechos con el haber creado nuestra primera Agencia decidimos extender nuestro compromiso y trabajo a la primera Sucursal en nuestra hermana Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas encabeza por el Sr. Ignacio Tulpa como Jefe de Sucursal,

En el mismo año que fue apoteósico para nuestra Institución se crea el 23 de Septiembre en el Cantón Pujilí nuestra tercera oficina la misma que fue encabeza por el Sr. Jorge Toaquiza como Jefe de Agenda, luego de un período de consolidación y fortalecimiento de nuestra Cooperativa y habiendo transcurrido cuatro años de expansión y crecimiento y habiendo madurado la conceptualización del significado del «buen vivir» creyendo que nuestra comunidad indígena debe abrir sus brazos a otros espacios étnicos, culturales y raciales hace que compartamos nuestra vivencia tomando una decisión nuestros directivos de aperturar nuestra más joven Sucursal en la Provincia de Pichincha específicamente en el Cantón Sangolquí un día 20 de marzo del 2010 la misma que se encuentra liderada por la señora Magdalena Paucar de esta manera se cristaliza la idea de crecer y vincular a todas etnias, culturas y razas sin olvidar los círculos productivos del Cotopaxi, Santo Domingo y Pichincha en una sola Institución llamada SUMAK KAWSAY.

Hemos avanzamos en la construcción de herramientas para retomar el «Sumak Kawsay» el buen vivir, que para los pueblos Indígena significa regresar la mirada hacia los chaquiñanes recorridos durante más de 520 años que significa la resistencia indígena frente a la Colonización que nos impusieron una nueva forma de vida, una sola religión, un solo pensamiento y un único sistema de Economía, han transcurrido varias centurias para que sea sistema de economía social la que prime en nuestras sociedades y que hemos comprendido que el sistema solidario y comunitario es la esperanza de crecimiento, prácticas sociales milenarias que han sido puestas en práctica por nuestros ancestros y que han dado paso al desarrollo de las grandes comunidades y nacionalidades indígenas.

La presencia de la Cooperativa «Sumak Kawsay» Ltda. Se ve reflejado a través de los procesos de acompañamiento a las diversas actividades comunitarias en el que avanza con la socialización del Sumak Kawsay o el Bien Vivir. «El Sumak Kawsay» no es una simple traducción literal del Kichua al castellano, sino es una vivencia cotidiana del día a día que nos ha permitido vivir con armonía y equilibrio en la sociedad comprendiendo que esta está constituida por varias razas y que además nos ha permitido desarrollarnos con el medio ambiente, no hemos apostado al BUEN VIVIR Individual, sino a la convivencia colectiva soldarla.

Han transcurrido 11 años de trabajo en nuestras diferentes comunidades y sectores que mediante los diferentes mecanismos ancestrales como las mingas, reuniones, fiestas, conversaciones y otras formas de comunicación hemos llegado a difundir lo que es nuestra visión y misión en la sociedad.

Para estos tiempos la Cooperativa de Ahorro y Crédito «Sumak Kawsay» Ltda. se ha convertido en el sistema económico social y solidario que reconoce al ser humano como sujeto proactivo en el sistema económico y propende el fomento de una relación dinámica y equilibrada entre la sociedad y el mercado sin olvidar que esta simbiosis está en armonía con la naturaleza y teniendo como objeto responder a la producción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el «buen vivir» ofreciendo al mercado diferentes servicios a la colectividad como es el Ahorro a la Vista, las inversiones a plazo fijo, créditos para toda necesidad, pago de Bono de Desarrollo Humano, hemos dado un nuevo concepto de intermediación financiera creyendo primero en el ser humano y luego en el dinero.

Finalmente nos queda por decir gracias y mil gradas a todos los socios sean estos indígenas, mestizos o negros de toda condición económica y dedicados a las múltiples y diversas actividades socio económicas que han depositado su confianza y credibilidad en este grupo de jóvenes cooperativistas que hemos comprendido lo que el verdadero sistema social y solidario a través del Sumak Kawsay.

4.7.1.2 *Misión y Visión Institucional.*

Misión

“Somos una Institución Financiera que impulsa el desarrollo económico de nuestros socios y la comunidad buscando la rentabilidad mutua, en las zonas de influencia de la Cooperativa, a

través de productos y servicios ágiles e incluyentes, con capital humano pluricultural comprometido.”

Visión

“Ampliar la cobertura de atención para apoyar a nuestros socios en actividades emprendedoras y productivas con oferta de servicios y productos de calidad con enfoque a responsabilidad social mediante el SUMAK KAWSAY (buen vivir).”



Figura 1-4: Logo
Elaborado por: Quinaucho, E. (2019)

4.7.1.3 *Valores institucionales*

- **Ética.** - Colaboramos enmarcados a desarrollar comportamientos de servicio con ética mediante la honestidad, integridad y justicia.
- **Compromiso.** - Trabajamos con predisponían permanente a actuar más allá de lo previsto con Trabajo en Equipo y lealtad frente a la cooperativa.
- **Pasión.** - Servimos con dinamismo porque amamos lo que hacemos.
- **Solidaridad.** - Compartimos un ambiente de cooperación desinteresado mediante comprensión que genera el vivir bien (SUMAK KAWSAY)

4.7.1.4 Ubicación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay” Ltda., se encuentra ubicada en la Provincia Cotopaxi, ciudad Latacunga, en la Av. Marco Aurelio Subía y Río Guayas.



Figura 2-4: Ubicación

Elaborado por: Quinaucho, E. (2019)

4.7.1.5 Productos financieros

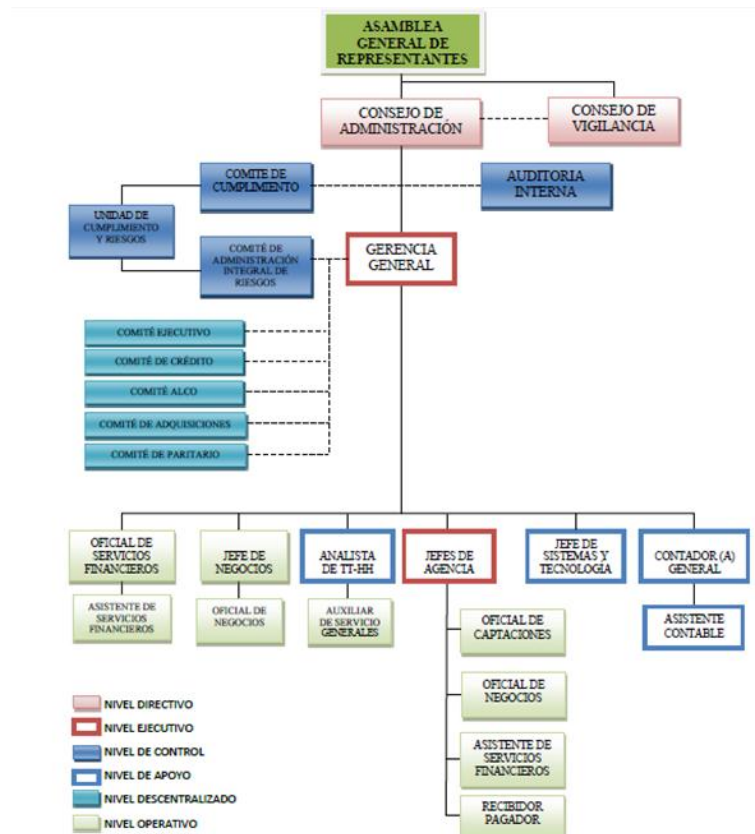
Productos

- Ahorro Vista
- Ahorro voluntario
- Ahorro infantil
- Depósitos a Plazo Fijo
- Créditos de Microcrédito
- Crédito de consumo

Servicios

- Transferencias Interbancarias
- SPI, SPI del Banco Central
- Servicios complementarios con Servipagos y Red Facilitos (pago y recaudación como luz, agua, teléfono, pensiones alimenticias, licencias, recargas, etc.)
- Seguro de desgravamen
- Seguro de accidentes y atención médica

4.7.1.6 Estructura Organizacional



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay, (2019)
Elaborado por: Evelin Q, 2019

4.7.1.7 Niveles de la Estructura.

SIGLAS	ÁREA OCUPACIONAL	DEFINICIONES
DI	Directivo	Todos los socios que forman la Asamblea y Miembros del Consejo de Administración y Vigilancia.
EJ	Ejecutivo	Gerente General, Jefes de Agencia/Sucursal
OP	Operativo	Créditos, Cajas, Servicios Financieros, Captación.
AP	Apoyo	Contabilidad, Talento Humano, Sistemas y Tecnología,
CO	Control	Auditoria, Cumplimiento y Riesgos.

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda.
Elaborado por: Evelin Quinaucho

4.7.2 Fase II Análisis Financiero

4.7.2.1 Recopilación de información financiera

Para identificar a las cuentas más significativas se procedió a realizar el análisis vertical tomando en cuenta los estados financieros del año 2013 y 2014 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay” Ltda.; para así determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo.

4.7.2.2 Recolección de información financiera

• ANALISIS VERTICAL – BALANCE GENERAL

Tabla 2-4: Análisis vertical – balance general

CÓDIGO	CUENTA	SALDO		%	
		2018	2017	2018	2017
1	ACTIVO	\$ 9.671.352,72	\$ 7.844.885,71	100,00%	100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 953.200,62	\$ 799.762,29	9,86%	10,19%
1101	Caja	\$ 167.178,39	\$ 110.430,13	1,73%	1,41%
110105	Efectivo	\$ 166.378,39	\$ 109.880,13	1,72%	1,40%
110110	Caja chica	\$ 800,00	\$ 550,00	0,01%	0,01%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 783.903,48	\$ 689.332,16	8,11%	8,79%
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 17.704,34	\$ 26.385,87	0,18%	0,34%
11030505	Banco Central del Ecuador	\$ 17.704,34	\$ 26.385,87	0,18%	0,34%
110310	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 501.024,39	\$ 546.734,14	5,18%	6,97%
11031001	Banco Pichincha Sangolqui	\$ 23.887,02	\$ 124.589,57	0,25%	1,59%
11031002	Banco Pichincha Santo Domingo	\$ 50.966,06	\$ 21.841,18	0,53%	0,28%
11031005	BCO PICHINCHA AG. PUJILI 3447206204	\$ 117.049,83	\$ 135.784,83	1,21%	1,73%
11031020	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. MATRIZ	\$ 10.198,54	\$ 74.811,36	0,11%	0,95%
11031025	BANCO DEL PICHINCHA AG. LA MANA	\$ 297.029,41	\$ 189.563,50	3,07%	2,42%
11031035	PRODUBANCO MATRIZ 02201001612	\$ 1.619,19	\$ 27,73	0,02%	0,00%
11031045	BANCODESARROLLO	\$ 274,34	\$ 115,97	0,00%	0,00%
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 265.174,75	\$ 116.212,15	2,74%	1,48%
11032005	COAC VIRGEN DEL CISNE MATRIZ	\$ 62.084,92	\$ 76.033,50	0,64%	0,97%
11032010	COAC VIRGEN DEL CISNE AG. LA MANA	\$ 130.851,20	\$ 29.641,20	1,35%	0,38%
11032015	COAC JEP SUCURSAL SANTO DOMINGO	\$ 15.829,24	\$ 10.537,45	0,16%	0,13%
11032025	COAC 9 DE OCTUBRE LTDA	\$ 1.770,86	\$ -	0,02%	0,00%
11032030	COAC CHIBULEO LTDA	\$ 54.638,53	\$ -	0,56%	0,00%
1104	Efectos de Cobro Inmediato	\$ 2.118,75	\$ -	0,02%	0,00%

110401	Efectos de Cobro Inmediato	\$ 2.118,75	\$ -	0,02%	0,00%
13	INVERSIONES	\$ 90.919,23	\$ 130.000,00	0,94%	1,66%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solida	\$ 90.919,23	\$ 130.000,00	0,94%	1,66%
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ 90.919,23	\$ 70.000,00	0,94%	0,89%
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		\$ 60.000,00	0,00%	0,76%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 8.242.563,30	\$ 6.609.894,99	85,23%	84,26%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 30.706,54	\$ 169.714,75	0,32%	2,16%
140205	De 1 a 30 días	\$ 2.515,67	\$ 16.456,28	0,03%	0,21%
140210	De 31 a 90 días	\$ 3.674,14	\$ 28.219,24	0,04%	0,36%
140215	De 91 a 180 días	\$ 13.694,86	\$ 35.154,02	0,14%	0,45%
140220	De 181 a 360 días	\$ 7.068,09	\$ 49.210,03	0,07%	0,63%
140225	De más de 360 días	\$ 3.753,78	\$ 40.675,18	0,04%	0,52%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 8.134.498,18	\$ 5.993.014,54	84,11%	76,39%
140405	De 1 a 30 días	\$ 428.332,43	\$ 387.464,10	4,43%	4,94%
140410	De 31 a 90 días	\$ 796.266,51	\$ 700.293,80	8,23%	8,93%
140415	De 91 a 180 días	\$ 1.055.288,69	\$ 928.486,27	10,91%	11,84%
140420	De 181 a 360 días	\$ 1.891.390,90	\$ 1.549.039,43	19,56%	19,75%
140425	De más de 360 días	\$ 3.963.219,65	\$ 2.427.730,94	40,98%	30,95%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	\$ 2.700,10	\$ 644,41	0,03%	0,01%
141805	De 1 a 30 días	\$ 105,54	\$ 103,16	0,00%	0,00%
141810	De 31 a 90 días	\$ 218,62	\$ 211,09	0,00%	0,00%
141815	De 91 a 180 días	\$ 335,23	\$ 330,16	0,00%	0,00%
141820	De 181 a 360 días	\$ 712,69	\$ -	0,01%	0,00%
141825	De más de 360 días	\$ 1.328,02	\$ -	0,01%	0,00%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$ 14.101,67	\$ 30.684,47	0,15%	0,39%
142005	De 1 a 30 días	\$ 1.795,54	\$ 2.927,86	0,02%	0,04%
142010	De 31 a 90 días	\$ 2.350,99	\$ 3.524,41	0,02%	0,04%
142015	De 91 a 180 días	\$ 2.470,17	\$ 4.393,58	0,03%	0,06%
142020	De 181 a 360 días	\$ 3.676,92	\$ 9.178,69	0,04%	0,12%
142025	De más de 360 días	\$ 3.808,05	\$ 10.659,93	0,04%	0,14%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ -	\$ 821,72	0,00%	0,01%
142605	De 1 a 30 días	\$ -	\$ 488,48	0,00%	0,01%
142610	De 31 a 90 días	\$ -	\$ 333,24	0,00%	0,00%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 167.015,89	\$ 137.595,75	1,73%	1,75%
142805	De 1 a 30 días	\$ 28.273,50	\$ 27.453,53	0,29%	0,35%
142810	De 31 a 90 días	\$ 29.449,80	\$ 23.492,55	0,30%	0,30%
142815	De 91 a 180 días	\$ 35.002,98	\$ 24.794,87	0,36%	0,32%
142820	De 181 a 360 días	\$ 43.482,66	\$ 32.639,12	0,45%	0,42%
142825	De más de 360 días	\$ 30.806,95	\$ 29.215,68	0,32%	0,37%
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$ 1.564,72	\$ 668,27	0,02%	0,01%
144405	De 1 a 30 días	\$ 256,98	\$ 258,40	0,00%	0,00%
144410	De 31 a 90 días	\$ 268,11	\$ 268,49	0,00%	0,00%
144415	De 91 a 180 días	\$ 419,01	\$ 141,38	0,00%	0,00%

144420	De 181 a 360 días	\$ 620,62	\$ -	0,01%	0,00%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 1.841,98	\$ 10.445,65	0,02%	0,13%
145010	De 31 a 90 días	\$ -	\$ 738,86	0,00%	0,01%
145015	De 91 a 180 días	\$ -	\$ 1.107,39	0,00%	0,01%
145020	De 181 a 270 días	\$ 314,48	\$ 218,81	0,00%	0,00%
145025	De más de 270 días	\$ 1.527,50	\$ 8.380,59	0,02%	0,11%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 316.430,12	\$ 473.725,76	3,27%	6,04%
145205	De 1 a 30 días	\$ 9.087,52	\$ 8.612,15	0,09%	0,11%
145210	De 31 a 90 días	\$ 41.007,93	\$ 42.505,96	0,42%	0,54%
145215	De 91 a 180 días	\$ 38.054,38	\$ 57.838,34	0,39%	0,74%
145220	De 181 a 360 días	\$ 55.683,02	\$ 105.911,60	0,58%	1,35%
145225	De más de 360 días	\$ 172.597,27	\$ 258.857,71	1,78%	3,30%
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$ 543,36	\$ -	0,01%	0,00%
146810	De 31 a 90 días	\$ 349,82	\$ -	0,00%	0,00%
146815	De 91 a 180 días	\$ 193,54	\$ -	0,00%	0,00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -426.839,26	\$ -207.420,33	-4,41%	-2,64%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	\$ -2.049,91	\$ -4.029,26	-0,02%	-0,05%
149920	(Cartera de microcréditos)	\$ -424.789,35	\$ -203.391,07	-4,39%	-2,59%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 100.385,70	\$ 65.674,74	1,04%	0,84%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 123,95	\$ 465,82	0,00%	0,01%
160215	Mantenido hasta el vencimiento	\$ 123,95	\$ 465,82	0,00%	0,01%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 73.289,03	\$ 54.350,23	0,76%	0,69%
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 1.544,49	\$ 1.954,85	0,02%	0,02%
160320	Cartera de microcrédito	\$ 71.744,54	\$ 52.395,38	0,74%	0,67%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 41.851,23	\$ 20.748,59	0,43%	0,26%
169005	Anticipos al personal	\$ 410,00	\$ 80,00	0,00%	0,00%
169035	Juicios ejecutivos en proceso	\$ 25.832,58	\$ 13.478,80	0,27%	0,17%
169090	Otras	\$ 15.608,65	\$ 7.189,79	0,16%	0,09%
16909001	otras cuentas por cobrar	\$ 15.556,19	\$ 7.170,95	0,16%	0,09%
16909005	Cuentas por cobrar Red Facilito	\$ 52,46	\$ 18,84	0,00%	0,00%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -14.878,51	\$ -9.889,90	-0,15%	-0,13%
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -	\$ -375,96	0,00%	0,00%
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -14.878,51	\$ -	-0,15%	0,00%
16990505	(Provisión interés Cartera de Consumo)	\$ -	\$ -20,78	0,00%	0,00%
16990510	Provisión interés Microcrédito	\$ -	\$ -355,18	0,00%	0,00%
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -	\$ -9.460,44	0,00%	-0,12%
16991005	(Provisión Otras Cuentas Por Cobrar)	\$ -14.878,51	\$ -6.314,86	-0,15%	-0,08%
16991010	(Provisión otros activos)	\$ -	\$ -3.145,58	0,00%	-0,04%
169915	(Provisiones para garantías pagadas)	\$ -	\$ -53,50	0,00%	0,00%
16991505	(Provisión Deposito en Garantía)	\$ -	\$ -53,50	0,00%	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 178.074,31	\$ 192.385,13	1,84%	2,45%

