



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

**EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA., EN LA AGENCIA
GUAYAQUIL CENTRO DE LA PROVINCIA DEL GUAYAS,
PERÍODO FISCAL 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:

MARÍA FABIOLA GUASHPA YUQUILEMA

Riobamba - Ecuador

2019



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

UNIDAD DE EDUCACION A DISTANCIA

LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

**EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA., EN LA AGENCIA
GUAYAQUIL CENTRO DE LA PROVINCIA DEL GUAYAS,
PERÍODO FISCAL 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: MARÍA FABIOLA GUASHPA YUQUILEMA

DIRECTOR: ING. VÍCTOR OSWALDO CEVALLOS VÍQUE

Riobamba - Ecuador

2019

©2019, María Fabiola Guashpa Yuquilema

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.

Yo, **María Fabiola Guashpa Yuquilema**, 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, 26 de noviembre del 2019



María Fabiola Guashpa Yuquilema

CI.060354694-6

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
UNIDAD DE EDUCACION 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 FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA. EN LA AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO DE LA PROVINCIA DEL GUAYAS, PERÍODO FISCAL 2017 - 2018.**, realizado por la señorita: **MARÍA FABIOLA GUASHPA YUQUILEMA**, 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

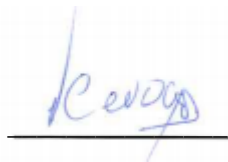
FECHA

Ing. Fernando Esparza Paz
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



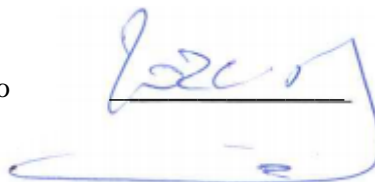
26 de noviembre del 2019

Ing. Víctor Oswaldo Cevallos Víque
DIRECTOR DEL TRABAJO
DE TITULACION



26 de noviembre del 2019

Ing. Luis Alcides Orna Hidalgo
MIEMBRO DE TRIBUNAL



26 de noviembre del 2019

DEDICATORIA

Con amor e inmensa gratitud dedico el presente trabajo a Dios por ser el pilar fundamental para alcanzar mi más grandioso sueño el ser una profesional, ser buena hija y madre a la vez.

A mi Esposo y a mis Padres por brindarme su apoyo moral y económico para culminar mis estudios.

De igual manera a mi hija Jarely quien me da la fortaleza necesaria para seguir adelante cumpliendo mis objetivos.

María Fabiola Guashpa Yuquilema

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios “TODO PODEROSO” por su gran misericordia, su infinito amor y bendición en mi vida, ¡GRACIAS DIOS! Por darme la vida y la oportunidad de poder conocer los bellos conocimientos de las ciencias económicas, con ello me siento útil para servir a la humanidad y especialmente formar parte de quienes buscamos soluciones a los problemas económicos de nuestra provincia y del país, especialmente en la población indígena.

Mi sincero agradecimiento a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a los Directivos y Docentes del Área de Contabilidad y Auditoría por haberme formado en la Ciencia y el Conocimiento práctico y teórico de manera especial al Ingeniero Víctor Oswaldo Cevallos Víque distinguido Director de Tesis, Ingeniero Luis Alcides Orna Hidalgo Distinguido Docente y Miembro de la Tesis, por dirigir muy profesionalmente el desarrollo de esta investigación.

También agradezco al personal Administrativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., por darme la facilidad y conceder la información para el desarrollo del presente trabajo investigativo.

A mis queridos padres, a mí amado esposo, a mi hija, a mis hermanas y a mis amigos por ese apoyo moral y espiritual que ha permitido alcanzar mí anhelada profesión. De igual forma a todos mis compañeras y compañeros de estudio.

María Fabiola Guashpa Yuquilema

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiv
RESUMEN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I

1. EL PROBLEMA.....	2
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 del problema.....	3
1.2.1. <i>Justificación Teórica</i>	3
1.2.2. <i>Justificación Metodológica</i>	4
1.2.3. <i>Justificación Académica</i>	4
1.2.4. <i>Justificación 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

2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	6
2.1. Antecedentes investigativos.....	6
2.2. Fundamentación teórica.....	7
2.2.1. <i>Economía Popular y Solidaria</i>	7
2.2.1.1. <i>Formas de organización de la economía popular y solidaria</i>	7
2.2.2. <i>Cooperativa de Ahorro y Crédito en el Ecuador.</i>	8
2.2.3. <i>Regulación, Control y Supervisión de las Cooperativas</i>	9
2.2.4. <i>Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.</i>	10
2.2.4.1. <i>Capital Social y Segmentación</i>	10

2.2.5.	Estados financieros	11
2.2.5.1.	Definición	11
2.2.5.2.	Características cualitativas de los estados financieros	12
2.2.5.3.	Clasificación de los estados financieros	12
2.2.5.4.	Importancia de los estados financieros	15
2.2.6.	Evaluación financiero	15
2.2.6.1.	Definición	15
2.2.6.2.	Objetivos	15
2.2.6.3.	Importancia de la evaluación financiera	16
2.2.6.4.	Fases de la evaluación financiera	16
2.2.6.5.	Ratios financieros	17
2.2.7.	Método PERLAS	17
2.2.7.1.	Objetivos	18
2.2.7.2.	Componentes del modelo PERLAS	18
2.2.7.3.	Manual para el Sistema de Monitoreo de PERLAS	18
2.3.	Marco conceptual	42