1801	Terrenos	\$ 73.510,36	\$ 73.510,36	0,76%	0,94%
180110	terrenos	\$ 73.510,36	\$ 73.510,36	0,76%	0,94%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 63.507,39	\$ 82.075,00	0,66%	1,05%
180505	Muebles de oficina	\$ 53.285,99	\$ 62.224,00	0,55%	0,79%
180510	Equipos de oficina	\$ 840,00	\$ 1.622,00	0,01%	0,02%
180515	Enseres de oficina	\$ 8.414,40	\$ 16.422,00	0,09%	0,21%
180525	Equipos de seguridad	\$ 967,00	\$ 1.807,00	0,01%	0,02%
1806	Equipos de computación	\$ 88.006,42	\$ 70.257,24	0,91%	0,90%
180605	Equipos de computación	\$ 88.006,42	\$ 70.257,24	0,91%	0,90%
1807	Unidades de transporte	\$ 39.300,00	\$ 46.250,00	0,41%	0,59%
180705	Camioneta	\$ 22.550,00	\$ 29.500,00	0,23%	0,38%
180710	Motos	\$ 16.750,00	\$ 16.750,00	0,17%	0,21%
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -86.249,86	\$ -79.707,47	-0,89%	-1,02%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ -24.378,92	\$ -26.885,91	-0,25%	-0,34%
18991505	(muebles de oficina)	\$ -20.287,57	\$ -22.484,38	-0,21%	-0,29%
18991510	(equipos de oficina)	\$ -747,45	\$ -1.436,54	-0,01%	-0,02%
18991515	(enseres de oficina)	\$ -3.154,42	\$ -2.720,63	-0,03%	-0,03%
18991520	Depr. equipos de seguridad	\$ -189,48	\$ -244,36	0,00%	0,00%
189920	(Equipos de computación)	\$ -46.691,00	\$ -32.571,59	-0,48%	-0,42%
189925	(Unidades de transporte)	\$ -15.179,94	\$ -20.249,97	-0,16%	-0,26%
18992505	(Depreciación Acum. Vehículo)	\$ -1.327,94	\$ -4.719,97	-0,01%	-0,06%
18992510	(Depreciación Acum. Motos)	\$ -13.852,00	\$ -2.680,06	-0,14%	-0,03%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 106.209,56	\$ 47.168,56	1,10%	0,60%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 20,00	\$ 20,00	0,00%	0,00%
190110	En otras instituciones financieras	\$ 20,00	\$ 20,00	0,00%	0,00%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 7.009,71	\$ 10.116,13	0,07%	0,13%
190405	Intereses	\$ 2.794,39	\$ 3.617,91	0,03%	0,05%
19040505	ANTICIPO INTERES PLAZO FIJO	\$ 2.794,39	\$ 3.617,91	0,03%	0,05%
190410	Anticipos a terceros	\$ 1.750,00	\$ 4.032,90	0,02%	0,05%
190490	Otros	\$ 11.834,04	\$ 5.917,02	0,12%	0,08%
19049005	Ramos Generales	\$ 11.834,04	\$ 5.917,02	0,12%	0,08%
190499	(Amortización de gastos anticipados)	\$ -9.368,72	\$ -3.451,70	-0,10%	-0,04%
19049905	(Amortización Ramos Generales)	\$ -9.368,72	\$ -3.451,70	-0,10%	-0,04%
1905	Gastos diferidos	\$ 67.468,92	\$ 4.280,26	0,70%	0,05%
190510	Gastos de instalación	\$ 3.331,87	\$ 3.331,87	0,03%	0,04%
190520	Programas de computación	\$ 86.111,21	\$ 3.929,29	0,89%	0,05%
190525	Gastos de adecuación	\$ 14.410,91	\$ 14.410,91	0,15%	0,18%
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -36.385,07	\$ -17.391,81	-0,38%	-0,22%
19059905	(Amortización Gasto Instalación)	\$ -3.331,87	\$ -3.331,87	-0,03%	-0,04%
19059910	(Amortización Programas de Computación)	\$ -18.642,29	\$ -3.929,29	-0,19%	-0,05%
19059915	(Amortización Gasto Adecuación)	\$ -14.410,91	\$ -10.130,65	-0,15%	-0,13%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 2.170,95	\$ 4.342,34	0,02%	0,06%
190615	Proveeduría	\$ 2.170,95	\$ 4.342,34	0,02%	0,06%
19061505	Artículos de Promoción	\$ 1.496,99	\$ 3.322,22	0,02%	0,04%
19061510	Suministros Varios	\$ 673,96	\$ 1.020,12	0,01%	0,01%

1990	Otros	\$ 34.084,37	\$ 29.320,50	0,35%	0,37%
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	\$ 342,55	\$ 233,84	0,00%	0,00%
199010	Otros impuestos	\$ 28.191,82	\$ 23.536,66	0,29%	0,30%
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 27.163,54	\$ 22.924,46	0,28%	0,29%
19901010	Retenciones en la Fuente	\$ 1.028,28	\$ 612,20	0,01%	0,01%
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$ 5.550,00	\$ 5.550,00	0,06%	0,07%
19901505	Garantía Arriendos	\$ 5.550,00	\$ 5.550,00	0,06%	0,07%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -4.544,39	\$ -910,67	-0,05%	-0,01%
199990	(Provisión para otros activos)	\$ -4.544,39	\$ -910,67	-0,05%	-0,01%
TOTAL ACTIVO		\$ 9.671.352,72	\$ 7.844.885,71	100,00%	100,00%
2	PASIVOS	\$ 8.659.332,00	\$ 7.121.925,78	100,00%	100,00%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 7.834.955,71	\$ 6.617.813,21	90,48%	92,92%
2101	Depósitos a la vista	\$ 2.585.020,08	\$ 1.883.693,36	29,85%	26,45%
210135	Depósitos de ahorro	\$ 2.582.861,33	\$ 1.855.844,98	29,83%	26,06%
21013505	Depósitos de ahorro	\$ 1.959.353,87	\$ 1.752.972,79	22,63%	24,61%
21013510	Depósito de Ahorro Voluntario	\$ 603.561,99	\$ 102.872,19	6,97%	1,44%
21013515	Ahorro Estudiantil	\$ 19.945,47	\$ -	0,23%	0,00%
210140	Otros depósitos	\$ -	\$ 27.848,38	0,00%	0,39%
210150	Depósitos por confirmar	\$ 2.158,75	\$ -	0,02%	0,00%
2103	Depósitos a plazo	\$ 5.093.233,80	\$ 4.313.676,38	58,82%	60,57%
210305	De 1 a 30 días	\$ 634.346,30	\$ 451.266,27	7,33%	6,34%
210310	De 31 a 90 días	\$ 1.337.399,15	\$ 1.113.659,46	15,44%	15,64%
210315	De 91 a 180 días	\$ 1.386.933,15	\$ 1.088.232,04	16,02%	15,28%
210320	De 181 a 360 días	\$ 1.192.751,32	\$ 1.103.060,06	13,77%	15,49%
210325	De más de 361 días	\$ 541.803,88	\$ 557.458,55	6,26%	7,83%
2105	Depósitos restringidos	\$ 156.701,83	\$ 420.443,47	1,81%	5,90%
210505	Depósitos restringidos AH. E	\$ 156.701,83	\$ 420.443,47	1,81%	5,90%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 200.756,01	\$ 158.462,61	2,32%	2,22%
2501	Intereses por pagar	\$ 147.981,27	\$ 119.621,33	1,71%	1,68%
250115	Depósitos a plazo	\$ 146.938,03	\$ 119.621,33	1,70%	1,68%
250135	Obligaciones financieras	\$ 1.043,24	\$ -	0,01%	0,00%
2503	Obligaciones patronales	\$ 19.075,55	\$ 17.849,98	0,22%	0,25%
250310	Beneficios Sociales	\$ 6.775,77	\$ 7.259,88	0,08%	0,10%
25031005	DECIMO TERCER SUELDO	\$ 1.986,17	\$ 2.177,73	0,02%	0,03%
25031010	DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 4.789,60	\$ 5.082,15	0,06%	0,07%
250315	Aportes al IESS	\$ 5.936,24	\$ 5.827,46	0,07%	0,08%
25031501	Aporte Patronal	\$ 2.877,76	\$ 2.983,18	0,03%	0,04%
25031502	Aporte Personal	\$ 2.261,77	\$ 2.336,98	0,03%	0,03%
25031503	Préstamos Quirografarios	\$ 796,71	\$ 507,30	0,01%	0,01%
250320	Fondo de reserva IESS	\$ 235,32	\$ 74,97	0,00%	0,00%
250325	Participación a empleados	\$ 6.128,22	\$ 4.687,67	0,07%	0,07%
2504	Retenciones	\$ 3.815,89	\$ 4.668,50	0,04%	0,07%
250405	Retenciones fiscales	\$ 1.304,75	\$ 1.437,02	0,02%	0,02%
25040501	Retención 1%	\$ 127,22	\$ 55,23	0,00%	0,00%
25040502	Retención 2%	\$ 262,27	\$ 132,24	0,00%	0,00%
25040503	Retención 8%	\$ 528,97	\$ 952,76	0,01%	0,01%
25040504	Retención 10%	\$ 386,29	\$ 296,79	0,00%	0,00%
250490	Otras retenciones	\$ -	\$ 3.231,48	0,00%	0,05%
25049005	Retención IVA 30%	\$ 146,44	\$ 12,24	0,00%	0,00%
25049010	Retención IVA 70%	\$ 247,75	\$ 308,33	0,00%	0,00%
25049015	Retención IVA 100 %	\$ 1.040,08	\$ 1.426,65	0,01%	0,02%
25049020	Rendimientos financieros 2%	\$ 422,04	\$ 598,10	0,00%	0,01%

25049025	IVA por pagar	\$ 572,69	\$ 502,08	0,01%	0,01%
25049030	Empleados en Relación de Dependencia	\$ 82,14	\$ 384,08	0,00%	0,01%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 9.995,07	\$ 265,63	0,12%	0,00%
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 9.995,07	\$ 265,63	0,12%	0,00%
2506	Proveedores	\$ 3.208,83	\$ 706,20	0,04%	0,01%
250603	Proveedores Servicios Varios	\$ 3.208,83	\$ 706,20	0,04%	0,01%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 16.679,40	\$ 15.350,97	0,19%	0,22%
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 16.679,40	\$ 15.350,97	0,19%	0,22%
25909005	Otras cuentas por pagar	\$ -	\$ 345,13	0,00%	0,00%
25909010	Seguro de Desgravamen	\$ 7.111,87	\$ 6.053,56	0,08%	0,08%
25909040	Seguro de Salud	\$ 3.618,00	\$ 4.347,00	0,04%	0,06%
25909045	SERVICIOS REGISTRO CIVIL	\$ 149,40	\$ 84,90	0,00%	0,00%
25909050	Depósitos por confirmar socios	\$ 5.800,13	\$ 4.520,38	0,07%	0,06%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 277.843,21	\$ -	3,21%	0,00%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 277.843,21	\$ -	3,21%	0,00%
260610	De 31 a 90 días	\$ 22.306,44	\$ -	0,26%	0,00%
260615	De 91 a 180 días	\$ 33.887,11	\$ -	0,39%	0,00%
260620	De 181 a 360 días	\$ 69.049,60	\$ -	0,80%	0,00%
260625	De más de 360 días	\$ 152.600,06	\$ 345.649,96	1,76%	4,85%
29	OTROS PASIVOS	\$ 345.777,07	\$ -	3,99%	0,00%
2990	Otros	\$ 345.777,07	\$ 345.649,96	3,99%	4,85%
299005	Sobrantes de caja	\$ 163,27	\$ 36,16	0,00%	0,00%
299090	Varios	\$ 345.613,80	\$ 345.613,80	3,99%	4,85%
	TOTAL PASIVO	\$ 8.659.332,00	\$ 7.121.925,78	100,00%	100,00%
3	PATRIMONIO	\$ 987.289,22	\$ 696.662,08	100,00%	100,00%
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 331.308,00	\$ 307.656,73	33,56%	44,16%
3103	Aportes de socios	\$ 331.308,00	\$ 307.656,73	33,56%	44,16%
310305	Aporte de los Socios	\$ 331.308,00	\$ 307.656,73	33,56%	44,16%
33	RESERVAS	\$ 744.335,67	\$ 477.359,80	75,39%	68,52%
3301	Legales	\$ 583.597,57	\$ 326.543,27	59,11%	46,87%
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$ 583.597,57	\$ 326.543,27	59,11%	46,87%
3303	Especiales	\$ 160.738,10	\$ 150.816,53	16,28%	21,65%
330305	Especiales	\$ 160.738,10	\$ 150.816,53	16,28%	21,65%
36	RESULTADOS	\$ -88.354,45	\$ -88.354,45	-8,95%	-12,68%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	\$ 66.356,96	\$ 66.356,96	6,72%	9,52%
360105	Utilidades o Excedentes Acumulados	\$ 66.356,96	\$ 66.356,96	6,72%	9,52%
3602	(Pérdidas acumuladas)	\$ -154.711,41	\$ -154.711,41	-15,67%	-22,21%
360205	(Pérdidas Acumuladas)	\$ -154.711,41	\$ -154.711,41	-15,67%	-22,21%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ -101.813,99	\$ -	-10,31%	0,00%
360305	Utilidades o Excedentes del Ejercicio	\$ -101.813,99	\$ -	-10,31%	0,00%
3604	(Pérdida del ejercicio)	\$ 101.813,99	\$ -	10,31%	0,00%
360405	(Perdidas del Ejercicio)	\$ 101.813,99	\$ -	10,31%	0,00%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 987.289,22	\$ 696.662,08	100,00%	100,00%

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018
Elaborador por: Quinaucho E, 2019

4.7.2.3 Interpretación y Gráfico

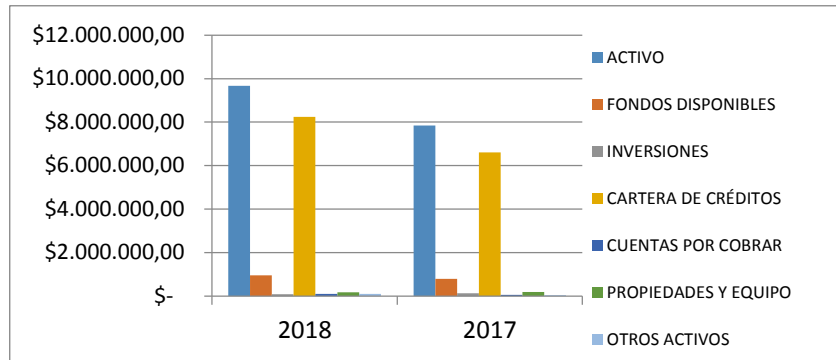


Gráfico 1-4: Análisis del Activo

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E, (2019)

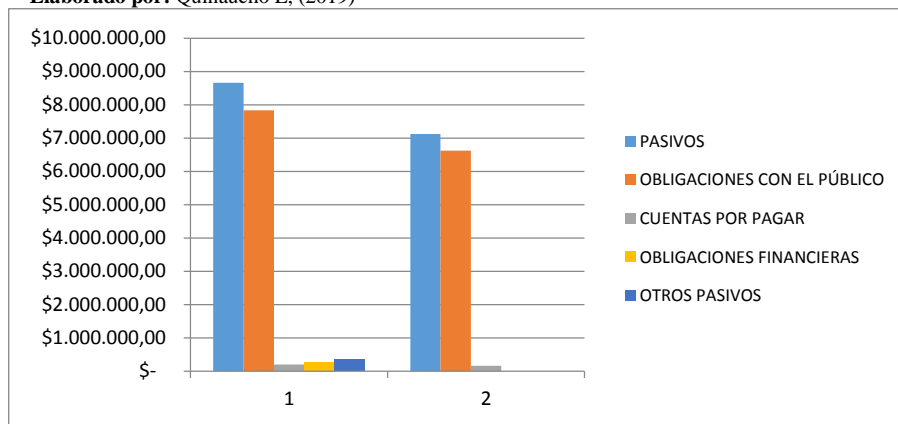


Gráfico 2-4: Análisis del Pasivo

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E, (2019)

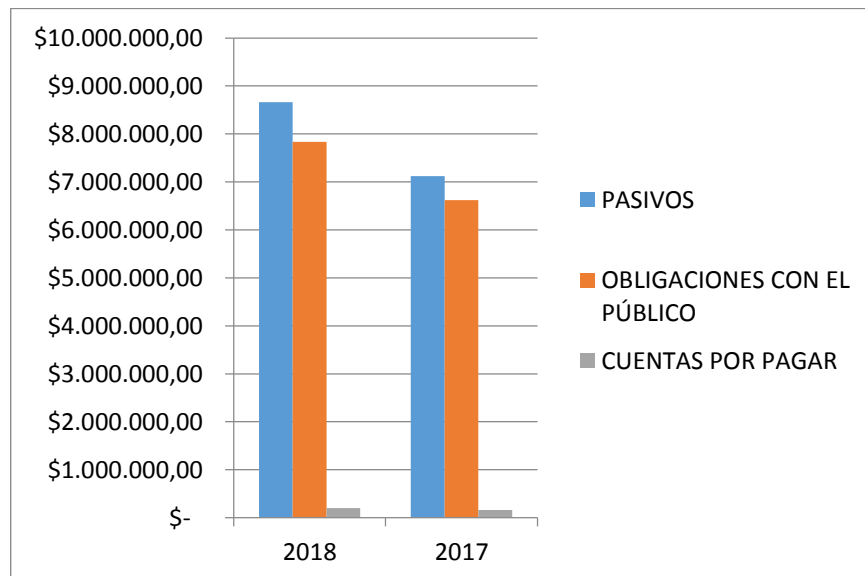


Gráfico 3-4: Análisis del Patrimonio

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E, (2019)

A. Interpretación del Balance

En base a lo analizado se observa que en el Activo la cuenta más importante es la Cartera de Créditos la misma que representa aproximadamente un 84.26% para el año 2017, y 85.23% para el año 2018 reflejando un crecimiento del 1% de año a año, en donde el producto financiero que más sobresale es el Microcrédito con una participación del 76.39% para el año 2017 en relación a un 84.11% en el 2018 esto significó un crecimiento de 8% de año a año, lo que significa que la entidad colocó en el mercado créditos para fortalecer a los pequeños comerciantes.

Con respecto al Pasivo los depósitos a plazo fijo representan un 60,57% para el año 2017 en relación a un 58,82% con respecto al año 2018, y otra cuenta importante para el año 2018 fueron las obligaciones con el sector público que contrajo la entidad, para tener mayor liquidez en el mercado.

Finalmente por el lado del patrimonio se puede observar que el capital social representó aproximadamente 44.16% para el año 2017 y 33,56% para el año 2018, con una variación de 10,60% de crecimiento, este crecimiento por el aporte de los socios, mientras que las reservas también se incrementaron de 68.52% en el año 2017 a 75,39% para el año 2018, lo que significa un crecimiento del 6,87%.