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	45
3.1.	Modalidad de la investigación	45
3.2.	Tipos de investigación	45
3.2.1.	Investigación de campo	45
3.2.2.	Investigación documental	45
3.2.3.	Investigación descriptiva	46
3.2.4.	Investigación explicativa	46
3.3.	Población y muestra	46
3.3.1.	Población	46
3.3.2.	Muestra	46
3.4.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	47
3.4.1.	Métodos de investigación	47
3.4.1.1.	Analítico	47
3.4.1.2.	Sintético	47
3.4.2.	Técnicas de investigación	47
3.4.2.1.	Observación	47
3.4.2.2.	Encuesta	47
3.4.3.	Instrumentos de investigación	48

3.4.3.1.	<i>Documentos electrónicos</i>	48
3.5.	Idea a defender	48

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	49
4.1.	Resultados	49
4.1.1.	<i>Encuesta.</i>	49
4.2.	Propuesta	60
4.3.	Contenido de la propuesta	60
4.3.1.	<i>Descripción de la Cooperativa “Fernando Daquilema” Ltda.</i>	95
4.3.2.	<i>Organigrama estructural.</i>	102
4.3.3.	<i>Informe ejecutivo del análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema Ltda.”</i>	104
4.3.4.	<i>Recomendaciones de la Evaluación financiera en base al estudio de los indicadores del método PERLAS.</i>	108

	CONCLUSIONES	110
--	---------------------------	-----

	RECOMENDACIONES	111
--	------------------------------	-----

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-2:	A nivel de las Cooperativas según la SEPS	10
Tabla 2-2:	A nivel de las Cooperativas según la SEPS	10
Tabla 3-2:	Indicador Financiero P1.....	19
Tabla 4-2:	Indicador Financiero P2.....	20
Tabla 5-2:	Indicador Financiero E1	21
Tabla 6-2:	Indicador Financiero E2	21
Tabla 7-2:	Indicador Financiero E3	22
Tabla 8-2:	Indicador Financiero E4	22
Tabla 9-2:	Indicador Financiero E5	23
Tabla 10-2:	Indicador Financiero E6	24
Tabla 11-2:	Cuentas que integran el indicador R1	26
Tabla 12-2:	Indicador Financiero R2	27
Tabla 13-2:	Indicador Financiero R3	28
Tabla 14-2:	Cuentas que integran el indicador R4	29
Tabla 15-2:	Indicador Financiero R5	30
Tabla 16-2:	Indicador Financiero R6	30
Tabla 17-2:	Cuentas que integran el indicador R7	31
Tabla 18-2:	Indicador Financiero R8	31
Tabla 19-2:	Cuentas que integran el indicador L1	32
Tabla 20-2:	Cuentas que integran el indicador L2	33
Tabla 21-2:	Cuentas que integran el indicador L3	34
Tabla 22-2:	Cuentas que integran el indicador A1	35
Tabla 23-2:	Cuentas que integran el indicador A2	35
Tabla 24-2:	Indicador Financiero S4.....	39
Tabla 25-2:	Indicador Financiero S6.....	40
Tabla 1-4:	Mercado financiero.....	50
Tabla 2-4:	Control interno	51
Tabla 3-4:	Operaciones activas	52
Tabla 4-4:	Políticas y procedimientos	53
Tabla 5-4:	Impacto financiero	54
Tabla 6-4:	Control permanente	55
Tabla 7-4:	Informes	56
Tabla 8-4:	Toma de decisiones	57
Tabla 9-4:	Políticas y procedimientos	58
Tabla 10-4:	Beneficio	59

Tabla 11-4: Resultado de los Indicadores Financieros aplicado los Método PERLAS91

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-2:	Segmentación Entidades SEPS.....	11
Gráfico 1-4:	Mercado financiero.....	50
Gráfico 2-4:	Control interno	51
Gráfico 3-4:	Operaciones activas	52
Gráfico 4-4:	Políticas y procedimientos.....	53
Gráfico 5-4:	Impacto financiero.....	54
Gráfico 6-4:	Control permanente	55
Gráfico 7-4:	Informes	56
Gráfico 8-4:	Toma de decisiones	57
Gráfico 9-4:	Políticas y procedimientos.....	58
Gráfico 10-4:	Beneficio	59

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-2: Organismos del Sistema Financiero Nacional	9
Figura 1-4: Razón social	95
Figura 2-4: Estatutos	99
Figura 3-4: Organigrama Estructural Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda	102

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

ANEXO B: ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ANEXO C: CÁLCULOS DE LOS INDICADORES DEL MÉTODO PERLAS

RESUMEN

El presente trabajo de Titulación denominado Evaluación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. en la agencia Guayaquil Centro de la Provincia del Guayas, periodo fiscal 2017 – 2018, tiene como finalidad evaluar el desempeño financiero que posibilite una toma de decisiones dentro de un marco de eficiencia y efectividad. Para el desarrollo de este trabajo se realizó una entrevista al Jefe de Agencia para poder conocer el comportamiento financiero actual de la institución, también se aplicó las encuestas a los funcionarios de la entidad en relación a los procedimientos financieros que manejan dentro y fuera de la institución. Posteriormente para el marco propositivo se recopiló la información contable de la COAC Fernando Daquilema Ltda., como el estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados; con esta información se aplicó los indicadores del Sistema PERLAS mismo que permitió medir áreas claves de operación como: provisiones de créditos incobrables, estructura financiera eficaz, rendimiento y costo, liquidez, calidad de activos y señales de crecimiento; con ello se conoció deficiencias en los siguientes indicadores: bajo porcentaje en la carteras de préstamos, insuficiencia de liquidez, deficiencias al establecer las tasas de interés activas y pasivas, alto porcentaje de morosidad y producto de ello no hay un crecimiento significativo de activo total y el incremento de nuevos socios en la institución. Se recomienda a la Cooperativa acoger las sugerencias emitidas en el informe económico de la evaluación financiera ya que son los resultados del proceso analítico, con el mismo se espera garantizar una toma de decisiones adecuadas, que permita la utilización oportuna de los recursos y poder lograr los objetivos institucionales establecidos.