• ANALISIS VERTICAL – ESTADO DE RESULTADOS

Tabla 3-4: Análisis vertical – estados de resultados

CÓDIGO	CUENTA	SALDO		%	
		2018	2017	2018	2017
5	INGRESOS	\$1.773.724,07	\$ 1.357.203,00	100%	100%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$1.688.376,60	\$ 1.324.910,24	95,19%	97,62%
5101	Depósitos	\$ 7.561,00	\$ 3.791,63	0,43%	0,28%
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 7.561,00	\$ 3.791,63	0,43%	0,28%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 5.092,89	\$ 6.210,57	0,29%	0,46%
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 5.092,89	\$ 6.210,57	0,29%	0,46%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 1.675.722,71	\$ 1.314.908,04	94,47%	96,88%

510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 14.453,51	\$ 48.802,33	0,81%	3,60%
510420	Cartera de microcrédito	\$ 1.574.850,09	\$ 1.208.844,34	88,79%	89,07%
510450	De mora	\$ 86.419,11	\$ 57.261,37	4,87%	4,22%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 35.364,21	\$ 27.984,95	1,99%	2,06%
5404	Manejo y cobranzas	\$ 20.560,22	\$ 21.402,28	1,16%	1,58%
540405	Notificaciones	\$ 20.560,22	\$ 21.402,28	1,16%	1,58%
5490	Otros servicios	\$ 14.803,99	\$ 6.582,67	0,83%	0,49%
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 1.134,61	\$ 1.318,51	0,06%	0,10%
54900505	Emisión Estado de Cuenta	\$ 58,68	\$ 147,83	0,00%	0,01%
54900510	Reposición libreta	\$ 287,47	\$ 248,53	0,02%	0,02%
54900515	Emisión de Certificados	\$ 661,23	\$ 915,94	0,04%	0,07%
54900520	Servicios SPI Banco Central del Ecuador	\$ 38,40	\$ 6,21	0,00%	0,00%
54900525	Servicio SPI Oficina	\$ 85,05	\$ -	0,00%	0,00%
54900530	Transferencias interbancarias SPI recibidas	\$ 3,78	\$ -	0,00%	0,00%
549010	Tarifados Diferenciados	\$ 13.669,38	\$ 5.264,16	0,77%	0,39%
54901005	Comisiones Pago Ágil	\$ 5.897,82	\$ 4.581,08	0,33%	0,34%
54901010	Comisiones Red Facilito	\$ 209,05	\$ 683,08	0,01%	0,05%
54901015	Comisiones Red Médica	\$ 7.562,51		0,43%	0,00%
56	OTROS INGRESOS	\$ 49.983,26	\$ 4.307,81	2,82%	0,32%
5601	Utilidad en venta de bienes	\$ 13.471,57	\$ -	0,76%	0,00%
560105	Venta de Activos Fijos	\$ 13.471,57	\$ -	0,76%	0,00%
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 28.263,51	\$ 4.307,81	1,59%	0,32%
560405	De activos castigados	\$ 27.727,65	\$ 4.028,10	1,56%	0,30%
56040520	Microempresa	\$ 27.727,65	\$ 4.028,10	1,56%	0,30%
560410	Reversión de provisiones	\$ 531,96	\$ -	0,03%	0,00%
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 3,90	\$ 279,71	0,00%	0,02%
5690	Otros	\$ 8.248,18	\$ -	0,47%	0,00%
569010	Otros	\$ 8.248,18	\$ -	0,47%	0,00%
56901005	Gestión de Cobranza	\$ 8.248,18	\$ -	0,47%	0,00%
TOTAL INGRESOS :		\$1.773.724,07	\$ 1.357.203,00	100%	100%
4	GASTOS	\$1.748.992,57	\$ 1.330.905,15	100%	100%
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 519.402,30	\$ 426.228,40	29,70%	32,03%
4101	Obligaciones con el público	\$ 515.860,89	\$ 426.228,40	29,49%	32,03%
410115	Depósitos de ahorro	\$ 23.104,04	\$ 15.541,46	1,32%	1,17%

410130	Depósitos a plazo	\$ 492.756,85	\$ 410.686,94	28,17%	30,86%
4103	Obligaciones financieras	\$ 3.541,41	\$ -	0,20%	0,00%
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 3.541,41	\$ -	0,20%	0,00%
44	PROVISIONES	\$ 407.519,32	\$ 193.804,13	23,30%	14,56%
4402	Cartera de créditos	\$ 404.700,86	\$ 176.516,75	23,14%	13,26%
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ 12.180,71	\$ 7.173,19	0,70%	0,54%
440240	Microcrédito	\$ 392.520,15	\$ 169.343,56	22,44%	12,72%
4403	Cuentas por cobrar	\$ 799,68	\$ 11.474,52	0,05%	0,86%
440305	Provisión cuentas por cobrar	\$ 799,68	\$ 11.474,52	0,05%	0,86%
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	\$ -	\$ 2.529,77	0,00%	0,19%
440405	Prov. bienes adjudicados por parte de pago	\$ -	\$ 2.529,77	0,00%	0,19%
4405	Otros activos	\$ 2.018,78	\$ 3.283,09	0,12%	0,25%
440505	Prov. Protección otros activos	\$ 2.018,78	\$ 3.283,09	0,12%	0,25%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 801.576,45	\$ 704.626,87	45,83%	52,94%
4501	Gastos de personal	\$ 417.518,63	\$ 373.869,57	23,87%	28,09%
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 253.749,74	\$ 244.277,42	14,51%	18,35%
450110	Beneficios sociales	\$ 40.679,49	\$ 37.375,06	2,33%	2,81%
45011005	Décimo Tercer Sueldo	\$ 22.952,40	\$ 22.141,59	1,31%	1,66%
45011010	Décimo Cuarto Sueldo	\$ 13.168,68	\$ 12.095,13	0,75%	0,91%
45011015	Vacaciones	\$ 4.558,41	\$ 3.138,34	0,26%	0,24%
450120	Aportes al IESS	\$ 39.432,59	\$ 36.114,82	2,25%	2,71%
450135	Fondo de reserva IESS	\$ 18.322,78	\$ 18.418,94	1,05%	1,38%
450190	Otros	\$ 65.334,03	\$ 37.683,33	3,74%	2,83%
45019005	Horas Extras	\$ 11.168,16	\$ 12.673,11	0,64%	0,95%
45019010	Horas Suplementarias	\$ 56,25	\$ -	0,00%	0,00%
45019015	Alimentación Empleados	\$ 22.629,92	\$ 3.673,67	1,29%	0,28%
45019020	Hospedaje	\$ 979,16	\$ -	0,06%	0,00%
45019025	Bonificaciones	\$ 14.610,97	\$ 9.476,01	0,84%	0,71%
45019030	Uniformes	\$ 1.186,88	\$ 2.519,24	0,07%	0,19%
45019035	Finiquitos Laborales	\$ 2.600,00	\$ 5.567,60	0,15%	0,42%
45019045	Seguridad Salud Ocupacional	\$ 453,83	\$ 1.342,49	0,03%	0,10%
45019050	Capacitación Funcionarios	\$ 11.648,86	\$ 1.467,20	0,67%	0,11%
45019055	Viáticos y Movilización Empleados	\$ -	\$ 964,01	0,00%	0,07%

4502	Honorarios	\$ 75.892,13	\$ 99.198,66	4,34%	7,45%
450205	Directores	\$ 33.104,40	\$ 49.694,39	1,89%	3,73%
45020505	Concejo de Administración	\$ 18.015,88	\$ 28.155,47	1,03%	2,12%
45020510	Concejo de Vigilancia	\$ 10.677,31	\$ 14.230,18	0,61%	1,07%
45020520	Refrigerio Consejos	\$ 547,70	\$ 1.243,63	0,03%	0,09%
45020525	Gasto Asamblea	\$ 3.499,51	\$ 6.065,11	0,20%	0,46%
45020530	Capacitación Directivos	\$ 364,00	\$ -	0,02%	0,00%
450210	Honorarios profesionales	\$ 42.787,73	\$ 49.504,27	2,45%	3,72%
4503	Servicios varios	\$ 129.624,67	\$ 118.323,67	7,41%	8,89%
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$ 7.942,58	\$ 2.872,88	0,45%	0,22%
450315	Publicidad y propaganda	\$ 7.312,68	\$ 8.257,84	0,42%	0,62%
45031505	Publicidad y propaganda	\$ 7.312,68	\$ 8.257,84	0,42%	0,62%
450320	Servicios básicos	\$ 9.075,40	\$ 8.707,69	0,52%	0,65%
45032002	Teléfono CNT	\$ 3.688,83	\$ 3.403,54	0,21%	0,26%
45032003	Agua Potable	\$ 231,92	\$ 238,31	0,01%	0,02%
45032010	Luz Eléctrica	\$ 5.154,65	\$ 5.065,84	0,29%	0,38%
450325	Seguros	\$ 6.350,50	\$ 3.451,70	0,36%	0,26%
45032505	Póliza de Fidelidad Gerencia	\$ 291,76	\$ -	0,02%	0,00%
45032515	Póliza Ramo Incendio	\$ 396,84	\$ 259,00	0,02%	0,02%
45032520	Póliza Ramo Robo y/o Asalto	\$ 2.298,92	\$ 1.425,20	0,13%	0,11%
45032525	Póliza Ramo Equipo Electrónico	\$ 666,32	\$ 468,65	0,04%	0,04%
45032530	Póliza Ramo de Fidelidad	\$ 291,60	\$ 170,10	0,02%	0,01%
45032535	Póliza Ramo Vehículo	\$ 2.405,06	\$ 1.128,75	0,14%	0,08%
450330	Arrendamientos	\$ 60.216,53	\$ 61.979,71	3,44%	4,66%
450390	Otros servicios	\$ 38.726,98	\$ 33.053,85	2,21%	2,48%
45039002	Credit Report	\$ 8.685,53	\$ 7.247,67	0,50%	0,54%
45039003	Servicio de Internet	\$ 11.272,91	\$ 11.527,04	0,64%	0,87%
45039004	Servicio de Monitoreo	\$ 1.848,00	\$ 1.655,90	0,11%	0,12%
45039006	Servicio Soporte Técnico	\$ 3.949,12	\$ 3.275,10	0,23%	0,25%
45039007	Servicio Plan Celular	\$ 6.778,96	\$ 7.102,20	0,39%	0,53%
45039008	Servicio de Encomiendas	\$ 619,60	\$ 399,07	0,04%	0,03%
45039010	Servicios Personales	\$ 1.784,97	\$ 322,76	0,10%	0,02%
45039011	Servicios de Alquiler de Garaje	\$ 433,66	\$ 526,90	0,02%	0,04%
45039012	Gastos Bancarios	\$ 834,19	\$ 205,96	0,05%	0,02%
45039013	Servicio Imagen Corporativa	\$ -	\$ 168,00	0,00%	0,01%
45039015	Judiciales y Notariales	\$ 2.418,19	\$ 402,60	0,14%	0,03%
45039016	Servicio de Copias	\$ 101,85	\$ 220,65	0,01%	0,02%

4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 33.290,15	\$ 26.458,26	1,90%	1,99%
450405	Impuestos Fiscales	\$ 10,62	\$ -	0,00%	0,00%
45040501	Impuestos Fiscales	\$ 10,62	\$ -	0,00%	0,00%
450410	Impuestos Municipales	\$ 5.345,15	\$ 4.323,73	0,31%	0,32%
45041002	Matriculación Vehicular	\$ 2.458,00	\$ 1.127,68	0,14%	0,08%
45041005	Impuestos Municipales	\$ 2.887,15	\$ 3.196,05	0,17%	0,24%
450415	Aportes a la SEPS	\$ 8.205,66	\$ 6.428,33	0,47%	0,48%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 19.296,41	\$ 15.278,70	1,10%	1,15%
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$ 432,31	\$ 427,50	0,02%	0,03%
45049005	Aporte SAYCE	\$ 432,31	\$ 427,50	0,02%	0,03%
4505	Depreciaciones	\$ 24.900,37	\$ 29.768,22	1,42%	2,24%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 5.592,30	\$ 7.507,56	0,32%	0,56%
45052505	Muebles de oficina	\$ 4.209,72	\$ 5.571,81	0,24%	0,42%
45052510	Enseres de oficina	\$ 808,84	\$ 1.505,84	0,05%	0,11%
45052515	Equipos de oficina	\$ 477,77	\$ 146,02	0,03%	0,01%
45052520	Equipos de seguridad	\$ 95,97	\$ 283,89	0,01%	0,02%
450530	Equipos de computación	\$ 10.653,44	\$ 14.860,63	0,61%	1,12%
450535	Unidades de transporte	\$ 8.654,63	\$ 7.400,03	0,49%	0,56%
45053505	Unidad de transporte - Vehículo	\$ 3.474,59	\$ 4.719,97	0,20%	0,35%
45053510	Unidad de transporte - Motos	\$ 5.180,04	\$ 2.680,06	0,30%	0,20%
4506	Amortizaciones	\$ 29.185,26	\$ 8.612,52	1,67%	0,65%
450615	Gastos de instalación	\$ -	\$ 1.110,59	0,00%	0,08%
450625	Programas de computación	\$ 24.905,00	\$ 2.365,69	1,42%	0,18%
450630	Gastos de adecuación	\$ 4.280,26	\$ 5.136,24	0,24%	0,39%
4507	Otros gastos	\$ 91.165,24	\$ 48.395,97	5,21%	3,64%
450705	Suministros diversos	\$ 49.727,72	\$ 15.892,99	2,84%	1,19%
45070501	Suministros de oficina	\$ 38.076,43	\$ 8.011,00	2,18%	0,60%
45070502	Suministros Computación	\$ 4.918,99	\$ 294,92	0,28%	0,02%
45070503	Suministros de Publicidad	\$ -	\$ 100,80	0,00%	0,01%
45070504	Suministros de Aseo y Limpieza	\$ 983,67	\$ 908,52	0,06%	0,07%
45070506	Combustible	\$ 5.609,74	\$ 6.529,41	0,32%	0,49%
45070507	Lubricantes	\$ 138,89	\$ 48,34	0,01%	0,00%
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$ 21.158,25	\$ 19.365,56	1,21%	1,46%
45071501	Mantenimiento y Reparaciones	\$ 20.487,61	\$ 18.091,85	1,17%	1,36%

45071502	Repuestos	\$ 670,64	\$ 408,31	0,04%	0,03%
45071510	Mantenimiento de cajas Blindadas	\$ -	\$ 865,40	0,00%	0,07%
450790	Otros	\$ 20.279,27	\$ 13.137,42	1,16%	0,99%
45079004	Suscripciones	\$ 180,00	\$ 178,00	0,01%	0,01%
45079005	Atención a Terceros	\$ 284,05	\$ 925,52	0,02%	0,07%
45079006	Gasto no Deducible	\$ 5.253,70	\$ 1.568,62	0,30%	0,12%
45079010	Promociones	\$ 12.304,26	\$ 9.330,75	0,70%	0,70%
45079015	Publicaciones	\$ 660,82	\$ 754,86	0,04%	0,06%
45079050	GASTOS DE FIN DE AÑO	\$ 1.596,44	\$ 379,67	0,09%	0,03%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 4.371,21	\$ 1.558,08	0,25%	0,12%
4701	Pérdida en venta de bienes	\$ 3.225,38	\$ -	0,18%	0,00%
470105	Pérdida en venta de bienes	\$ 3.225,38	\$ -	0,18%	0,00%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ 1.145,83	\$ 1.558,08	0,07%	0,12%
470305	Intereses y com ejercicios ant	\$ 1.145,83	\$ 1.558,08	0,07%	0,12%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 16.123,29	\$ 4.687,67	0,92%	0,35%
4810	Participación a empleados	\$ 6.128,22	\$ 4.687,67	0,35%	0,35%
481005	Participación Trabajadores 15 %	\$ 6.128,22	\$ 4.687,67	0,35%	0,35%
4815	Impuesto a la renta	\$ 9.995,07	\$ -	0,57%	0,00%
481510	Impuesto a la Renta	\$ 9.995,07	\$ -	0,57%	0,00%
TOTAL GASTOS :		\$1.748.992,57	\$ 1.330.905,15	100%	100%
EXCEDENTE DEL PERIODO:		\$ 24.731,50	\$ 26.297,85	\$ -1.566,35	

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborador por: Quinaucho E, 2019

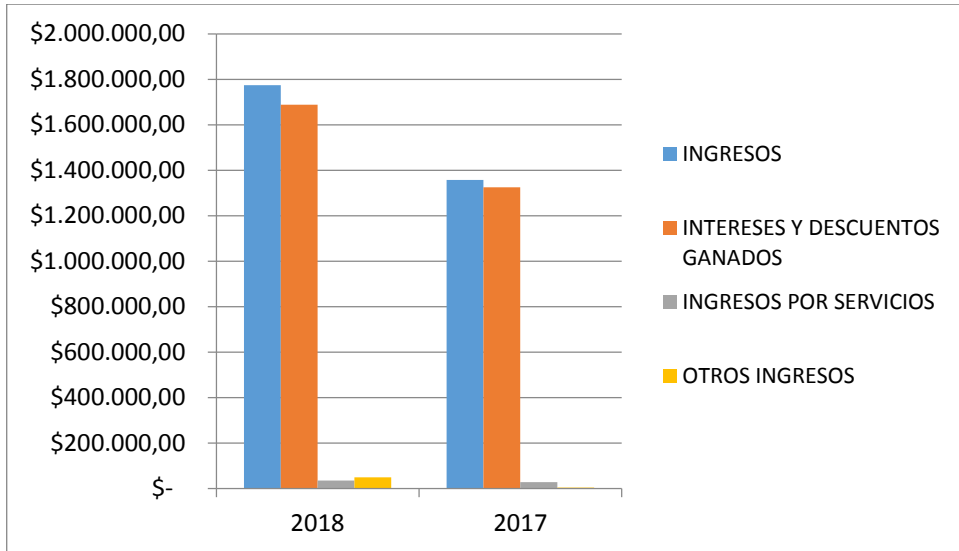


Gráfico 4-4: Análisis de los Ingresos

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E, (2019)

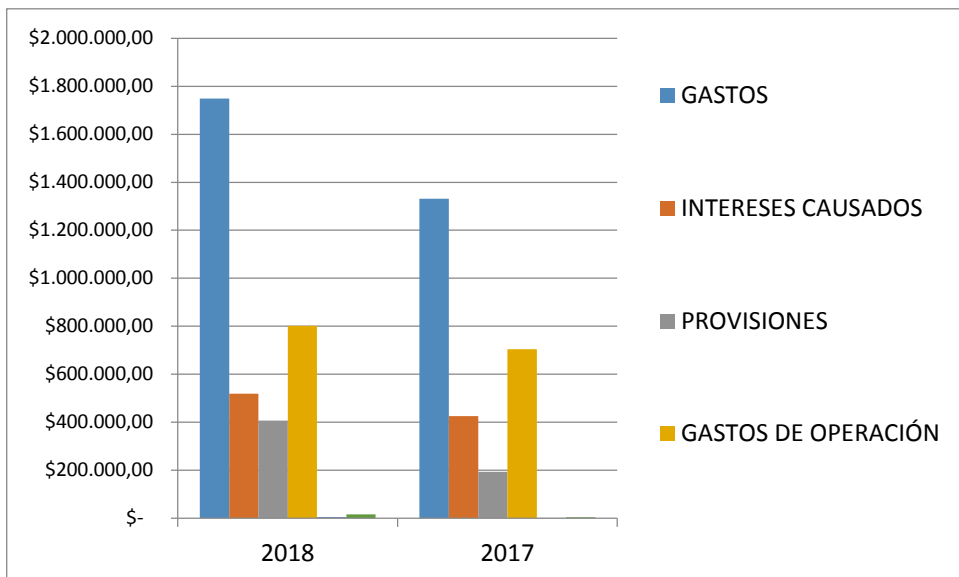


Gráfico 5-4: Análisis de los Gastos

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E, (2019)

A. Interpretación del Estado de Resultados

En base a lo analizado se observa que en los Ingresos la cuenta más importante son Intereses y Descuentos Ganados por la colocación de créditos de consumo y microcrédito en el mercado, pues representa en el año 2017 el 97,62% y para el 2018 el 95,19% del total de ingresos, lo que significa que se ha incrementado en 20% de año a año, dentro de este grupo de cuentas la más importante es la cuenta denominada Intereses y descuentos de cartera de crédito misma que representa en el 2017 un 96,88% y en el 2018 94.47% en donde se observa que la cuenta Cartera de Microcrédito manejó un 89,07% en el 2017 y 88.79% en el 2018, evidenciando que el producto financiero MICROCREDITO, es el que mayor liquidez generó a la entidad en ambos años, mientras que para el producto financiero CONSUMO, fue viceversa pues en el 2017 representó un 3,60% con respecto al 0.81% en el 2018 con una decrecimiento del 2,79%, otro ingreso significativo para la entidad también es la Cuenta Intereses por Mora que refleja un crecimiento del 0,32% en el 2017 al 2,82% en el 2018 con un variación del 2,50%.