Palabras claves: <EVALUACIÓN FINANCIERA>, <ESTADOS FINANCIEROS>, <ESTADO DE RESULTADOS>, <SISTEMA PERLAS>, <TOMA DE DECISIONES>, <RIOBAMBA (CANTÓN)>.



ABSTRACT

This degree work called Financial Assessment to the Savings and Credit Cooperative "Fernando Daquilema" Ltd. Located in the Guayaquil Center agency of Guayas Province, fiscal period 2017 - 2018, it has the main purpose of evaluating the financial performance that makes it possible to take decisions within a framework of efficiency and effectiveness. For the development of this work, an interview was conducted to the Head of Agency to be able to know the current financial behavior of the institution, the surveys were also applied to the entity's officials in relation to the financial procedures they may handle inside and outside the institution. Subsequently, for accounting purposes, the accounting information of the SACCO Fernando Daquilema Ltd was collected., such as the Statement of Financial Position and the Income Statement; with this information, the PERLA system indicators were applied, which allowed measuring key areas of operation such as: provisions for bad loans, effective financial structure, performance and cost, liquidity, asset quality and growth signals; This resulted in deficiencies of the following indicators: low percentage in loan portfolios, insufficient liquidity, deficiencies in establishing active and passive interest rates, high delinquency rate and as a result there is no significant growth in total assets and the increase of new business partners in the institution. The Cooperative is recommended to accept the suggestions issued in the financial report of the financial evaluation since they are the results of the analytical process, with the above-mentioned report, it is hoped to ensure adequate decision-making, which allows the timely use of resources and to achieve established institutional objectives.

Keywords: <FINANCIAL ASSESSMENT>, <FINANCIAL STATEMENTS>, <STATUS OF RESULTS>, <PERLA SYSTEM>, <DECISION MAKING>, <RIOBAMBA (CANTON)>.



INTRODUCCIÓN

En un ambiente globalizado y competitivo, el activo más importante de una empresa es la información, en el cual se basa para la toma de decisiones. Pero la información tiene valor solo si se analiza e interpreta.

La Contabilidad proporciona la información contable a través de los Estados Financieros, para aprovechar dicha información es necesario realizar el análisis e interpretación que facilitará la toma de decisiones.

En este contexto se efectuará el análisis financiero a los Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda, con el propósito de obtener un diagnóstico sobre su estado real, lo cual permitirá tomar decisiones eficientes y efectivas.

El desarrollo de este trabajo de investigación consta de cuatro capítulos, estructurados de la siguiente manera: El primer capítulo abarca el problema de la investigación: planteamiento del problema, formulación del problema, delimitación del problema, justificación y objetivos que se pretenden alcanzar en la investigación.

El segundo capítulo se trata sobre el marco teórico, el cual es la base teórica en las que se fundamenta nuestra investigación: presenta conceptos y clasificaciones referentes a los estados financieros, análisis financiero, métodos de análisis financiero e indicadores financieros.

En el tercer capítulo se menciona acerca del marco metodológico: modalidad de la investigación; tipo de investigación; métodos, técnicas e instrumentos que se utilizan en trabajo investigativo.

Finalmente, el cuarto capítulo hace referencia al marco propositivo: muestra el desarrollo del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Limitada, cuyo proceso consiste en la recopilación de la información, aplicación de métodos e indicadores financieros los cuales permiten la elaboración del informe financiero que servirá como herramienta para la toma de decisiones.

CAPÍTULO I

1. EL PROBLEMA

1.1. Planteamiento del problema

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda, Agencia Guayaquil Centro de la Provincia del Guayas, es una entidad que se dedica a la prestación de servicios Financieros y servicios adicionales, como: envíos, pagos de servicios Básicos, Retiro de divisas, depósitos.

Las operaciones crediticias, que brinda la dicha Institución Financiera son las siguientes: Crédito, Microcréditos General, créditos de consumo, créditos hipotecarios destinados principalmente a los artesanos, obreros, comerciantes, empleados y entidades públicas en general que requieren de estos servicios brindado confianza, seguridad y responsabilidad o el objetivo de satisfacer las necesidades y fortaleciendo el desarrollo socioeconómico de sus clientes y socios.

La Entidad enfrenta diversos inconvenientes como la inexistencia de un análisis comparativo de las operaciones activas que permite conocer cuál de los rubros rinde mayor rentabilidad, también presenta altos índices de morosidad ocasionando afectación de liquidez y solvencia de la cooperativa, a razón que no se han formulado estrategias para la recuperación de la cartera de crédito.

No se aplica el cien por ciento del control sobre los recursos materiales, tecnológicos y técnicos bajo las exigencias de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, No existe un análisis financiero actualizado, donde permita determinar continuos cambios en las cuentas contables de un periodo a otro, esto hace que, existe una desactualización sobre la información de la situación económica financiera de la COAC y por ende dificulta realizar la oportuna toma de decisiones. Además, no cuentan con una capacitación permanente, como lo hacen en la Matriz principal, esto se debe a que el perfil del personal no es a fin a los cargos que ocupan.

Al no estar el personal debidamente capacitado, estos no tienen una visión clara y adecuada, acerca de cómo se tiene que llevar los procesos dentro de la institución, esto provoca que las operaciones activas de la agencia no sean adecuadas a sus necesidades, consumiendo innecesariamente recursos, técnicos, tecnológicos, humanos y financieros.

Todos los problemas anteriormente mencionados tienen su origen en no oportuno del análisis financiero que sirva de herramienta de gestión para la mejor toma de decisiones financieras al interior de la Cooperativa, y evite posibles errores en el manejo económico financiero de la Cooperativa.

Razón por la cual se realiza una evaluación financiera mediante la aplicación del método PERLAS a la COAC “Fernando Daquilema” Ltda., A fin de determinar la realidad financiera y mantener un monitoreo continuo acerca de los movimientos en las cuentas del Balance General y estado de resultados; de esta forma contribuir a mejorar la toma de decisiones a nivel de la Cooperativa.

1.1.1. *Formulación del problema*

¿En qué medida la realización de la Evaluación Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., Agencia de Guayaquil Provincia del Guayas, del Período Fiscal 2017-2018, ¿permitirá establecer la rentabilidad de las operaciones activas financieras y mejorar el control de las actividades económicas?

1.1.2. *Delimitación del problema*

La presente evaluación financiera, se desarrolla dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda, Agencia Guayaquil Centro, ubicado en las calles Pedro Carbo entre Clemente Ballén y 10 de agosto del periodo fiscal 2017-2018.

1.2. *Justificación del problema*

1.2.1. *Justificación Teórica*

La Evaluación Financiera es de gran utilidad para poder medir la rentabilidad, integridad y autenticidad de las operaciones Financieros dando cumplimiento de manera eficiente y eficacia, en el logro de las metas y objetivos propuestos, al igual que la adecuada distribución de los recursos económicos que posee la entidad.

El trabajo de titulación se justifica desde su contenido Teórico, en la cual establece todo relacionado a la Evaluación Financiera, empleando el método **PERLAS**, la cual será analizado de acuerdo a los componentes señalados a Continuación. Protección, Estructura, Rendimiento, Liquidez, Activos y Señales, la cual tendrá un complemento de los libros, investigaciones

científicas de los connotados autores, la cual se aplicará de acuerdo a las necesidades de la Institución Financiera.

1.2.2. *Justificación Metodológica*

En el ámbito metodológico, el presente trabajo se justifica a desarrollar, ya que se utilizará diversos métodos, técnicas y herramientas de investigación tendientes a recabar información consistente, relevante, pertinente y suficiente, de tal forma que los resultados de la presente investigación sean los más objetivos y reales posibles.

1.2.3. *Justificación Académica*

En la parte Académica, la presente investigación se justifica su realización, ya que permitirá poner en práctica todos los conocimientos adquiridos durante el tiempo de formación académica en la ejecución de la evaluación financiera aplicando el análisis del método perlas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., la cual será de una gran oportunidad para adquirir nuevos conocimientos como consecuencia de la ejecución del presente trabajo investigativo.

1.2.4. *Justificación Práctica*

La investigación se enfoca a realizar una Evaluación Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., en la Agencia Guayaquil de la Provincia del Guayas, permitirá contribuir o establecer la rentabilidad de las operaciones activas Financieras y mejorar el control de las actividades económicas.

1.3. Objetivos

1.3.1. *Objetivo general*

Realizar una Evaluación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. En la Agencia Guayaquil Centro de la Provincia del Guayas, del período fiscal 2017-2018, aplicando el análisis del método perlas, para establecer la rentabilidad de las operaciones activas Financieras y mejorar el control de las actividades económicas.

1.3.2. *Objetivos específicos*

- Desarrollar un marco teórico y conceptual de la Evaluación Financiera, mediante la revisión de fuentes bibliográficas, lincografía especializadas y actualizadas, que permita el establecimiento de lineamientos para fundamentar la presente investigación.
- Estructurar el marco metodológico, con la aplicación de métodos, técnicas e instrumentos de investigación que permita la recopilación de la información suficiente, relevante y pertinente, a fin de que los resultados sean lo más objetivos y reales posibles.
- Presentar los resultados, que contendrá comentarios, conclusiones y recomendaciones tendientes a mejorar la actividad Financiera de la Institución

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

2.1. Antecedentes investigativos

Para la realización del presente trabajo de titulación se ha tomado como referencia de dos trabajos investigativos, por el valor y contribución que brinda para el desarrollo de nuestro trabajo investigativo, por ser de similares características, como guía y referencia, he tenido acceso a una tesis realizada por estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo y una fuente externa que se ha recopilado a través de la página web de la institución, que se detalla a continuación.

(Janeta, 2015) *Evaluación e Interpretación de los Estados Financieros a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda. Ubicado en el cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, periodo 2013-2014* (Tesis de Ingeniería). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Riobamba

En esta investigación se realizó mediante los siguientes métodos: Analítico, Sintético, Inductivo, Deductivo, Observación, Recopilación de Información con los que obtuvieron los siguientes resultados: que el Departamento financiero no cuenta con planes de contingencia dirigido a los Riesgos Financieros, considerando que esto es una herramienta que permite conocer cómo actuar ante eventos externos.