Con respecto a los gastos más sobresalientes son los Operacionales con una representación del 52,94% en el año 2017 y un 45.83% para el 2018, reflejando un crecimiento que no es muy bueno para la entidad pues esto disminuye su liquidez, siendo las cuentas que lo incrementan son el Gasto Personal que representó el 28,09% en el año 2017 y 23.87% en el 2018, como también las remuneraciones mensuales del 18,35% al 14.51% en el 2018, la subcuenta honorarios con un 7,45% para el 2017 y 4.34% para el año 2017, De igual manera se puede evidenciar un incremento significativo en la cuenta de Provisiones ya que en el año 2017 mantuvo un 14,56% y el año 2018 incrementa a un 23,30%, provisiones que afectan al gasto pero a su vez suben el porcentaje de cobertura, además la cuenta servicios varios, en donde están los gastos de movilización,, y en el publicidad, servicios básicos, seguros que representaron 8,89% en el año 2017 y 7,43% en el año 2018 respectivamente. Servicios de Arrendamientos fue de 4,66% en el 2017 y 3,44% en el 2018, lo que significa que la entidad ha disminuido sus gastos a comparación del año anterior en ciertas cuentas significativas.

- ANÁLISIS HORIZONTAL
- BALANCE GENERAL

Tabla 4-4: Análisis horizontal – balance general

CÓDIGO	CUENTA	SALDO		VARIACIÓN	
		2017	2018	ABSOLUTA	RELATIVA
1	ACTIVO	\$ 7.844.885,71	\$ 9.671.352,72	\$1.826.467,01	23,28%
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 799.762,29	\$ 953.200,62	\$ 153.438,33	19,19%
1101	Caja	\$ 110.430,13	\$ 167.178,39	\$ 56.748,26	51,39%
110105	Efectivo	\$ 109.880,13	\$ 166.378,39	\$ 56.498,26	51,42%
110110	Caja chica	\$ 550,00	\$ 800,00	\$ 250,00	45,45%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 689.332,16	\$ 783.903,48	\$ 94.571,32	13,72%
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 26.385,87	\$ 17.704,34	\$ -8.681,53	-32,90%
11030505	Banco Central del Ecuador	\$ 26.385,87	\$ 17.704,34	\$ -8.681,53	-32,90%
110310	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 546.734,14	\$ 501.024,39	\$ -45.709,75	-8,36%
11031001	Banco Pichincha Sangolqui	\$ 124.589,57	\$ 23.887,02	\$ -100.702,55	-80,83%
11031002	Banco Pichincha Santo Domingo	\$ 21.841,18	\$ 50.966,06	\$ 29.124,88	133,35%
11031005	BCO PICHINCHA AG. PUJILI 3447206204	\$ 135.784,83	\$ 117.049,83	\$ -18.735,00	-13,80%
11031020	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. MATRIZ	\$ 74.811,36	\$ 10.198,54	\$ -64.612,82	-86,37%
11031025	BANCO DEL PICHINCHA AG. LA MANA	\$ 189.563,50	\$ 297.029,41	\$ 107.465,91	56,69%
11031035	PRODUBANCO MATRIZ 02201001612	\$ 27,73	\$ 1.619,19	\$ 1.591,46	5739,13%
11031045	BANCODESARROLLO	\$ 115,97	\$ 274,34	\$ 158,37	136,56%
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 116.212,15	\$ 265.174,75	\$ 148.962,60	128,18%
11032005	COAC VIRGEN DEL CISNE MATRIZ	\$ 76.033,50	\$ 62.084,92	\$ -13.948,58	-18,35%
11032010	COAC VIRGEN DEL CISNE AG. LA MANA	\$ 29.641,20	\$ 130.851,20	\$ 101.210,00	341,45%
11032015	COAC JEP SUCURSAL SANTO DOMINGO	\$ 10.537,45	\$ 15.829,24	\$ 5.291,79	50,22%
11032025	COAC 9 DE OCTUBRE LTDA	\$ -	\$ 1.770,86	\$ 1.770,86	0,00%
11032030	COAC CHIBULEO LTDA	\$ -	\$ 54.638,53	\$ 54.638,53	0,00%
1104	Efectos de Cobro Inmediato	\$ -	\$ 2.118,75	\$ 2.118,75	0,00%
110401	Efectos de Cobro Inmediato	\$ -	\$ 2.118,75	\$ 2.118,75	0,00%
13	INVERSIONES	\$ 130.000,00	\$ 90.919,23	\$ -39.080,77	-30,06%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solida	\$ 130.000,00	\$ 90.919,23	\$ -39.080,77	-30,06%
130550	De 1 a 30 días sector	\$ 70.000,00	\$ 90.919,23	\$ 20.919,23	29,88%

	financiero popular y solidario				
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 60.000,00		\$ -60.000,00	-100,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 6.609.894,99	\$ 8.242.563,30	\$1.632.668,31	24,70%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 169.714,75	\$ 30.706,54	\$ -139.008,21	-81,91%
140205	De 1 a 30 días	\$ 16.456,28	\$ 2.515,67	\$ -13.940,61	-84,71%
140210	De 31 a 90 días	\$ 28.219,24	\$ 3.674,14	\$ -24.545,10	-86,98%
140215	De 91 a 180 días	\$ 35.154,02	\$ 13.694,86	\$ -21.459,16	-61,04%
140220	De 181 a 360 días	\$ 49.210,03	\$ 7.068,09	\$ -42.141,94	-85,64%
140225	De más de 360 días	\$ 40.675,18	\$ 3.753,78	\$ -36.921,40	-90,77%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 5.993.014,54	\$ 8.134.498,18	\$ 2.141.483,64	35,73%
140405	De 1 a 30 días	\$ 387.464,10	\$ 428.332,43	\$ 40.868,33	10,55%
140410	De 31 a 90 días	\$ 700.293,80	\$ 796.266,51	\$ 95.972,71	13,70%
140415	De 91 a 180 días	\$ 928.486,27	\$ 1.055.288,69	\$ 126.802,42	13,66%
140420	De 181 a 360 días	\$ 1.549.039,43	\$ 1.891.390,90	\$ 342.351,47	22,10%
140425	De más de 360 días	\$ 2.427.730,94	\$ 3.963.219,65	\$ 1.535.488,71	63,25%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	\$ 644,41	\$ 2.700,10	\$ 2.055,69	319,00%
141805	De 1 a 30 días	\$ 103,16	\$ 105,54	\$ 2,38	2,31%
141810	De 31 a 90 días	\$ 211,09	\$ 218,62	\$ 7,53	3,57%
141815	De 91 a 180 días	\$ 330,16	\$ 335,23	\$ 5,07	1,54%
141820	De 181 a 360 días	\$ -	\$ 712,69	\$ 712,69	0,00%
141825	De más de 360 días	\$ -	\$ 1.328,02	\$ 1.328,02	0,00%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$ 30.684,47	\$ 14.101,67	\$ -16.582,80	-54,04%
142005	De 1 a 30 días	\$ 2.927,86	\$ 1.795,54	\$ -1.132,32	-38,67%
142010	De 31 a 90 días	\$ 3.524,41	\$ 2.350,99	\$ -1.173,42	-33,29%
142015	De 91 a 180 días	\$ 4.393,58	\$ 2.470,17	\$ -1.923,41	-43,78%
142020	De 181 a 360 días	\$ 9.178,69	\$ 3.676,92	\$ -5.501,77	-59,94%
142025	De más de 360 días	\$ 10.659,93	\$ 3.808,05	\$ -6.851,88	-64,28%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 821,72	\$ -	\$ -821,72	-100,00%
142605	De 1 a 30 días	\$ 488,48	\$ -	\$ -488,48	-100,00%
142610	De 31 a 90 días	\$ 333,24	\$ -	\$ -333,24	-100,00%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 137.595,75	\$ 167.015,89	\$ 29.420,14	21,38%
142805	De 1 a 30 días	\$ 27.453,53	\$ 28.273,50	\$ 819,97	2,99%
142810	De 31 a 90 días	\$ 23.492,55	\$ 29.449,80	\$ 5.957,25	25,36%
142815	De 91 a 180 días	\$ 24.794,87	\$ 35.002,98	\$ 10.208,11	41,17%
142820	De 181 a 360 días	\$ 32.639,12	\$ 43.482,66	\$ 10.843,54	33,22%
142825	De más de 360 días	\$ 29.215,68	\$ 30.806,95	\$ 1.591,27	5,45%
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$ 668,27	\$ 1.564,72	\$ 896,45	134,14%

144405	De 1 a 30 días	\$ 258,40	\$ 256,98	\$ -1,42	-0,55%
144410	De 31 a 90 días	\$ 268,49	\$ 268,11	\$ -0,38	-0,14%
144415	De 91 a 180 días	\$ 141,38	\$ 419,01	\$ 277,63	196,37%
144420	De 181 a 360 días	\$ -	\$ 620,62	\$ 620,62	0,00%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 10.445,65	\$ 1.841,98	\$ -8.603,67	-82,37%
145010	De 31 a 90 días	\$ 738,86	\$ -	\$ -738,86	-100,00%
145015	De 91 a 180 días	\$ 1.107,39	\$ -	\$ -1.107,39	-100,00%
145020	De 181 a 270 días	\$ 218,81	\$ 314,48	\$ 95,67	43,72%
145025	De más de 270 días	\$ 8.380,59	\$ 1.527,50	\$ -6.853,09	-81,77%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 473.725,76	\$ 316.430,12	\$ -157.295,64	-33,20%
145205	De 1 a 30 días	\$ 8.612,15	\$ 9.087,52	\$ 475,37	5,52%
145210	De 31 a 90 días	\$ 42.505,96	\$ 41.007,93	\$ -1.498,03	-3,52%
145215	De 91 a 180 días	\$ 57.838,34	\$ 38.054,38	\$ -19.783,96	-34,21%
145220	De 181 a 360 días	\$ 105.911,60	\$ 55.683,02	\$ -50.228,58	-47,43%
145225	De más de 360 días	\$ 258.857,71	\$ 172.597,27	\$ -86.260,44	-33,32%
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$ -	\$ 543,36	\$ 543,36	0,00%
146810	De 31 a 90 días	\$ -	\$ 349,82	\$ 349,82	0,00%
146815	De 91 a 180 días	\$ -	\$ 193,54	\$ 193,54	0,00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -207.420,33	\$ -426.839,26	\$ -219.418,93	105,78%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	\$ -4.029,26	\$ -2.049,91	\$ 1.979,35	-49,12%
149920	(Cartera de microcréditos)	\$ -203.391,07	\$ -424.789,35	\$ -221.398,28	108,85%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 65.674,74	\$ 100.385,70	\$ 34.710,96	52,85%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 465,82	\$ 123,95	\$ -341,87	-73,39%
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 465,82	\$ 123,95	\$ -341,87	-73,39%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 54.350,23	\$ 73.289,03	\$ 18.938,80	34,85%
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 1.954,85	\$ 1.544,49	\$ -410,36	-20,99%
160320	Cartera de microcrédito	\$ 52.395,38	\$ 71.744,54	\$ 19.349,16	36,93%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 20.748,59	\$ 41.851,23	\$ 21.102,64	101,71%
169005	Anticipos al personal	\$ 80,00	\$ 410,00	\$ 330,00	412,50%
169035	Juicios ejecutivos en proceso	\$ 13.478,80	\$ 25.832,58	\$ 12.353,78	91,65%
169090	Otras	\$ 7.189,79	\$ 15.608,65	\$ 8.418,86	117,09%
16909001	otras cuentas por cobrar	\$ 7.170,95	\$ 15.556,19	\$ 8.385,24	116,93%
16909005	Cuentas por cobrar Red Facilito	\$ 18,84	\$ 52,46	\$ 33,62	178,45%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -9.889,90	\$ -14.878,51	\$ -4.988,61	50,44%
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -375,96	\$ -	\$ 375,96	-100,00%
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -	\$ -14.878,51	\$ -14.878,51	0,00%
16990505	(Provisión interés Cartera de Consumo)	\$ -20,78	\$ -	\$ 20,78	-100,00%
16990510	Provisión interés Microcrédito	\$ -355,18	\$ -	\$ 355,18	-100,00%
169910	(Provisión para otras	\$ -9.460,44	\$ -	\$ 9.460,44	-100,00%

	cuentas por cobrar)				
16991005	(Provisión Otras Cuentas Por Cobrar)	\$ -6.314,86	\$ -14.878,51	\$ -8.563,65	135,61%
16991010	(Provisión otros activos)	\$ -3.145,58	\$ -	\$ 3.145,58	-100,00%
169915	(Provisiones para garantías pagadas)	\$ -53,50	\$ -	\$ 53,50	-100,00%
16991505	(Provisión Deposito en Garantía)	\$ -53,50	\$ -	\$ 53,50	-100,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 192.385,13	\$ 178.074,31	\$ -14.310,82	-7,44%
1801	Terrenos	\$ 73.510,36	\$ 73.510,36	\$ -	0,00%
180110	terrenos	\$ 73.510,36	\$ 73.510,36	\$ -	0,00%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 82.075,00	\$ 63.507,39	\$ -18.567,61	-22,62%
180505	Muebles de oficina	\$ 62.224,00	\$ 53.285,99	\$ -8.938,01	-14,36%
180510	Equipos de oficina	\$ 1.622,00	\$ 840,00	\$ -782,00	-48,21%
180515	Enseres de oficina	\$ 16.422,00	\$ 8.414,40	\$ -8.007,60	-48,76%
180525	Equipos de seguridad	\$ 1.807,00	\$ 967,00	\$ -840,00	-46,49%
1806	Equipos de computación	\$ 70.257,24	\$ 88.006,42	\$ 17.749,18	25,26%
180605	Equipos de computación	\$ 70.257,24	\$ 88.006,42	\$ 17.749,18	25,26%
1807	Unidades de transporte	\$ 46.250,00	\$ 39.300,00	\$ -6.950,00	-15,03%
180705	Camioneta	\$ 29.500,00	\$ 22.550,00	\$ -6.950,00	-23,56%
180710	Motos	\$ 16.750,00	\$ 16.750,00	\$ -	0,00%
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -79.707,47	\$ -86.249,86	\$ -6.542,39	8,21%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ -26.885,91	\$ -24.378,92	\$ 2.506,99	-9,32%
18991505	(muebles de oficina)	\$ -22.484,38	\$ -20.287,57	\$ 2.196,81	-9,77%
18991510	(equipos de oficina)	\$ -1.436,54	\$ -747,45	\$ 689,09	-47,97%
18991515	(enseres de oficina)	\$ -2.720,63	\$ -3.154,42	\$ -433,79	15,94%
18991520	Depr. equipos de seguridad	\$ -244,36	\$ -189,48	\$ 54,88	-22,46%
189920	(Equipos de computación)	\$ -32.571,59	\$ -46.691,00	\$ -14.119,41	43,35%
189925	(Unidades de transporte)	\$ -20.249,97	\$ -15.179,94	\$ 5.070,03	-25,04%
18992505	(Depreciación Acum. Vehículo)	\$ -4.719,97	\$ -1.327,94	\$ 3.392,03	-71,87%
18992510	(Depreciación Acum. Motos)	\$ -2.680,06	\$ -13.852,00	\$ -11.171,94	416,85%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 47.168,56	\$ 106.209,56	\$ 59.041,00	125,17%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ -	0,00%
190110	En otras instituciones financieras	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ -	0,00%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 10.116,13	\$ 7.009,71	\$ -3.106,42	-30,71%
190405	Intereses	\$ 3.617,91	\$ 2.794,39	\$ -823,52	-22,76%
19040505	ANTICIPO INTERES PLAZO FIJO	\$ 3.617,91	\$ 2.794,39	\$ -823,52	-22,76%
190410	Anticipos a terceros	\$ 4.032,90	\$ 1.750,00	\$ -2.282,90	-56,61%
190490	Otros	\$ 5.917,02	\$ 11.834,04	\$ 5.917,02	100,00%
19049005	Ramos Generales	\$ 5.917,02	\$ 11.834,04	\$ 5.917,02	100,00%
190499	(Amortización de gastos anticipados)	\$ -3.451,70	\$ -9.368,72	\$ -5.917,02	171,42%
19049905	(Amortización Ramos Generales)	\$ -3.451,70	\$ -9.368,72	\$ -5.917,02	171,42%

1905	Gastos diferidos	\$ 4.280,26	\$ 67.468,92	\$ 63.188,66	1476,28%
190510	Gastos de instalación	\$ 3.331,87	\$ 3.331,87	\$ -	0,00%
190520	Programas de computación	\$ 3.929,29	\$ 86.111,21	\$ 82.181,92	2091,52%
190525	Gastos de adecuación	\$ 14.410,91	\$ 14.410,91	\$ -	0,00%
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -17.391,81	\$ -36.385,07	\$ -18.993,26	109,21%
19059905	(Amortización Gasto Instalación)	\$ -3.331,87	\$ -3.331,87	\$ -	0,00%
19059910	(Amortización Programas de Computación)	\$ -3.929,29	\$ -18.642,29	\$ -14.713,00	374,44%
19059915	(Amortización Gasto Adecuación)	\$ -10.130,65	\$ -14.410,91	\$ -4.280,26	42,25%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 4.342,34	\$ 2.170,95	\$ -2.171,39	-50,01%
190615	Proveeduría	\$ 4.342,34	\$ 2.170,95	\$ -2.171,39	-50,01%
19061505	Artículos de Promoción	\$ 3.322,22	\$ 1.496,99	\$ -1.825,23	-54,94%
19061510	Suministros Varios	\$ 1.020,12	\$ 673,96	\$ -346,16	-33,93%
1990	Otros	\$ 29.320,50	\$ 34.084,37	\$ 4.763,87	16,25%
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	\$ 233,84	\$ 342,55	\$ 108,71	46,49%
199010	Otros impuestos	\$ 23.536,66	\$ 28.191,82	\$ 4.655,16	19,78%
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 22.924,46	\$ 27.163,54	\$ 4.239,08	18,49%
19901010	Retenciones en la Fuente	\$ 612,20	\$ 1.028,28	\$ 416,08	67,96%
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$ 5.550,00	\$ 5.550,00	\$ -	0,00%
19901505	Garantía Arriendos	\$ 5.550,00	\$ 5.550,00	\$ -	0,00%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -910,67	\$ -4.544,39	\$ -3.633,72	399,02%
199990	(Provisión para otros activos)	\$ -910,67	\$ -4.544,39	\$ -3.633,72	399,02%
TOTAL ACTIVO		\$ 7.844.885,71	\$ 9.671.352,72	\$1.826.467,01	23,28%
2	PASIVOS	\$ 7.121.925,78	\$ 8.659.332,00	\$1.537.406,22	21,59%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 6.617.813,21	\$ 7.834.955,71	\$1.217.142,50	18,39%
2101	Depósitos a la vista	\$ 1.883.693,36	\$ 2.585.020,08	\$ 701.326,72	37,23%
210135	Depósitos de ahorro	\$ 1.855.844,98	\$ 2.582.861,33	\$ 727.016,35	39,17%
21013505	Depósitos de ahorro	\$ 1.752.972,79	\$ 1.959.353,87	\$ 206.381,08	11,77%
21013510	Depósito de Ahorro Voluntario	\$ 102.872,19	\$ 603.561,99	\$ 500.689,80	486,71%
21013515	Ahorro Estudiantil	\$ -	\$ 19.945,47	\$ 19.945,47	0,00%
210140	Otros depósitos	\$ 27.848,38	\$ -	\$ -27.848,38	-100,00%
210150	Depósitos por confirmar	\$ -	\$ 2.158,75	\$ 2.158,75	0,00%
2103	Depósitos a plazo	\$ 4.313.676,38	\$ 5.093.233,80	\$ 779.557,42	18,07%
210305	De 1 a 30 días	\$ 451.266,27	\$ 634.346,30	\$ 183.080,03	40,57%
210310	De 31 a 90 días	\$ 1.113.659,46	\$ 1.337.399,15	\$ 223.739,69	20,09%
210315	De 91 a 180 días	\$ 1.088.232,04	\$ 1.386.933,15	\$ 298.701,11	27,45%
210320	De 181 a 360 días	\$ 1.103.060,06	\$ 1.192.751,32	\$ 89.691,26	8,13%
210325	De más de 361 días	\$ 557.458,55	\$ 541.803,88	\$ -15.654,67	-2,81%
2105	Depósitos restringidos	\$ 420.443,47	\$ 156.701,83	\$ -263.741,64	-62,73%
210505	Depósitos restringidos AH. E	\$ 420.443,47	\$ 156.701,83	\$ -263.741,64	-62,73%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 158.462,61	\$ 200.756,01	\$ 42.293,40	26,69%