(Janeta, 2015), *Análisis Financiera mediante la aplicación de métodos perlas, a las Cooperativas de ahorro y Crédito pertenecimiento al segmento cuatro de la unión provisional de cooperativas de cooperativas de ahorro y crédito de Chimborazo uprocach, periodo 2015 – 2016.* (Tesis de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría C.P.A.). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Riobamba. –

Dentro del presente Análisis, empleo el Sistema del Método de PERLAS, para su respectiva Evaluación de los Estados financieros, como también los métodos deductivos para plantear el problema y buscar soluciones, sistemático para informar los resultados de la investigación. Se puede, mencionar que los Estados Financieros no se encuentran de la manera adecuada ya que se obtienen como resultado un deficiente esto provoca que no exista un incremento de Utilidades dentro de los años Evaluados.

2.2. Fundamentación teórica

2.2.1. Economía Popular y Solidaria

Según, (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011), Determina que:

La LOEPS (la economía popular y solidaria) es la forma de organización económica, donde sus integrantes individual o colectiva organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y Consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos. (p.3)

2.2.1.1. Formas de organización de la economía popular y solidaria

Según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011, pág. 5), describe que:

Los sectores financieros y no financieros lo conforman cooperativas, asociaciones, organizaciones comunitarias y mutualistas.

Estas son entidades de gestión democráticas, con personería jurídica de derecho privado e interés social.

a. Sector Cooperativo

La (Ley Organica de Economia Popular y Solidaria, 2011), Señala que:

Una Cooperativa es una sociedad de personas unidades voluntariamente para satisfacer sus necesidades económica, sociales y culturales que tienen en común, cada cooperativa es una empresa de propiedad conjunta.

Son reconocidas como aquellas organizaciones donde los socios son beneficiarios, a la vez que propietarios. Existen Cooperativas de Ahorro y Crédito, de producción, consumo, vivienda y servicio, previo al cumplimiento de los requisitos que contemplara el reglamento de la mencionada ley.

b. Clasificación del sector Cooperativo

La (Ley Organica de Economia Popular y Solidaria, 2011), menciona que:

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se Clasifican de la Siguiete manera.

- **Cooperativas de Producción:** Es un tipo de cooperativa cuyo objetivo es promover y mantener a sus socios de puestos de trabajo a tiempo parcial o completo, a través de la organización en conjunto de la producción de bienes o servicios para terceros.
- **Cooperativas de Consumo.** - Es un tipo de cooperativa cuyo fin es de satisfacer las necesidades de sus socios con la compra determinados productos, la prestación de servicios.
- **Cooperativa de Vivienda.** - Es un tipo de cooperativa cuyo objetivo social es proporcionar a sus socios viviendas, materiales y otros bienes inmuebles, adquiriendo suelo para la construcción.
- **Cooperativas de Ahorro y Créditos.** – Son sociedades cuyo objetivo es servir las necesidades financieras de sus socios.
- **Cooperativas de Servicios.** – Son las que se establecen con la finalidad de satisfacer las diferentes necesidades de todos los socios en los siguientes servicios: Transporte, Salud, Educaciones entre otras.

2.2.2. *Cooperativa de Ahorro y Crédito en el Ecuador.*

El (Ley Organica de Economía Popular y Solidaria, 2011), define:

En el Ecuador la formación de las primeras cooperativas se dio en el seno de los gremios de artesanos, obreros, comerciantes, empleados y patronos, gracias a las ideas de promotores intelectuales vinculados a los partidos Socialistas y libera, así como a la Iglesia Católica y que dentro de su doctrina social las habían asumido mediante contacto con la población.

El (Vásquez, 2002 citado en Gutiérrez, 2009), menciona:

La primera cooperativa ecuatoriana fue fundada en el año 1910 en Guayaquil, con el nombre de “Campaña de Préstamos y Construcción”. La primera asistencia social protectoras de Obrero” se inscribe en el Registro General de Cooperativas abierto por el Ministerio de Gobierno el 16 de septiembre del 1919. El 12 de enero de 1928, Isidro ayora aprueba los primeros estatutos que corresponden a la Cooperativa de Consumo de la Hermandad Ferroviaria Guayaquil- Quito, que abrió almacenes en la capital. En 1938 se registra la primera cooperativa artesanal, como Cooperativa de Tejedores de Sombreros de Paja Toquilla

2.2.3. Regulación, Control y Supervisión de las Cooperativas

El (SEPS, 2014), señala que:

Con la publicación de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS) en el 2011 y su Reglamento en el 2012, se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), con el objetivo de contribuir al Buen Vivir de sus integrantes y de la comunidad en general. La Superintendencia inició su trabajo el 5 de junio de 2012.

La Superintendencia es una entidad técnica de supervisión y control que busca el desarrollo, estabilidad y correcto funcionamiento de las organizaciones de este sector de la economía, así como el bienestar de sus integrantes y la comunidad en general.

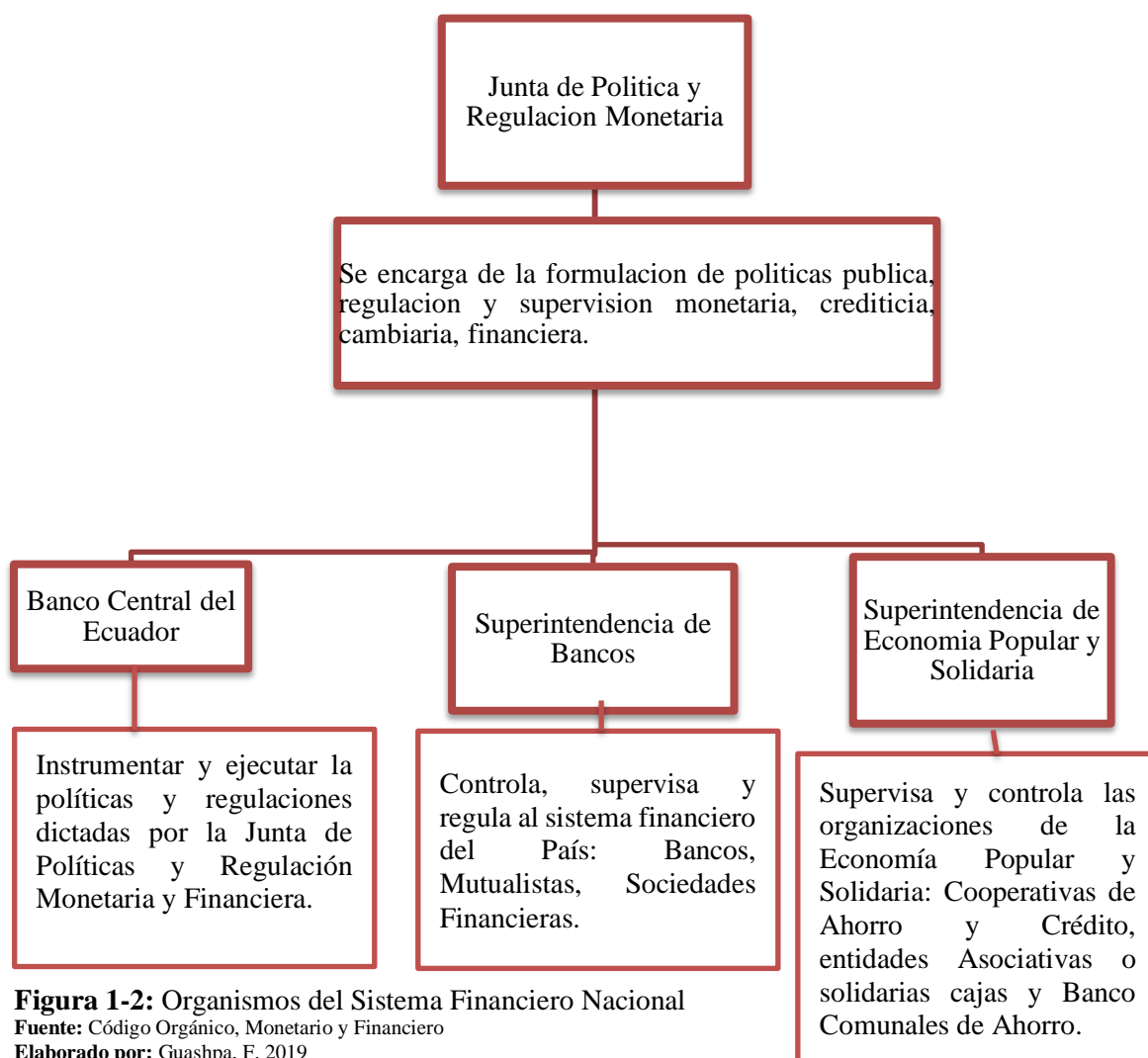


Figura 1-2: Organismos del Sistema Financiero Nacional

Fuente: Código Orgánico, Monetario y Financiero

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Tabla 1-2: A nivel de las Cooperativas según la SEPS

Segmento 1	25 Cooperativas de Ahorro y Crédito
Segmento 2	34 Cooperativas de Ahorro y Crédito
Segmento 3	87 Cooperativas de Ahorro y Crédito
Segmento 4	188 Cooperativas de Ahorro y Crédito
Segmento 5	547 Cooperativas de Ahorro y Crédito
Total	881 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Tabla 2-2: A nivel de las Cooperativas según la SEPS

N° de Activos	N° de Pasivos	N° de Socios
9.149.123.064,61	7.626.644.694,73	4.700.000 socios.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, M. 2019

2.2.4. Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.

A nivel Nacional existen 87 Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3, de los cuales 27 Cooperativas de ahorro y Crédito pertenecen al grupo zonal 3 (Cotopaxi, Tungurahua, Chimborazo y Pastaza); y dentro de este zonal 1 se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., con un Activo de 116.087.749, en Pasivos 103.585.239y un Patrimonio 12.502.419. Con respecto al periodo 2017-2018

Actualmente cuenta con 15 agencias a nivel nacional ubicadas en Riobamba, Guayaquil Quito, Santo Domingo, Guamote, Machala, Alausi, Ambato y Latacunga; y cuenta con más de 95.000 socios.

2.2.4.1. Capital Social y Segmentación

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2014), menciona que:

El capital Social de las Cooperativas de Ahorro y Crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las Cooperativas se Ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con Mayor Activos del sector financiero popular y Solidario se define como segmento uno e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80.000.000,00.