2501	Intereses por pagar	\$ 119.621,33	\$ 147.981,27	\$ 28.359,94	23,71%
250115	Depósitos a plazo	\$ 119.621,33	\$ 146.938,03	\$ 27.316,70	22,84%
250135	Obligaciones financieras	\$ -	\$ 1.043,24	\$ 1.043,24	0,00%
2503	Obligaciones patronales	\$ 17.849,98	\$ 19.075,55	\$ 1.225,57	6,87%
250310	Beneficios Sociales	\$ 7.259,88	\$ 6.775,77	\$ -484,11	-6,67%
25031005	DECIMO TERCER SUELDO	\$ 2.177,73	\$ 1.986,17	\$ -191,56	-8,80%
25031010	DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 5.082,15	\$ 4.789,60	\$ -292,55	-5,76%
250315	Aportes al IESS	\$ 5.827,46	\$ 5.936,24	\$ 108,78	1,87%
25031501	Aporte Patronal	\$ 2.983,18	\$ 2.877,76	\$ -105,42	-3,53%
25031502	Aporte Personal	\$ 2.336,98	\$ 2.261,77	\$ -75,21	-3,22%
25031503	Préstamos Quirografarios	\$ 507,30	\$ 796,71	\$ 289,41	57,05%
250320	Fondo de reserva IESS	\$ 74,97	\$ 235,32	\$ 160,35	213,89%
250325	Participación a empleados	\$ 4.687,67	\$ 6.128,22	\$ 1.440,55	30,73%
2504	Retenciones	\$ 4.668,50	\$ 3.815,89	\$ -852,61	-18,26%
250405	Retenciones fiscales	\$ 1.437,02	\$ 1.304,75	\$ -132,27	-9,20%
25040501	Retención 1%	\$ 55,23	\$ 127,22	\$ 71,99	130,35%
25040502	Retención 2%	\$ 132,24	\$ 262,27	\$ 130,03	98,33%
25040503	Retención 8%	\$ 952,76	\$ 528,97	\$ -423,79	-44,48%
25040504	Retención 10%	\$ 296,79	\$ 386,29	\$ 89,50	30,16%
250490	Otras retenciones	\$ 3.231,48	\$ -	\$ -3.231,48	-100,00%
25049005	Retención IVA 30%	\$ 12,24	\$ 146,44	\$ 134,20	1096,41%
25049010	Retención IVA 70%	\$ 308,33	\$ 247,75	\$ -60,58	-19,65%
25049015	Retención IVA 100 %	\$ 1.426,65	\$ 1.040,08	\$ -386,57	-27,10%
25049020	Rendimientos financieros 2%	\$ 598,10	\$ 422,04	\$ -176,06	-29,44%
25049025	IVA por pagar	\$ 502,08	\$ 572,69	\$ 70,61	14,06%
25049030	Empleados en Relación de Dependencia	\$ 384,08	\$ 82,14	\$ -301,94	-78,61%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 265,63	\$ 9.995,07	\$ 9.729,44	3662,78%
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 265,63	\$ 9.995,07	\$ 9.729,44	3662,78%
2506	Proveedores	\$ 706,20	\$ 3.208,83	\$ 2.502,63	354,38%
250603	Proveedores Servicios Varios	\$ 706,20	\$ 3.208,83	\$ 2.502,63	354,38%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 15.350,97	\$ 16.679,40	\$ 1.328,43	8,65%
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 15.350,97	\$ 16.679,40	\$ 1.328,43	8,65%
25909005	Otras cuentas por pagar	\$ 345,13	\$ -	\$ -345,13	-100,00%
25909010	Seguro de Desgravamen	\$ 6.053,56	\$ 7.111,87	\$ 1.058,31	17,48%
25909040	Seguro de Salud	\$ 4.347,00	\$ 3.618,00	\$ -729,00	-16,77%
25909045	SERVICIOS REGISTRO CIVIL	\$ 84,90	\$ 149,40	\$ 64,50	75,97%
25909050	Depósitos por confirmar socios	\$ 4.520,38	\$ 5.800,13	\$ 1.279,75	28,31%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ -	\$ 277.843,21	\$ 277.843,21	0,00%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ -	\$ 277.843,21	\$ 277.843,21	0,00%
260610	De 31 a 90 días	\$ -	\$ 22.306,44	\$ 22.306,44	0,00%
260615	De 91 a 180 días	\$ -	\$ 33.887,11	\$ 33.887,11	0,00%
260620	De 181 a 360 días	\$ -	\$ 69.049,60	\$ 69.049,60	0,00%

260625	De más de 360 días	\$ 345.649,96	\$ 152.600,06	\$ -193.049,90	-55,85%
29	OTROS PASIVOS	\$ -	\$ 345.777,07	\$ 345.777,07	0,00%
2990	Otros	\$ 345.649,96	\$ 345.777,07	\$ 127,11	0,04%
299005	Sobrantes de caja	\$ 36,16	\$ 163,27	\$ 127,11	351,52%
299090	Varios	\$ 345.613,80	\$ 345.613,80	\$ -	0,00%
TOTAL PASIVO		\$ 7.121.925,78	\$ 8.659.332,00	\$ 1.537.406,22	21,59%
3	PATRIMONIO	\$ 696.662,08	\$ 987.289,22	\$ 290.627,14	41,72%
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 307.656,73	\$ 331.308,00	\$ 23.651,27	7,69%
3103	Aportes de socios	\$ 307.656,73	\$ 331.308,00	\$ 23.651,27	7,69%
310305	Aporte de los Socios	\$ 307.656,73	\$ 331.308,00	\$ 23.651,27	7,69%
33	RESERVAS	\$ 477.359,80	\$ 744.335,67	\$ 266.975,87	55,93%
3301	Legales	\$ 326.543,27	\$ 583.597,57	\$ 257.054,30	78,72%
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$ 326.543,27	\$ 583.597,57	\$ 257.054,30	78,72%
3303	Especiales	\$ 150.816,53	\$ 160.738,10	\$ 9.921,57	6,58%
330305	Especiales	\$ 150.816,53	\$ 160.738,10	\$ 9.921,57	6,58%
36	RESULTADOS	\$ -88.354,45	\$ -88.354,45	\$ -	0,00%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	\$ 66.356,96	\$ 66.356,96	\$ -	0,00%
360105	Utilidades o Excedentes Acumulados	\$ 66.356,96	\$ 66.356,96	\$ -	0,00%
3602	(Pérdidas acumuladas)	\$ -154.711,41	\$ -154.711,41	\$ -	0,00%
360205	(Pérdidas Acumuladas)	\$ -154.711,41	\$ -154.711,41	\$ -	0,00%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ -	\$ -101.813,99	\$ -101.813,99	0,00%
360305	Utilidades o Excedentes del Ejercicio	\$ -	\$ -101.813,99	\$ -101.813,99	0,00%
3604	(Pérdida del ejercicio)	\$ -	\$ 101.813,99	\$ 101.813,99	0,00%
360405	(Perdidas del Ejercicio)	\$ -	\$ 101.813,99	\$ 101.813,99	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		\$ 696.662,08	\$ 987.289,22	\$ 290.627,14	41,72%

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborador por: Quinaucho E, 2019

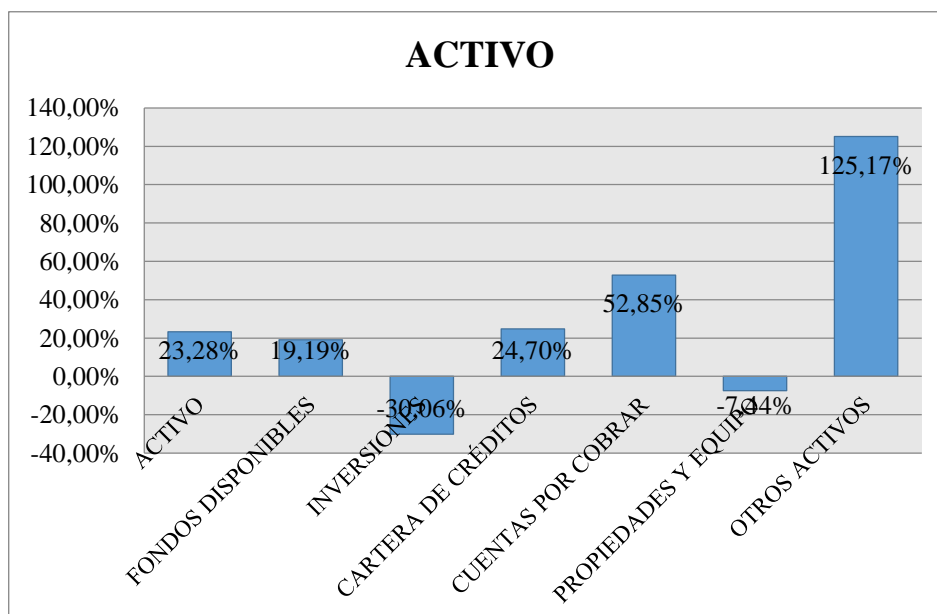


Gráfico 6-4: Análisis Horizontal Activo

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E, (2019)

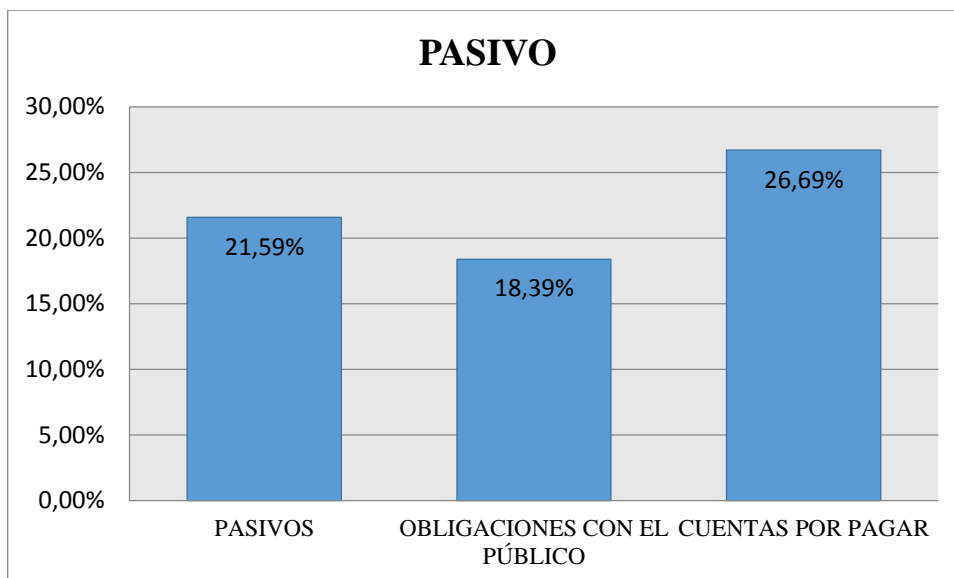


Gráfico 7-4: Análisis Horizontal Pasivo

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E. (2019)

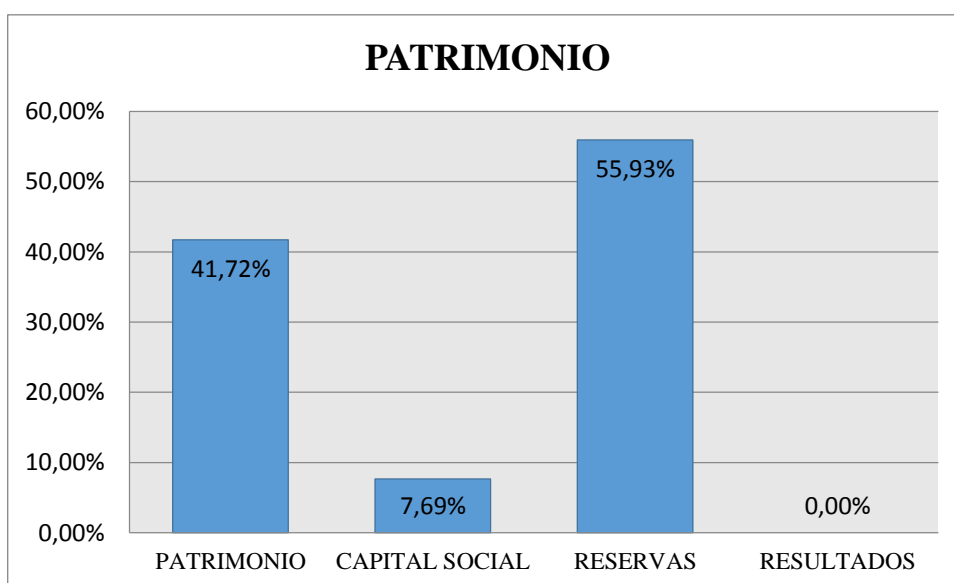


Gráfico 8-4: Análisis Horizontal Patrimonio

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E. (2019)

A. Interpretación del Estado de Resultados

En base al análisis horizontal realizado al Activo del Balance General con un incremento del 23,28%, de igual forma se evidencia un crecimiento en los Fondos Disponibles del 19,19%, a su vez puede evidenciar un decrecimiento a comparación del año anterior de la Cuenta Inversiones por un -30,06%, resultados que perjudican a la colocación de créditos.

En cuanto a nuestro Pasivo un incremento del 21,59%, las Obligaciones con el Público un incremento del 18,39% y de igual manera las cuentas por pagar con un 26,69%. En cuanto a nuestro Patrimonio se evidencia de igual forma una tendencia al crecimiento del 41,72%, teniendo en el Capital Social el 7,69% y en Reservas el 55,93%.

- ANÁLISIS HORIZONTAL
- ESTADO DE RESULTADOS

Tabla 5-4: Análisis horizontal – estado de resultados

CÓDIGO	CUENTA	SALDO		VARIACIÓN	
		2017	2018	ABSOLUTA	RELATIVA
5	INGRESOS	\$1.357.203,00	\$1.773.724,07	\$416.521,07	30,69%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$1.324.910,24	\$1.688.376,60	\$363.466,36	27,43%
5101	Depósitos	\$ 3.791,63	\$ 7.561,00	\$ 3.769,37	99,41%
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 3.791,63	\$ 7.561,00	\$ 3.769,37	99,41%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 6.210,57	\$ 5.092,89	\$ -1.117,68	-18,00%
510315	Mantenido hasta el vencimiento	\$ 6.210,57	\$ 5.092,89	\$ -1.117,68	-18,00%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 1.314.908,04	\$ 1.675.722,71	\$ 360.814,67	27,44%
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 48.802,33	\$ 14.453,51	\$ -34.348,82	-70,38%
510420	Cartera de microcrédito	\$ 1.208.844,34	\$ 1.574.850,09	\$ 366.005,75	30,28%
510450	De mora	\$ 57.261,37	\$ 86.419,11	\$ 29.157,74	50,92%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 27.984,95	\$ 35.364,21	\$ 7.379,26	26,37%
5404	Manejo y cobranzas	\$ 21.402,28	\$ 20.560,22	\$ -842,06	-3,93%
540405	Notificaciones	\$ 21.402,28	\$ 20.560,22	\$ -842,06	-3,93%
5490	Otros servicios	\$ 6.582,67	\$ 14.803,99	\$ 8.221,32	124,89%
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 1.318,51	\$ 1.134,61	\$ -183,90	-13,95%
54900505	Emisión Estado de Cuenta	\$ 147,83	\$ 58,68	\$ -89,15	-60,31%
54900510	Reposición libreta	\$ 248,53	\$ 287,47	\$ 38,94	15,67%

54900515	Emisión de Certificados	\$ 915,94	\$ 661,23	\$ -254,71	-27,81%
54900520	Servicios SPI Banco Central del Ecuador	\$ 6,21	\$ 38,40	\$ 32,19	518,36%
54900525	Servicio SPI Oficina	\$ -	\$ 85,05	\$ 85,05	0,00%
54900530	Transferencias interbancarias SPI recibidas	\$ -	\$ 3,78	\$ 3,78	0,00%
549010	Tarifados Diferenciados	\$ 5.264,16	\$ 13.669,38	\$ 8.405,22	159,67%
54901005	Comisiones Pago Ágil	\$ 4.581,08	\$ 5.897,82	\$ 1.316,74	28,74%
54901010	Comisiones Red Facilito	\$ 683,08	\$ 209,05	\$ -474,03	-69,40%
54901015	Comisiones Red Médica		\$ 7.562,51	\$ 7.562,51	0,00%
56	OTROS INGRESOS	\$ 4.307,81	\$ 49.983,26	\$ 45.675,45	1060,29%
5601	Utilidad en venta de bienes	\$ -	\$ 13.471,57	\$ 13.471,57	0,00%
560105	Venta de Activos Fijos	\$ -	\$ 13.471,57	\$ 13.471,57	0,00%
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 4.307,81	\$ 28.263,51	\$ 23.955,70	556,10%
560405	De activos castigados	\$ 4.028,10	\$ 27.727,65	\$ 23.699,55	588,36%
56040520	Microempresa	\$ 4.028,10	\$ 27.727,65	\$ 23.699,55	588,36%
560410	Reversión de provisiones	\$ -	\$ 531,96	\$ 531,96	0,00%
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 279,71	\$ 3,90	\$ -275,81	-98,61%
5690	Otros	\$ -	\$ 8.248,18	\$ 8.248,18	0,00%
569010	Otros	\$ -	\$ 8.248,18	\$ 8.248,18	0,00%
56901005	Gestión de Cobranza	\$ -	\$ 8.248,18	\$ 8.248,18	0,00%
TOTAL INGRESOS :		\$1.357.203,00	\$1.773.724,07	\$416.521,07	30,69%
4	GASTOS	\$1.330.905,15	\$1.748.992,57	\$418.087,42	31,41%
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 426.228,40	\$ 519.402,30	\$ 93.173,90	21,86%
4101	Obligaciones con el público	\$ 426.228,40	\$ 515.860,89	\$ 89.632,49	21,03%
410115	Depósitos de ahorro	\$ 15.541,46	\$ 23.104,04	\$ 7.562,58	48,66%
410130	Depósitos a plazo	\$ 410.686,94	\$ 492.756,85	\$ 82.069,91	19,98%
4103	Obligaciones financieras	\$ -	\$ 3.541,41	\$ 3.541,41	0,00%
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ -	\$ 3.541,41	\$ 3.541,41	0,00%
44	PROVISIONES	\$ 193.804,13	\$ 407.519,32	\$213.715,19	110,27%
4402	Cartera de créditos	\$ 176.516,75	\$ 404.700,86	\$ 228.184,11	129,27%
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ 7.173,19	\$ 12.180,71	\$ 5.007,52	69,81%
440240	Microcrédito	\$ 169.343,56	\$ 392.520,15	\$ 223.176,59	131,79%
4403	Cuentas por cobrar	\$ 11.474,52	\$ 799,68	\$ -10.674,84	-93,03%
440305	Provisión cuentas por cobrar	\$ 11.474,52	\$ 799,68	\$ -10.674,84	-93,03%
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	\$ 2.529,77	\$ -	\$ -2.529,77	-100,00%
440405	Prov. bienes adjudicados por parte de pago	\$ 2.529,77	\$ -	\$ -2.529,77	-100,00%
4405	Otros activos	\$ 3.283,09	\$ 2.018,78	\$ -1.264,31	-38,51%