(Junta de Políticas y Regulación Monetaria y Financiera, 2015), menciona que:

“Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de activos se ubicarán en los siguientes segmentos”

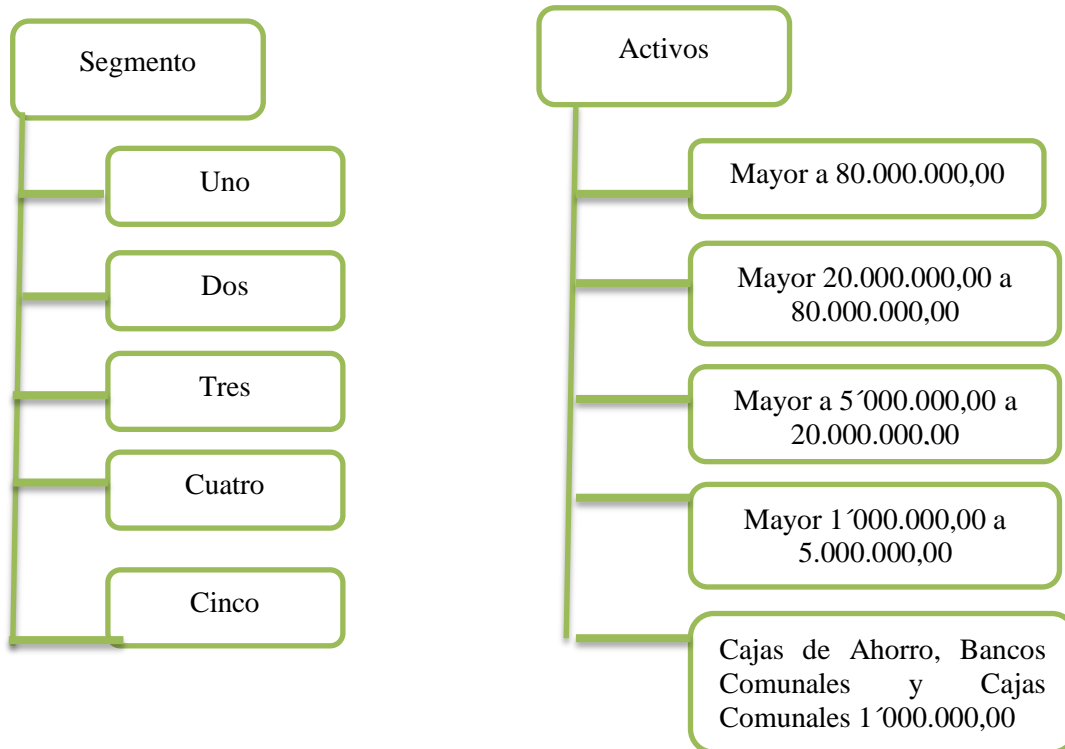


Gráfico 1-2: Segmentación Entidades SEPS

Fuente: Código Orgánico, Monetario y Financiero

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

2.2.5. Estados financieros

2.2.5.1. Definición

(Norma Internacional de Contabilidad 1, 2012), Define:

Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa. El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultado de operaciones y flujo de efectivo que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de decisiones económico.

También presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia. (pág. 12)

2.2.5.2. Características cualitativas de los estados financieros

(Zapata 2011), Define:

Los estados financieros cumplen su objetivo principal, cuando reúnen las siguientes características:

Comprensibilidad. - La información contenida en los estados financieros debe ser fácilmente entendible para cualquier usuario, aun para quienes no tengan conocimientos de contabilidad.

Relevancia. - La información proporcionada debe ser importante, para los usuarios que toman decisiones.

Confiabilidad. - Las cifras o información expresada en los estados financieros deben ser razonables, libre de errores y comprobables.

Comparabilidad. - Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, para que sean comparables al momento de establecer diferencias de un período a otro.

2.2.5.3. Clasificación de los estados financieros

Según la (Norma Internacional de Contabilidad 1, 2012) los Estados Financieros, se clasifican de la siguiente manera:

- a) Estado de Situación Financiero
- b) Estado del Resultado Integral
- c) Estado de Cambio en el Patrimonio
- d) Estado de Flujo de Efectivo

a. Estado de situación financiera

(Zapata, 2011, pág. 63), cita que:

Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, y determina la posición financiera de la entidad en un momento dado

Elementos del estado de situación financiera

Según la Norma Internacional de Información Financiera o (IFRS, 2012), en su documento de marco conceptual para la Información Financiera, señala que los elementos del estado de situación financiera son:

Activo. – Es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Pasivo. – Es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

Patrimonio. – Es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Estado del resultado integral

(Estupiñan Gaitán, 2002), explica:), cita que:

El Estado de Resultado Integral de acuerdo con la NIC/NIFF, incluye todas las partidas de ingresos, costos y gastos reconocidos en el período, consideradas como operativas del ejercicio, que determinan la ganancia o la pérdida neta del mismo, excluyendo aquellos ingresos o egresos que afectan ejercicios anteriores, de carácter extraordinario o algunas partidas generadas por estimaciones de cambios contables, ajustes por determinación de valores razonables y otras no operativas, las cuales deben ser registradas directamente al patrimonio de manera prospectiva o retrospectivamente. (pág.51)

Estado del resultado integral

(Según Norma Internacional de Información Financiera o (IFRS, 2012), en su documento de marco conceptual para la Información Financiera menciona que los elementos del Estado de Resultados son:

Ingresos. –Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos del valor de los activos, o bien

como decremento de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio, y que no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

Gastos. – Son los decrementos en los beneficios económicos producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminución del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decremento en el patrimonio, y que no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

b. Estado de cambio en el patrimonio neto

(Carvalho, Donoso, Fesneda, Larrinaga, Hernández, & López, 2010), menciona que:

Es un estado financiero básico que muestra y explica la variación en cada una de las cuentas del patrimonio de un ente económico durante un periodo. (p.250)

El definitiva el estado de cambios en el Patrimonio constituye un estado contable primordial en vista que la información contenida en este, muestra los cambios sufridos en la cuenta del patrimonio dentro de un periodo determinado.

c. Estados de flujos de efectivo

(Norma Internacional de Contabilidad 1, 2012), cita que:

Este Estado, proporciona a los usuarios, una base para evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo y las necesidades de la entidad para utilizar esos flujos de efectivo” (pág.33)

Actividades de Operaciones. –Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión. -Se refiere a las adquisiciones y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Actividades de financiación. - Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de la entidad.