440505	Prov. Protección otros activos	\$ 3.283,09	\$ 2.018,78	\$ -1.264,31	-38,51%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 704.626,87	\$ 801.576,45	\$ 96.949,58	13,76%
4501	Gastos de personal	\$ 373.869,57	\$ 417.518,63	\$ 43.649,06	11,67%
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 244.277,42	\$ 253.749,74	\$ 9.472,32	3,88%
450110	Beneficios sociales	\$ 37.375,06	\$ 40.679,49	\$ 3.304,43	8,84%
45011005	Décimo Tercer Sueldo	\$ 22.141,59	\$ 22.952,40	\$ 810,81	3,66%
45011010	Décimo Cuarto Sueldo	\$ 12.095,13	\$ 13.168,68	\$ 1.073,55	8,88%
45011015	Vacaciones	\$ 3.138,34	\$ 4.558,41	\$ 1.420,07	45,25%
450120	Aportes al IESS	\$ 36.114,82	\$ 39.432,59	\$ 3.317,77	9,19%
450135	Fondo de reserva IESS	\$ 18.418,94	\$ 18.322,78	\$ -96,16	-0,52%
450190	Otros	\$ 37.683,33	\$ 65.334,03	\$ 27.650,70	73,38%
45019005	Horas Extras	\$ 12.673,11	\$ 11.168,16	\$ -1.504,95	-11,88%
45019010	Horas Suplementarias	\$ -	\$ 56,25	\$ 56,25	0,00%
45019015	Alimentación Empleados	\$ 3.673,67	\$ 22.629,92	\$ 18.956,25	516,00%
45019020	Hospedaje	\$ -	\$ 979,16	\$ 979,16	0,00%
45019025	Bonificaciones	\$ 9.476,01	\$ 14.610,97	\$ 5.134,96	54,19%
45019030	Uniformes	\$ 2.519,24	\$ 1.186,88	\$ -1.332,36	-52,89%
45019035	Finiquitos Laborales	\$ 5.567,60	\$ 2.600,00	\$ -2.967,60	-53,30%
45019045	Seguridad Salud Ocupacional	\$ 1.342,49	\$ 453,83	\$ -888,66	-66,19%
45019050	Capacitación Funcionarios	\$ 1.467,20	\$ 11.648,86	\$ 10.181,66	693,95%
45019055	Viáticos y Movilización Empleados	\$ 964,01	\$ -	\$ -964,01	-100,00%
4502	Honorarios	\$ 99.198,66	\$ 75.892,13	\$ -23.306,53	-23,49%
450205	Directores	\$ 49.694,39	\$ 33.104,40	\$ -16.589,99	-33,38%
45020505	Concejo de Administración	\$ 28.155,47	\$ 18.015,88	\$ -10.139,59	-36,01%
45020510	Concejo de Vigilancia	\$ 14.230,18	\$ 10.677,31	\$ -3.552,87	-24,97%
45020520	Refrigerio Consejos	\$ 1.243,63	\$ 547,70	\$ -695,93	-55,96%
45020525	Gasto Asamblea	\$ 6.065,11	\$ 3.499,51	\$ -2.565,60	-42,30%
45020530	Capacitación Directivos	\$ -	\$ 364,00	\$ 364,00	0,00%
450210	Honorarios profesionales	\$ 49.504,27	\$ 42.787,73	\$ -6.716,54	-13,57%
4503	Servicios varios	\$ 118.323,67	\$ 129.624,67	\$ 11.301,00	9,55%
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$ 2.872,88	\$ 7.942,58	\$ 5.069,70	176,47%
450315	Publicidad y propaganda	\$ 8.257,84	\$ 7.312,68	\$ -945,16	-11,45%
45031505	Publicidad y propaganda	\$ 8.257,84	\$ 7.312,68	\$ -945,16	-11,45%
450320	Servicios básicos	\$ 8.707,69	\$ 9.075,40	\$ 367,71	4,22%
45032002	Teléfono CNT	\$ 3.403,54	\$ 3.688,83	\$ 285,29	8,38%
45032003	Agua Potable	\$ 238,31	\$ 231,92	\$ -6,39	-2,68%
45032010	Luz Eléctrica	\$ 5.065,84	\$ 5.154,65	\$ 88,81	1,75%
450325	Seguros	\$ 3.451,70	\$ 6.350,50	\$ 2.898,80	83,98%
45032505	Póliza de Fidelidad Gerencia	\$ -	\$ 291,76	\$ 291,76	0,00%
45032515	Póliza Ramo Incendio	\$ 259,00	\$ 396,84	\$ 137,84	53,22%
45032520	Póliza Ramo Robo y/o Asalto	\$ 1.425,20	\$ 2.298,92	\$ 873,72	61,31%

45032525	Póliza Ramo Equipo Electrónico	\$ 468,65	\$ 666,32	\$ 197,67	42,18%
45032530	Póliza Ramo de Fidelidad	\$ 170,10	\$ 291,60	\$ 121,50	71,43%
45032535	Póliza Ramo Vehículo	\$ 1.128,75	\$ 2.405,06	\$ 1.276,31	113,07%
450330	Arrendamientos	\$ 61.979,71	\$ 60.216,53	\$ -1.763,18	-2,84%
450390	Otros servicios	\$ 33.053,85	\$ 38.726,98	\$ 5.673,13	17,16%
45039002	Credit Report	\$ 7.247,67	\$ 8.685,53	\$ 1.437,86	19,84%
45039003	Servicio de Internet	\$ 11.527,04	\$ 11.272,91	\$ -254,13	-2,20%
45039004	Servicio de Monitoreo	\$ 1.655,90	\$ 1.848,00	\$ 192,10	11,60%
45039006	Servicio Soporte Técnico	\$ 3.275,10	\$ 3.949,12	\$ 674,02	20,58%
45039007	Servicio Plan Celular	\$ 7.102,20	\$ 6.778,96	\$ -323,24	-4,55%
45039008	Servicio de Encomiendas	\$ 399,07	\$ 619,60	\$ 220,53	55,26%
45039010	Servicios Personales	\$ 322,76	\$ 1.784,97	\$ 1.462,21	453,03%
45039011	Servicios de Alquiler de Garaje	\$ 526,90	\$ 433,66	\$ -93,24	-17,70%
45039012	Gastos Bancarios	\$ 205,96	\$ 834,19	\$ 628,23	305,03%
45039013	Servicio Imagen Corporativa	\$ 168,00	\$ -	\$ -168,00	-100,00%
45039015	Judiciales y Notariales	\$ 402,60	\$ 2.418,19	\$ 2.015,59	500,64%
45039016	Servicio de Copias	\$ 220,65	\$ 101,85	\$ -118,80	-53,84%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 26.458,26	\$ 33.290,15	\$ 6.831,89	25,82%
450405	Impuestos Fiscales	\$ -	\$ 10,62	\$ 10,62	0,00%
45040501	Impuestos Fiscales	\$ -	\$ 10,62	\$ 10,62	0,00%
450410	Impuestos Municipales	\$ 4.323,73	\$ 5.345,15	\$ 1.021,42	23,62%
45041002	Matriculación Vehicular	\$ 1.127,68	\$ 2.458,00	\$ 1.330,32	117,97%
45041005	Impuestos Municipales	\$ 3.196,05	\$ 2.887,15	\$ -308,90	-9,67%
450415	Aportes a la SEPS	\$ 6.428,33	\$ 8.205,66	\$ 1.777,33	27,65%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 15.278,70	\$ 19.296,41	\$ 4.017,71	26,30%
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$ 427,50	\$ 432,31	\$ 4,81	1,13%
45049005	Aporte SAYCE	\$ 427,50	\$ 432,31	\$ 4,81	1,13%
4505	Depreciaciones	\$ 29.768,22	\$ 24.900,37	\$ -4.867,85	-16,35%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 7.507,56	\$ 5.592,30	\$ -1.915,26	-25,51%
45052505	Muebles de oficina	\$ 5.571,81	\$ 4.209,72	\$ -1.362,09	-24,45%
45052510	Enseres de oficina	\$ 1.505,84	\$ 808,84	\$ -697,00	-46,29%
45052515	Equipos de oficina	\$ 146,02	\$ 477,77	\$ 331,75	227,19%
45052520	Equipos de seguridad	\$ 283,89	\$ 95,97	\$ -187,92	-66,19%
450530	Equipos de computación	\$ 14.860,63	\$ 10.653,44	\$ -4.207,19	-28,31%
450535	Unidades de transporte	\$ 7.400,03	\$ 8.654,63	\$ 1.254,60	16,95%
45053505	Unidad de transporte - Vehículo	\$ 4.719,97	\$ 3.474,59	\$ -1.245,38	-26,39%
45053510	Unidad de transporte - Motos	\$ 2.680,06	\$ 5.180,04	\$ 2.499,98	93,28%
4506	Amortizaciones	\$ 8.612,52	\$ 29.185,26	\$ 20.572,74	238,87%

450615	Gastos de instalación	\$ 1.110,59	\$ -	\$ -1.110,59	-100,00%
450625	Programas de computación	\$ 2.365,69	\$ 24.905,00	\$ 22.539,31	952,76%
450630	Gastos de adecuación	\$ 5.136,24	\$ 4.280,26	\$ -855,98	-16,67%
4507	Otros gastos	\$ 48.395,97	\$ 91.165,24	\$ 42.769,27	88,37%
450705	Suministros diversos	\$ 15.892,99	\$ 49.727,72	\$ 33.834,73	212,89%
45070501	Suministros de oficina	\$ 8.011,00	\$ 38.076,43	\$ 30.065,43	375,30%
45070502	Suministros Computación	\$ 294,92	\$ 4.918,99	\$ 4.624,07	1567,91%
45070503	Suministros de Publicidad	\$ 100,80	\$ -	\$ -100,80	-100,00%
45070504	Suministros de Aseo y Limpieza	\$ 908,52	\$ 983,67	\$ 75,15	8,27%
45070506	Combustible	\$ 6.529,41	\$ 5.609,74	\$ -919,67	-14,09%
45070507	Lubricantes	\$ 48,34	\$ 138,89	\$ 90,55	187,32%
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$ 19.365,56	\$ 21.158,25	\$ 1.792,69	9,26%
45071501	Mantenimiento y Reparaciones	\$ 18.091,85	\$ 20.487,61	\$ 2.395,76	13,24%
45071502	Repuestos	\$ 408,31	\$ 670,64	\$ 262,33	64,25%
45071510	Mantenimiento de cajas Blindadas	\$ 865,40	\$ -	\$ -865,40	-100,00%
450790	Otros	\$ 13.137,42	\$ 20.279,27	\$ 7.141,85	54,36%
45079004	Suscripciones	\$ 178,00	\$ 180,00	\$ 2,00	1,12%
45079005	Atención a Terceros	\$ 925,52	\$ 284,05	\$ -641,47	-69,31%
45079006	Gasto no Deducible	\$ 1.568,62	\$ 5.253,70	\$ 3.685,08	234,92%
45079010	Promociones	\$ 9.330,75	\$ 12.304,26	\$ 2.973,51	31,87%
45079015	Publicaciones	\$ 754,86	\$ 660,82	\$ -94,04	-12,46%
45079050	GASTOS DE FIN DE AÑO	\$ 379,67	\$ 1.596,44	\$ 1.216,77	320,48%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 1.558,08	\$ 4.371,21	\$ 2.813,13	180,55%
4701	Pérdida en venta de bienes	\$ -	\$ 3.225,38	\$ 3.225,38	0,00%
470105	Pérdida en venta de bienes	\$ -	\$ 3.225,38	\$ 3.225,38	0,00%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ 1.558,08	\$ 1.145,83	\$ -412,25	-26,46%
470305	Intereses y com ejercicios ant	\$ 1.558,08	\$ 1.145,83	\$ -412,25	-26,46%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 4.687,67	\$ 16.123,29	\$ 11.435,62	243,95%
4810	Participación a empleados	\$ 4.687,67	\$ 6.128,22	\$ 1.440,55	30,73%
481005	Participación Trabajadores 15 %	\$ 4.687,67	\$ 6.128,22	\$ 1.440,55	30,73%
4815	Impuesto a la renta	\$ -	\$ 9.995,07	\$ 9.995,07	0,00%
481510	Impuesto a la Renta	\$ -	\$ 9.995,07	\$ 9.995,07	0,00%
TOTAL GASTOS :		\$1.330.905,15	\$1.748.992,57	\$418.087,42	31,41%
EXCEDENTE DEL PERIODO:		\$ 26.297,85	\$ 24.731,50	\$ -1.566,35	-5,96%

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018
Elaborador por: Quinaucho E, 2019

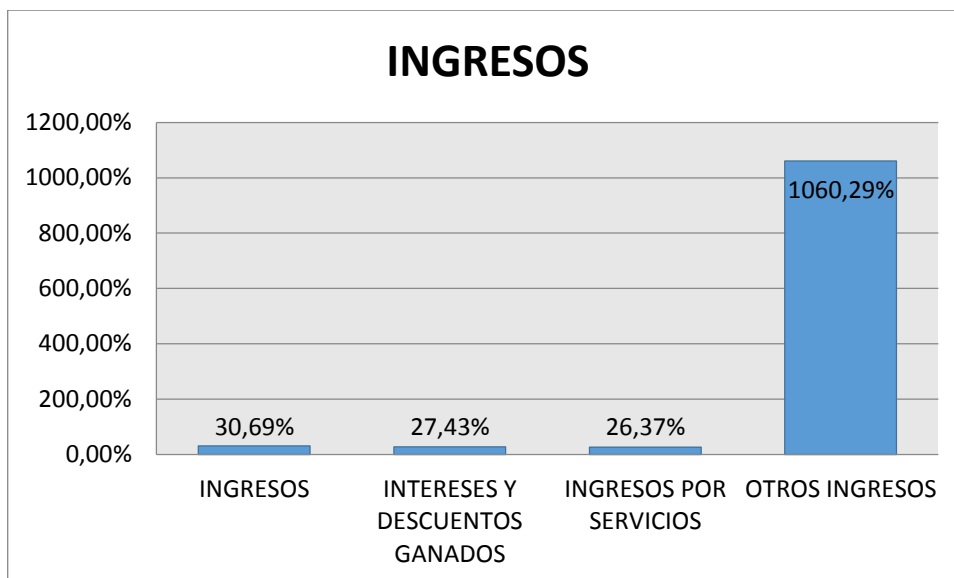


Gráfico 9-4: Análisis Horizontal Ingresos

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E. (2019)

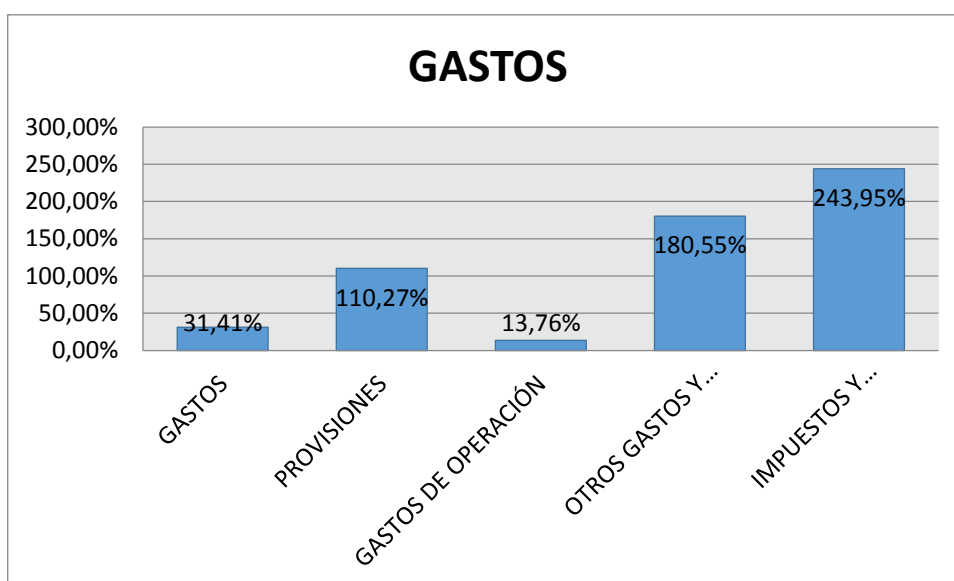


Gráfico 10-4: Análisis Horizontal Gastos

Fuente: COAC Sumak Kawsay Ltda., 2017-2018

Elaborado por: Quinaucho E. (2019)


A. Interpretación del Estado de Resultados

En base a lo analizado se puede evidenciar un incremento en nuestro ingresos del 30,69% a comparación del año anterior, desglosado de la siguiente manera; Intereses y Descuentos Ganados con un incremento del 27,43%, misma que conlleva los depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario con un 99,41%, de igual forma los intereses y descuentos de cartera de créditos con un 27,44%, incremento que se debe al crecimiento de la cartera de crédito. De igual forma tenemos un incremento en los Ingresos por Servicios con un 26,37% y por último un incremento muy significativo en Otros Ingresos del 1060,29%, por la recuperación de Activos castigados.

En cuanto a los gastos podemos visualizar un incremento del 31,41%, evidenciando que los intereses causados crecieron un 21,86%, sus Provisiones doblaron el porcentaje con el 110,27%, provisión que beneficia a la cooperativa ya que incrementa su porcentaje de cobertura, los gastos operacionales incrementan el 13,76%, Otros Gastos y Pérdidas el 180,55% y por último los impuestos y participación a empleados incrementan el 243,95%.

Relacionando el incremento del ingreso por el 27,43% y del Gasto por 31,41%, tenemos un déficit del 3,98%. Resultados que deben ser analizados por la administración para mejorar sus resultados.

4.7.3 Fase III Indicadores

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SUMAK KAWSAY" LTDA						
INDICADORES DE GESTION						
Indicador	Redacción del Indicador	ESTANDAR /RANGO	PERIODICIDAD	CÁLCULO	UNIDAD DE MEDIDA	INTERPPRETACION
Eficacia	Porcentaje de cartera vencida en el año 2017 y 2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga	80%	Anual	$Ef = \frac{\text{Total Cartera vencida de Consumo Vencida} + \text{Total Cartera Vencida de Microcrédito Vencida} * 1}{\text{Total Cartera}}$ $Ef\ 2017 = \frac{\$10.445,65 + \$473.725,76}{\$6.609894,99} * 100$ $Ef\ 2017 = \frac{\$484.171,41}{\$6.609894,99} * 100$ $Ef\ 2017 = 0,073249486 * 100$ $Ef\ 2017 = 7\%$ $Ef\ 2018 = \frac{\$1.841,98 + \$316.430,12}{8'242.563,30} * 100$ $f\ 2018 = \frac{\$790.155,88}{8'242.563,30} * 100$ $f\ 2018 = 0.095862883 * 100$ $f\ 2018 = 10\%$	Numero	<p>Índice= (7/80*100)</p> <p>I=9%</p> <p>Brecha= 9-100</p> <p>B= -81%</p> <p>Brecha Desfavorable</p> <p>Índice= (10/80*100)</p> <p>I=12.50%</p> <p>Brecha= 12.50-100</p> <p>B= -87.50%</p> <p>Brecha Desfavorable</p>

Eficiencia	Porcentaje de cartera recuperada en el año 2017-2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga	80%	Anual	$\text{Eficiencia} = \frac{\text{Total Cartera Recuperada de Consumo} + \text{Total Cartera Recuperada de Microcrédito}}{\text{Total Cartera Morosa}} * 100$ $\text{Eficiencia 2017} = \frac{\text{Total Cartera Recuperada}}{\text{Total Cartera Morosa}} * 100$ $\text{Eficiencia 2017} = \frac{\$27.727,65}{\$484.171,41} * 100$ $\text{Eficiencia 2017} = 0.06 * 100$ $\text{Eficiencia 2017} = 6\%$ $\text{Eficiencia 2018} = \frac{\$4.028,10}{\$790.155,88} * 100$ $\text{Eficiencia 2017} = 0.01 * 100$ $\text{Eficiencia 2017} = 1\%$	Número	Índice= (6/80*100) I=7.5% Brecha= 7.5-100 B= -92.50% Brecha Desfavorable Índice= (1/80*100) I=1.25% Brecha= 1.25-100 B= -98.75% Brecha Desfavorable
Calidad	Porcentaje de notificaciones enviadas a socios que efectuaron créditos en año 2017-2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga	100%	Anual	$\text{Calidad} = \frac{\text{Socios Notificados}}{\text{Total Socios}} * 100$ $\text{Calidad 2017} = \frac{5890}{35400} * 100$ $\text{Calidad 2017} = 0.16638418 * 100$ $\text{Calidad 2017} = 17\%$ $\text{Calidad 2018} = \frac{15630}{36100} * 100$ $\text{Calidad 2018} = 0.43296399 * 100$ $\text{Calidad 2018} = 43\%$	Numero	Índice= (93.75/100*100) I=93.75% Brecha= 93.75-100 B= -6.25% Brecha desfavorable

Tabla 6-4: Indicadores Financieros y Gestión

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SUMAK KAWSAY" LTDA						
INDICADORES FINANCIEROS						
Indicador	Redacción del Indicador	ESTANDAR /RANGO	PERIODICIDAD	CÁLCULO	UNIDAD DE MEDIDA	INTERPPRETACION
Morosidad de Cartera Total	Porcentaje de cartera improductiva en el año 2017 y 2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga	100%	Anual	$\text{Morosidad} = \frac{\text{Cartera Improductiva (Cartera que no devenga intereses + cartera vencida)}}{\text{Cartera Neta}} * 100$ $\text{Mor 2017} = \frac{\$821.72 + \$137.595,75}{\$6.609894,99} * 100$ $\text{Mor 2017} = \frac{\$138.417,47}{\$6.609894,99} * 100$ $\text{Mor 2017} = 0,02094095 * 100$ $\text{Mor 2017} = 2.09\%$ $\text{Mor 2018} = \frac{\$167.015,89}{8'242.563,30} * 100$ $\text{Mor 2018} = 0.020262615 * 100$ $\text{Mor 2018} = 2.03\%$	Numero	Se observa que la tasa de morosidad en el año 2017 reflejó un porcentaje de 2.09% mientras que en el año 2018 decrece en 2.03% con una variación el 0.06% de caño a año reflejando igualdad
Cartera Vencida o Cobertura de la cartera problemática	Porcentaje de Cartera Vencida en el año 2017-2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga	100%	Anual	$\text{Cartera Vencida} = \frac{\text{Provisiones de Cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}} * 100$ $\text{Cartera Vencida 2017} = \frac{\$207.420,33}{\$138.417,47} * 100$ $\text{Cartera Vencida 2017} = 1.498512652 * 100$	Numero	Se observa que la cartera vencida en el año 2017 reflejó un porcentaje de 150% mientras que en el año 2018 crece en 256% con una variación el 106% de año a año reflejando que el nivel de protección de la

				<p><i>Cartera Vencida 2017 = 150%</i></p> <p><i>Cartera Vencida 2018 = $\frac{\\$426.839,26}{\\$167.015,89} * 100$</i></p> <p><i>2.5556805*100</i></p> <p><i>Cartera Vencida 2017 = 256%</i></p>		cartera ante un riesgo de mora es alto.
Activos Improductivos o proporción de los activos productivos neto	Porcentaje de Cartera Vencida en el año 2017-2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga	100%	Anual	<p><i>Activos Improductivos =</i></p> <p><i>$\frac{\text{Activos Productivos (Total Cartera de Crédito + Total inversiones + caja)}}{\text{Total Activos}} * 100$</i></p> <p><i>0</i></p> <p><i>Activos Improductivos 2017 =</i></p> <p><i>$\frac{6'609.894,99 + \\$130.000 + \\$110.430,13}{7'844.885,71} * 100$</i></p> <p><i>Activos Improductivos 2017 =</i></p> <p><i>$\frac{6'850.325,12}{7'844.885,71} * 100$</i></p> <p><i>Activos Improductivos 2017 =</i></p> <p><i>0.873221787*100</i></p> <p><i>Activos Improductivos 2017 = 87%</i></p> <p><i>Activos Improductivos 2018 =</i></p> <p><i>$\frac{8'242.563,30 + \\$90.919,23 + \\$167.378,39}{9'671.352,72} * 100$</i></p> <p><i>Activos Improductivos 2018 =</i></p> <p><i>$\frac{8'500.860,92}{9'671.352,72} * 100$</i></p> <p><i>Activos Improductivos 2018 =</i></p> <p><i>0,878973311*100</i></p> <p><i>Activos Improductivos 2018 = 88%</i></p>	Numero	Se observa que los Activos Improductivos o proporción de los activos productivos neto en el año 2017 reflejó un porcentaje de 87% mientras que en el año 2018 aumenta a 88% lo que indican que un 12% o 13% es lo que no genera ingresos financieros para la entidad, por lo que la entidad utiliza casi todo su activo para generar ingresos y aprovecharlos significativamente.
Solvencia	Porcentaje de Cartera Improductiva en el	100%	Anual	<i>Solvencia = $\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}} * 100$</i>	Número	Se observa que la solvencia en la entidad en el año 2017

	año 2017-2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga			$\text{Solvencia 2017} = \frac{\$138.417,47}{\$696.662,08} * 100$ $\text{Solvencia 2017} = 0.198686672 * 100$ $\text{Solvencia 2017} = 20\%$ $\text{Solvencia 2018} = \frac{\$167.015,89}{\$1'012.020,72} * 100$ $\text{Solvencia 2017} = 0,165032086 * 100$ $\text{Solvencia 2017} = 17\%$		reflejó un porcentaje de 20% mientras que en el año 2018 decrece en 17%, lo que significa que la entidad no tendrá vulnerabilidad en sus ingresos en el caso que no alcance a recuperar su cartera vencida, tampoco afectará al patrimonio, sin embargo, existe un porcentaje de incobrabilidad del 20% que en los próximos años debería disminuir para mantener la estabilidad de la entidad.
Intermediación Financiera	Porcentaje de Cartera Bruta en el año 2017-2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga	100%	Anual	$\text{Intermediación Financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a Plazo Fijo}} * 100$ $I. Fin 2017 = \frac{\$6'609.894,99}{1'883.693,36 + 4'313.676,38} * 100$ $I. Fin 2017 = \frac{\$6'609.894,99}{6'197.369,74} * 100$ $I. Fin 2017 = 1,066656457 * 100$ $I. Fin 2017 = 106.66\%$ $I. Fin 2018 = \frac{\$8'242.563,30}{2'585.020,08 + 5'093.233,80} * 100$ $I. Fin 2018 = \frac{\$8'242.563,30}{7'678.253,88} * 100$ $I. Fin 2018 = 0,10734945 * 100\%$	Número	Se observa que la intermediación financiera de la entidad en el año 2017 fue de 106.66% mientras que en el año 2018 asciende a 107.35% lo que significa que la entidad es eficiente en la colocación de créditos en relación a la cantidad de depósitos que recibe tanto a la vista como en la captación de depósitos a plazo fijo que receipta.

				$I. Fin 2018 = 107.35\%$		
Liquidez Corriente	Porcentaje de Fondos Disponibles del año 2017-2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga	100%	Anual	$Liquidez Corriente = \frac{Fondos Disponibles}{Total Depósitos a largo Plazo} * 100$ <i>(De más de 361 días)</i> $L. C 2017 = \frac{\$799.762,29}{\$557.458,55} * 100$ $L. C 2017 = 1.434657859 * 100$ $L. C 2017 = 143\%$ $L. C 2018 = \frac{\$953.200,62}{\$541.803,88} * 100$ $L. C 2018 = 1.759309328 * 100$ $L. C 2018 = 176\%$	Número	Se observa que la liquidez corriente de la entidad ha generado en el año 2017 fue de 143% mientras que para el año 2018 creció en 176%, indicando que la misma posee una mayor capacidad de responder a requerimiento de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o en caso de que requerimiento de encaje de algún socio la entidad no se verá afectada.
Rentabilidad del Activo	Porcentaje de Fondos Disponibles del año 2017-2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga	100%	Anual	$ROA = \frac{Utilidad o pérdida del ejercicio}{Total del Activo}$ $ROA 2017 = \frac{-\$88.354,45}{\$7.844.855,71}$ $ROA 2017 = 0,011262682$ $ROA 2017 = -1.13\%$ $ROA 2018 = \frac{-63.622,95}{\$9.671.352,72} * 100$ $ROA 2018 = -0.006578495 * 100$ $ROA 2018 = -0.66\%$	Número	Se observa que la rentabilidad con respecto al activo de la entidad las ventas correspondieron al -1.13% para el 2017 y al -0.66% para el 2018 Es decir que cada \$ invertido en los activos totales generó en el año 2017 -1.13% una pérdida y en el año 2018 -0.66% de pérdida
Rentabilidad del	Porcentaje de Fondos Disponibles del año	100%	Anual	$ROE = \frac{utilidad o pérdida del ejercicio}{Total Patrimonio} * 100$	Número	Se observa que por cada dólar invertido en la entidad se obtuvo

patrimonio	2017-2018 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda. Latacunga			$ROE\ 2017 = \frac{\$26.297,85}{\$696.662,08} * 100$ $ROE\ 2017 = 0.038 * 100\%$ $ROE\ 2017 = 3.80\%$ $ROE\ 2018 = \frac{\$40.854,79}{1'012.020,72} * 100$ $ROE\ 2017 = 0.04 * 100\%$ $ROE\ 2017 = 4\%$	una rentabilidad de 3.80% para el año 2017 y 4% para el 2018 es decir tan solo una rentabilidad de 0.20% lo que significa 0.002 ctvs., cifra muy baja.
-------------------	--	--	--	--	--

Elaborador por: Quinaucho E, 2019

4.7.3.1 Indicadores SEPS

INDICADORES SEPS	2017	2018
SUFICIENCIA PATRIMONIAL		
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	100,27%	227,31%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS		
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	10,60%	6,35%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	89,40%	93,65%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	105,98%	111,67%
INDICES DE MOROSIDAD		
MOROSIDAD DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	6,20%	5,23%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	9,22%	5,62%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	9,14%	5,62%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA		
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	35,76%	111,29%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	33,23%	87,49%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	33,28%	87,58%
EFICIENCIA MICROECONOMICA		
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	9,58%	9,19%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	96,15%	100,60%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	5,08%	4,79%
RENTABILIDAD		
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	3,77%	2,50%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,34%	0,26%
INTERMEDIACION FINANCIERA		
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	110,00%	112,91%
EFICIENCIA FINANCIERA		
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	4,35%	-0,56%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	0,38%	-0,05%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA		
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	15,97%	16,19%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER	22,62%	22,46%
CARTERA POR VENCER TOTAL	23,27%	23,60%
LIQUIDEZ		
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	23,19%	20,92%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO		
CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	57,52%	5,98%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	86,21%	48,16%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	9,16%	9,95%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	110,60%	106,35%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	9,16%	9,95%

Fuente: Boletín Financiero SEPS 2017-2018

4.7.4 Fase IV Resultados

4.7.4.1 Informe de Resultados



Latacunga, 10 de septiembre del 2019

Sra.

Ing. Maira Jácome Martínez

Gerente General de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”.

Se ha realizado una evaluación de gestión financiera a la “Cooperativa De Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.” por el Año 2017 y 2018. La administración es responsable de la elaboración y ejecución del plan de gestión y resultados; de mantener una estructura efectiva de control interno para el logro de los objetivos de la institución relacionados con la información financiera oportuna, el cumplimiento de las leyes reguladoras que afectan y las estrategias para la conducción ordenada y eficiente del negocio. Nuestra obligación es la de expresar opiniones y conclusiones sobre el cumplimiento de los objetivos, metas y programas del plan de gestión y resultados de la entidad, así como de las recomendaciones para su ejecución eficiente.

Se realizó el trabajo minucioso de tal manera que se obtenga resultados razonables para beneficio de la entidad y la forma de alcanzar metas, políticas y objetivos propuestos; el grado en que la administración ha cumplido los objetivos, metas y programas de manera eficiente, efectiva; y si es confiable la información que sirvió de base para el cálculo de los indicadores analizados y los resultados reflejados.

Con base en los procedimientos de trabajo y con la evidencia obtenida, la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda. “Presenta su información financiera tanto el Balance General Consolidado como el Estado de Resultados del 2017 y 2018 respectivamente.

Adicionalmente incluimos nuestros comentarios en relación al proceso de concesión de créditos y recuperación de cartera. Dichos comentarios surgen de las observaciones realizadas al proceso de concesión de créditos y recuperación de cartera.

- **No se han realizado inspecciones adecuadas, respecto a los créditos concedidos durante el Año 2017 y 2018.**

Condición

A un 80% de créditos concedidos durante el año 2017, no se han realizado inspecciones adecuadas, debido al incumplimiento de obligaciones por parte del asesor de crédito.

Criterio

En el Manual de Funciones establecidas dentro de la institución, en el numeral 3 describe que el asesor de crédito debe elaborar y presentar el informe de inspecciones realizadas, con su firma de responsabilidad.

Causa

Por apresurar los trámites, el asesor de crédito, omite este procedimiento; dando incumplimiento a las obligaciones que debería realizar.

Efecto

Provoca que en el futuro tenga problemas de rentabilidad por falta de recuperación de cartera de los créditos concedidos.

- **Meta no cumplida en cuanto al porcentaje proyectado en conceder créditos.**

Condición

El porcentaje de créditos concedidos es del 84.26% en el 2017 y de 85.23% en el 2018 lo cual indica que no se ha cumplido con la meta proyectada que fue de 100%, un incumplimiento de 15.74% para el año 2017 y de un 14.77% para el 2018.

Criterio

La meta planteada fue conceder créditos el 100%.

Causa

La falta de colaboración de los empleados en cuanto a la publicidad de los servicios que ofrece la Cooperativa.

Efecto

Reduce el volumen de crecimiento y el alcance de las metas planteadas.

- **Meta no cumplida en cuanto al porcentaje de clientes satisfechos con los procesos que realizan para aprobar un crédito.**

Condición

El porcentaje de clientes satisfechos con los créditos aprobados es del 17% para el año 2017 y de un 43% para el 2018, lo cual indica que no se ha cumplido con la meta planteada.

Criterio

La meta planteada fue satisfacer a los clientes, con los créditos aprobados al 100%, no se cumplió con la meta trazada

Causa

La falta de cordialidad en la atención a sus clientes, al momento de pedir un crédito.

Efecto

Provoca pérdida de clientes por mala atención.

- **Falta de planificación por parte del asesor de crédito en cuanto al proceso de recuperación de cartera, de los créditos concedidos.**

Condición

A un 17% de personas no se han realizado llamadas de recordatorio; además a un 56% no se ha enviado notificaciones; y a un 27% de personas no se han realizado la visita a domicilio.

Criterio

En el Reglamento de Crédito y Cobranzas dentro de la institución se describe los pasos y las funciones que debe cumplir el asesor de crédito.

Causa

Negligencia por parte del asesor de crédito.

Efecto

Incumplimiento al Reglamento, lo que provoca el incremento de cartera vencida.

- **Meta no cumplida en cuanto al porcentaje de reducir cartera vencida.**

Condición

El porcentaje de cartera vencida durante el Año 2017 fue de 150% y en el 2018 fue de 256%, lo cual indica que la meta planteada no se ha cumplido.

Criterio

La meta planteada fue reducir la cartera vencida al menos a un 80%, no se cumplió la meta.

Causa

El porcentaje que no alcanzo el total de cartera vencida, se debió al incumplimiento de pagos por parte de los socios prestamistas.

Efecto

Incremento de valor en la cartera vencida presentado en los Estados Financieros en el año 2018.

- **Meta no cumplida en cuanto al porcentaje de reducir la incobrabilidad.**

Condición

El porcentaje de solvencia durante el Año 2017 fue de 20% y en el 2018 fue de 17%, lo cual indica que la meta planteada no se ha cumplido.

Criterio

La meta planteada fue incrementar la solvencia al menos a un 5%, no se cumplió la meta.

Causa

El porcentaje que no alcanzo el total de cartera improductiva, se debió al incumplimiento poco seguimiento de los créditos castigados o en procesos judiciales.

Efecto

Incremento de valor de provisión para incobrabilidad en los Estados Financieros en el año 2018, y baja rentabilidad o pérdidas en el ejercicio.

Atentamente,

Latacunga, 10 de septiembre del 2019

Quinaucho Evelin

4.7.4.2 Conclusiones y Recomendaciones

- **Proceso de concesión de créditos**
- **No se han realizado inspecciones adecuadas, respecto a los créditos concedidos durante el Año 2017-2018.**

Conclusión:

A un 80% de créditos concedidos durante el Año 2017 y 2018, no se han realizado inspecciones adecuadas, debido al incumplimiento de obligaciones por parte del asesor de crédito, por lo que está cometiendo una infracción al Manual de Funciones establecidas dentro de la institución, en el numeral 3 describe que el asesor de crédito debe elaborar y presentar el informe de inspecciones realizadas, con su firma de responsabilidad, ya que por apresurar los trámites, el asesor de crédito, omite este procedimiento; dando incumplimiento a las obligaciones que debería realizar, lo que provoca que en el futuro tenga problemas de liquidez por falta de recuperación de cartera de los créditos concedidos.

Recomendación:

Al jefe de créditos:

Asesor y capacitar a los comités de crédito, en la aplicación correcta del Manual de Funciones.

Al asistente de créditos:

Coordinar y supervisar el trabajo del asesor de crédito en cuanto al cumplimiento de sus funciones.

- **Meta no cumplida en cuanto al porcentaje proyectado en conceder créditos.**

Conclusión:

El porcentaje de créditos concedidos durante el Año 2018 es del 84.26%, en el 2017 y de 85.23% en el 2018 lo cual indica que no se ha cumplido con la meta proyectada que fue de 100%, un incumplimiento de 15.74% para el año 2017 y de un 14.77% para el 2018, esto se debe a la falta de colaboración de los empleados en cuanto a la publicidad de los productos financieros que ofrece la Cooperativa, lo que ocasiona a una reducción en el volumen de crecimiento y en el alcance de las metas planteadas.

Recomendación:**Al jefe de créditos:**

Dar a conocer por escrito las metas mensuales que tienden conseguir en el área de créditos; con el fin de cumplir las metas proyectadas.

Coordinar con el asistente de créditos sobre las actividades y procedimientos a aplicar para conceder créditos en su totalidad.

- **Meta no cumplida en cuanto al porcentaje de clientes satisfechos con los procesos que realizan para aprobar un crédito.**

Conclusión:

El porcentaje de clientes satisfechos con los créditos aprobados es del 17% para el año 2017 y de un 43% para el 2018, lo cual indica que no se ha cumplido con la meta planteada, incidiendo en la falta de cordialidad en la atención a sus clientes, al momento de pedir un crédito, lo que provoca a una reducción de los socios por mala atención.

Recomendación:**Al asistente de crédito:**

Realizar publicidad de los productos financieros que ofrece la Cooperativa y mantener una atención de calidad a los socios y clientes, con el fin de captar un volumen de socios.

A gerencia:

Implementar una herramienta de calificación al cliente sobre la atención por parte del empleado, de manera que los socios aporten sus sugerencias.

- **Falta de planificación por parte del asesor de crédito en cuanto al proceso de recuperación de cartera, de los créditos concedidos.**

Conclusión:

A un 17% de personas no se han realizado llamadas de recordatorio; además a un 56% no se ha enviado notificaciones; y a un 27% de personas no se han realizado la visita a domicilio, infringiendo el Reglamento de Crédito y Cobranzas dentro de la institución se describe los pasos y las funciones que debe cumplir el asesor de crédito, establece los pasos que debe seguir,

esto se debe a la Negligencia por parte del asesor de crédito, lo que provoca el incremento de cartera vencida.

Recomendación:

A talento humano:

Notificar por escrito al asesor de crédito, los procesos que debe realizar para recuperar cartera.

Al asistente de crédito:

Supervisar el trabajo del asesor de crédito.

Al asesor de crédito:

Cumplir con lo establecido en el Reglamento de créditos y Cobranzas, además con lo señalado en el manual de Funciones.

- **Meta no cumplida en cuanto al porcentaje de reducir cartera vencida.**

Conclusión:

El porcentaje de cartera durante el Año 2017 fue de 150% y en el 2018 fue de 256%, lo cual indica que la meta planteada no se ha cumplido, esto se debió al incumplimiento de pagos por parte de los socios prestamistas, lo que ocasiona el incremento de valor en la cartera vencida presentado en los estados financieros.

Recomendación:

Al Consejo de Administración:

Ofrecer incentivos a los socios para que paguen sus cuotas a tiempo, para de esta manera evitar el retraso en los pagos mensuales. Como, por ejemplo: rifas, bingos, etc.

- **Meta no cumplida en cuanto al porcentaje de recuperar la incobrabilidad**

Conclusión:

El porcentaje de solvencia durante el Año 2017 fue de 20% y en el 2018 fue de 17%, lo cual indica que la meta planteada no se ha cumplido, esto se debe a que los socios prestamistas han descuidado el pago de sus cuotas, lo que ocasiona un incremento del nivel de morosidad e incobrabilidad en la institución, además se debió al incumplimiento poco seguimiento de los

créditos castigados o en procesos judiciales y esto ocasionó que la provisión por incobrabilidad aumente de año a año.

Recomendación

Al jefe de créditos:

Implementar políticas y estrategias que permitan una recuperación eficaz de los créditos vencidos, con proceso judicial o castigado.

CONCLUSIONES

- Después de la evaluación realizada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay se pudo evidenciar el inadecuado manejo a la gestión financiera por parte de área administrativa, perjudicando la toma de decisiones de la Gerencia.
- El análisis financiero realizado a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay ha permitido visualizar la concentración de las principales cuentas y las variaciones que han tenido en los años 2017 y 2018, evidenciando que sus gastos han incrementado y son mayores que sus ingresos en el año 2018.
- El personal operativo de la Cooperativa está incumpliendo con los procesos emitidos tanto en sus Manuales como su Reglamento Interno aprobados por el Consejo de Administración, obteniendo como resultados incremento de sus gastos y el decremento de sus ingresos.

RECOMENDACIONES

- Debe cambiarse la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay, lo cual beneficiará la situación financiera que atraviesa la cooperativa actualmente, en efecto se mejorará los ingresos que la misma posee al momento, evitando inconsistencias innecesarias.
- Es necesario poner en práctica el realizar periódicamente análisis financieros para poder visualizar las variaciones que van teniendo las cuentas principales, y ser comunicados a la Gerencia para que en base a sus resultados se tome las decisiones, permitiendo de esta manera mejorar sus resultados.
- Dar seguimiento al cumplimiento de los procesos ya que son un instrumento de apoyo al logro de los objetivos y sobre todo en la determinación del escenario que le permitirá a la administración cumplir con el propósito de mejorar sus resultados y a su vez capacitar al personal operativo y administrativo para que realicen su trabajo con eficiencia y eficacia.

BIBLIOGRAFÍA

- Asamblea Nacional Constituyente (2014).** *Código Orgánico Monetario y Financiero.*
Obtenido de:
https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/organico_monetario.pdf
- Benavides, L. (2010).** *Gestión, liderazgo y valores en la administración de la unidad educativa “san juan de bucay” del canton General Antonio Elizalde (bucay). durante periodo 2010 -2011.* (Tesis de Grado UTPL) Obtenido de:
http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/2039/3/Benavides_Gaibor_Luis_Hernan.pdf
- Carrillo, G. A. (2015).** *La gestión financiera y la liquidez de la empresa,,azulejos pelileo”.*
(Tesis de Grado UTA) Obtenido de:
<http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Coop 1 El Salvador. (2019).** *Quienes somos: Misión y Visión* Obtenido de:
<https://www.coop1.com.sv/index.php/quienes-somos>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018).** *Gestión Financiera Empresarial.* Obtenido de:
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria. (2012).** *Ley de la economía popular y solidaria.* Obtenido de: https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018).** *Ley orgánica de economía popular y solidaria.* Obtenido de:
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a#targetText=1.-%20Definición.-%20Para,y%20la%20acumulación%20de%20capital.>
- Norma Internacional de Contabilidad . (2003).** *Presentación de estados financieros.*
Obtenido de: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Prieto, C. (2010).** *Análisis financiero.* Obtenido de:
<https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>
- Sanchez, J. (2012).** *Análisis de rentabilidad de la empresa.* Obtenido de:
<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak kawsay . (2006).** *Reseña histórica.* Obtenido de:
<http://www.sumakkawsay.fin.ec/quienes-somos/historia/>

- Terrazas, R. (2009).** *Modelo de gestión financiera para una organización.* Obtenido de:
<https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- Zamora, A. (2011).** *Rentabilidad y ventaja comparativa: un análisis de los sistemas de producción de guayaba en el estado de Michoacán.* Obtenido de:
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>
- Zapata, P. (2008).** *Contabilidad general.* Bogotá: McGraw-Hill.



ANEXOS

Anexo A: Modelo de Encuesta

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO FACULTAD DE
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ENCUESTA APLICADA A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “SUMAK KAWSAY LTDA”**

OBJETIVO: Determinar la eficiencia y eficacia de la gestión financiera que tiene la entidad.

CUESTIONARIO

1. ¿Es usted socio de la cooperativa o ha realizado algún depósito a plazo fijo?

SI ()

NO ()

2. ¿Durante el tiempo que usted es socio, la entidad se ha atrasado en la acreditación de intereses o cuentas de ahorro y pólizas de acumulación?

SI ()
NO ()

3. ¿Indique su nivel de confianza con respecto a la solvencia de la entidad?

ALTO ()

MEDIO ()

BAJO ()

4. ¿En el último año han solicitado algún crédito a la entidad?

SI ()
NO ()

5. ¿De los créditos que la entidad le ha otorgado ha sido cancelado o están siendo cancelados de forma puntual?

SI ()
NO ()

6. ¿Hace cuánto tiempo es usted socio de la cooperativa?

Menos de un año ()

1 a 4 años ()

4 a 8 años ()

8 años en adelante ()

7. ¿Cuándo se ha presentado algún inconveniente por la entidad ha sido resuelto el problema de forma inmediata la cooperativa?

SI ()

NO ()

8. ¿Está usted de acuerdo con la forma que realizan el cobro de su crédito el funcionario de la entidad?

SI ()

NO ()

9. ¿Cuándo usted ingresa a la entidad es visible para usted la calificación de riesgo?

SI ()

NO ()

10. ¿Está usted de acuerdo con que se mejore el servicio al cliente tanto en créditos como en inversiones?

SI ()

NO ()

Anexo B: Modelo de Entrevista

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO FACULTAD DE
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ENTREVISTA APLICADA A GERENCIA Y CONTABILIDAD DE LA
COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “SUMAK KAWSAY LTDA”**

OBJETIVO: Determinar la eficiencia y eficacia de la gestión financiera que tiene la entidad.

MOTIVACIÓN: Saludos cordiales, le invitamos a contestar con la mayor seriedad el siguiente cuestionario a fin de obtener información valiosa y confiable.

CUESTIONARIO

1) ¿Considera que la información presentada en los últimos años ha reflejado inconsistencias?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

2) ¿Se ha efectuado análisis financieros en los últimos años?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

3) ¿Se establecen metas a cumplir y se hace un seguimiento de su cumplimiento?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

4) ¿Cree que la entidad maneja suficiente liquidez como para afrontar algún riesgo financiero?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

5) ¿Cómo observa a la entidad con respecto a su endeudamiento?

.....
.....
.....
.....

6) ¿Se han establecido políticas para mejorar la liquidez en la entidad?

.....
.....
.....
.....

7) ¿Socializaría los resultados con los socios para generar mayor seguridad y confianza en la entidad?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

8) ¿Cree usted que las decisiones tomadas en la entidad se deben a lo reflejado en la información financiera?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

9) ¿Se han analizado los indicadores financieros con respecto a años anteriores?

.....
.....
.....
.....

10) ¿Al efectuar un análisis financiero este permitirá tomar adecuadas decisiones?

.....
.....
.....

Anexo C: Acuerdo Ministerial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda.

NOMBRE:
CEDULA:

0000022

CUMPLASE.

Dado en el Despacho de la Dirección Nacional de Cooperativas, en el Distrito Metropolitano de Quito, a **07 AGO. 2006**

Ab. Jorge Jamil Benbani B.
DIRECTOR NACIONAL DE COOPERATIVAS
(DIRECTOR TÉCNICO DE ÁREA)

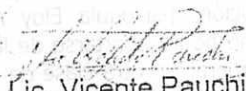


ONS.



MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL
DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SECRETARIA GENERAL

MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL.- DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS.- SECRETARIA GENERAL.- Quito, 08 agosto del 2.006, con esta fecha queda inscrita en el Registro General de Cooperativas con Número de Orden No.6895, la COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SUMAK KAWSAY" LTDA. Domiciliada en el barrio la Estación, parroquia Eloy Alfaro, Cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi aprobada mediante ACUERDO MINISTERIAL No. 0000022 de agosto 07 del 2006. LO CERTIFICO.


Lic. Vicente Pauchi U.
SECRETARIO GENERAL (E)
DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS



MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL

ACUERDO No. 0000022

Abg. Jorge Jamil Rehpani Barilla
DIRECTOR NACIONAL DE COOPERATIVAS
(DIRECTOR TÉCNICO DE AREA)

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con el artículo 7 de la Ley de Cooperativas, corresponde al Ministerio de Bienestar Social aprobar los estatutos de las Cooperativas.

Que, se ha enviado al Ministerio de Bienestar Social la documentación correspondiente de la Pre-Cooperativa de Ahorro y Crédito "**SUMAK KAWSAY**" LTDA., domiciliada en el barrio La Estación, parroquia Eloy Alfaro, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi.




Que, la Coordinación Jurídica de la Dirección Nacional de Cooperativas, mediante Memorando No. 373-CJ- OJNS-DNC-2006, de 21 de julio de 2006, ha emitido informe favorable para la concesión de la personería jurídica, pues el estatuto cumple con lo dispuesto en el numeral 4 del Art. 9 del Reglamento General de la Ley de Cooperativas, por lo cual ha solicitado la aprobación del mismo.

En ejercicio de la Delegación extendida por el Señor Ministro de Bienestar Social mediante Acuerdo Ministerial No.-0200 de 28 de junio de 2006.

ACUERDA:

ARTICULO PRIMERO.- Aprobar el Estatuto y conceder personería jurídica a la **Cooperativa de Ahorro y Crédito "SUMAK KAWSAY" LTDA**, domiciliada en el barrio La Estación, parroquia Eloy Alfaro, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, la que no podrá apartarse de las finalidades específicas para las cuales se constituye, ni operar en otra clase de actividades que no sean las de Ahorro y Crédito, bajo las prevenciones señaladas en la Ley de Cooperativas y su Reglamento General.

Anexo D: RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Ltda.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	
 <div style="text-align: center;"> REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES </div> 	
NÚMERO RUC:	0591711563001
RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY LTDA
No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 07/08/2006 NOMBRE COMERCIAL: COAC SUMAK KAWSAY FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA: ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: COTOPAXI Canton: LATACUNGA Parroquia: ELOY ALFARO (SAN FELIPE) Barrio: LA ESTACION Calle: AV. MARCO AURELIO SUBIA Numero: N 16 - 25 Interseccion: RIO GUAYAS Referencia: DIAGONAL AL TERMINAL TERRESTRE DE LATACUNGA Piso: 0 Telefono Trabajo: 032809624 Celular: 0979825864 Email: coacsumakawsay@gmail.com	
No. ESTABLECIMIENTO: 002 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 24/12/2006 NOMBRE COMERCIAL: COAC SUMAK KAWSAY FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA: ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: COTOPAXI Canton: LA MANA Parroquia: LA MANA Calle: GONZALO ALBARRACIN Numero: 180 Interseccion: LOS ALAMOS Referencia: FRENTE A LA PLAZA DE COMERCIANTES MINORISTAS Telefono Trabajo: 086495578	
No. ESTABLECIMIENTO: 003 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 12/07/2007 NOMBRE COMERCIAL: SUMAK KAWSAY FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA: ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS Canton: SANTO DOMINGO Parroquia: ZARACAY Calle: VIA QUEVEDO Numero: S/N Interseccion: KILOMETRO 1 Referencia: REDONDEL EL INDIO COLORADO Piso: 0 Telefono Trabajo: 022741460	
No. ESTABLECIMIENTO: 004 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 23/09/2007 NOMBRE COMERCIAL: SUMAK KAWSAY FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA: ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: COTOPAXI Canton: PUJILI Parroquia: PUJILI Barrio: CENTRO Calle: BELISARIO QUEVEDO Numero: 6-13 Interseccion: ANTONIO JOSE DE SUCRE Referencia: FRENTE A PLAZA SUCRE Piso: 0 Telefono Trabajo: 032725555 Telefono Trabajo: 088072895	
	
Código: RIMRUC2018000681263 Fecha: 29/03/2018 10:10:28 AM	



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 0591711563001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY LTDA

NOMBRE COMERCIAL: SUMAK KAWSAY
REPRESENTANTE LEGAL: JACOME MARTINEZ MAIRA ALEJANDRA
CONTADOR: REMACHI COFRE WILMA LORENA
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
TIPO DE CONTRIBUYENTE: POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI **CALIFICACIÓN ARTESANAL:** S/N
NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: **FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 07/08/2006
FEC. INSCRIPCIÓN: 05/09/2006 **FEC. ACTUALIZACIÓN:** 29/03/2018
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: COTOPAXI Canton: LATACUNGA Parroquia: ELOY ALFARO (SAN FELIPE) Barrio: LA ESTACION Calle: AV. MARCO AURELIO SUBIA Numero: N 16 - 25 Interseccion: RIO GUAYAS Piso: 0 Referencia ubicacion: DIAGONAL AL TERMINAL TERRESTRE DE LATACUNGA Telefono Trabajo: 032809624 Celular: 0979825864 Email: coacsumakkawsay@gmail.com

DOMICILIO ESPECIAL

SN

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

*Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.
 Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
 Recuerda que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.*

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	ABIERTOS	CERRADOS
5	5	0
JURISDICCIÓN	JURISDICCIÓN	JURISDICCIÓN
1 ZONA 3\ COTOPAXI		



Código: RIMRUC2018000681263
 Fecha: 29/03/2018 10:10:28 AM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 0591711563001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY LTDA

No. ESTABLECIMIENTO: 005 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 16/07/2010
NOMBRE COMERCIAL: SUMAK KAWSAY FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Canton: RUMIÑAHUI Parroquia: SANGOLQUI Barrio: SANTA ROSA Calle: AV. CALDERON Numero: S/N Interseccion: RIOFRIO Referencia:
FRENTE AL CENTRO COMERCIAL TINARA Fax: 023808093 Telefono Trabajo: 023808093 Celular: 0999338327 Email:
coacsumakawsaysangolqui200310@hotmail.com



Código: RIMRUC2018000681263

Fecha: 29/03/2018 10:10:28 AM

Anexo E: Comprobante de Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay” Ltda.



Fecha de Generación de Documento: 03/enero/2019

Validez de Documento: 30 días a partir de la fecha de generación

COMPROBANTES DE DIRECTIVOS DE ORGANIZACIONES DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

DATOS DE LA ORGANIZACIÓN

SECTOR: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
RUC: 0591711563001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY LTDA
PROVINCIA: COTOPAXI
CANTÓN: LATACUNGA
TELÉFONO: 032809624
SEGMENTO / NIVEL: SEGMENTO 3
ESTADO: ACTIVA

DIRECTIVOS

REPRESENTANTE LEGAL (GERENTE): JACOME MARTINEZ MAIRA ALEJANDRA
PRESIDENTE: GUAMAN PILATASIG SEGUNDO BALTAZAR
SECRETARIO: OÑA OÑA PAULINA ALEXANDRA
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA: OÑA CAIZA LUIS HUMBERTO

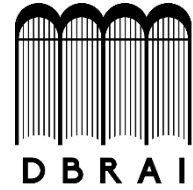
La información constante en el presente documento, corresponde a la recibida de la organización, quien asume cualquier tipo de responsabilidad por error o falsedad en la misma. En caso de querer validar ésta información deberá ingresar en la página web: www.seps.gob.ec

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA





**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE
CHIMBORAZO**



**DIRECCIÓN DE BIBLIOTECAS Y RECURSOS
PARA EL APRENDIZAJE Y LA INVESTIGACIÓN**

**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS
REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA**

Fecha de entrega: 25/11/2019

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: EVELIN MARGOTH QUINAUCHO QUINAUCHO
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Título a optar: LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
f. Analista de Biblioteca responsable: Lcdo. HOLGER RAMOS MSc.