2.2.5.4. *Importancia de los estados financieros*

(Zapata, 2011), cita que:

Estados Financieros son importantes porque son una fotografía de la empresa que representa, y estos son la principal fuente de información para los accionistas y terceros que tengan algún interés en la empresa, sin embargo, estas personas a simple vista no pueden interpretar la verdadera información que está plasmada en ellos.

2.2.6. *Evaluación financiero*

2.2.6.1. *Definición*

(Ortiz Anaya, 1998), define:

La evaluación financiera es un proceso que comprende la recopilación interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de una, empresa esto implica el cálculo e interoperación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional dela empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones. (pág. 30)

2.2.6.2. *Objetivos*

(Baena Toro, 2010), señala, los siguientes objetivos:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituye el balance general y el Estado de Resultados.
- Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidos que conforman lo estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para la evaluación Financiera de la información contable.
- Evaluar la situación Financiera de la organización es decir su solvencia y liquidez, así su capacidad para generar recursos.

- Determinar el origen y las características de los recursos financieros.

En general, el objetivo del análisis financiero se fija en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa, a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera; para determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. (pág.17)

2.2.6.3. *Importancia de la evaluación financiera.*

(Baena Toro, 2010). Cita que:

La Evaluación financiera es importante porque permite examinar la situación actual de la entidad, pero también se realiza para proyectar el futuro crecimiento económico o proyectos de inversión.

Una Evaluación financiero también es importante para llevar los resultados obtenidos a su punto óptimo deseado; es decir, mejorar si los resultados esperados son bajos y si los resultados son óptimos, la empresa trabajará para mantener dichos niveles.

a. *Perfil de Analista financiero.*

(Ortiz Anaya, 1998), señala que es indispensable que el analista financiero, tenga el siguiente perfil:

Debe ser capaz de interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones luego de haber determinado la situación financiera y los resultados de operaciones de una empresa con base en los estados financieros históricos: asimismo establecer las causas y determinar las posibles consecuencias futuras que derivan del comportamiento histórico analizado.

2.2.6.4. *Fases de la evaluación financiera*

(Rodríguez Morales, 2012).

- a) Obtención de la información necesaria.
- b) Análisis.
- c) Interpretación o conclusiones.

- a) **Obtención de la Información.** – Se refiere a la determinación de los aspectos a analizar en la empresa y la información útil para tal efecto hasta el período de análisis. Si la empresa desea evaluar la rentabilidad entonces debe definir con qué tipo de herramientas lo realizará, luego debe buscar la información útil y después definir los períodos de análisis.
- b) **Análisis.** – Es la que permite conocer las pautas interpretando los balances y las cuentas de las pérdidas y ganancias dentro de los estudios de los Estados Financieros.
- c) **Interpretación o conclusiones.** – Son los que se desarrollan a los estados financieros aplicado los métodos necesarios, para su evaluación y determinar las conclusiones.

Como tal, una evaluación financiera termina con la interpretación o el desarrollo de conclusiones; se puede decir también que se obtiene una serie de fuerzas y debilidades que permiten evaluar la posición actual y el desempeño de la empresa hasta ese momento.

2.2.6.5. *Ratios financieros*

(Carmen, 2014), Señala que:

Son llamados razones financieras o indicadores financieros, son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida de comparación, a través de las cuales, la relación por división entre sí de dos datos financieros directos, permiten analizar el estado actual o pasado de una organización.

2.2.7. *Método PERLAS*

(Bravo Valdivieso, 2011, pág. 293), señala que:

Es un sistema de monitoreo y supervisión financiera creado específicamente para orientar y mejorar la gestión de las cooperativas de ahorro y crédito a nivel mundial. El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados eliminan los criterios diversos utilizados por cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones.

La razón o indicador financiero es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades; estas dos cantidades diferentes del estado de situación financiera y/o el estado de resultados. La Evaluación por razones o índice señala los puntos fuertes

(fortalezas, oportunidades) y débiles (amenazas, debilidades) de una empresa, además indica probabilidades y tendencias.

2.2.7.1. *Objetivos*

(Bravo, 2011); determina los siguientes objetivos:

Herramientas de Administración Ejecutiva. – Son los que brindan a los gerentes elementos que les permitan incrementar sus niveles de utilidad y competitiva.

Los ratios y fórmulas de evaluación estandarizados. –Constituyen herramientas importantes utilizables para el análisis de los valores pasados contenidas en dos estados financieros importantes, como son Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias.

Clasificaciones objetivas y comparativas. – Permite aplicar un método establecido dentro de los Ratios financieros aplicando el método Perla, ya que ayuda a obtener la información facilitado su comparación de la información.

Facilitar el control supervisora. - Las instituciones pueden ser supervisadas aplicado los indicadores financieros establecidos mediante el método perlas, que le permite una evaluación periódica, permitiendo una mejor supervisión de la misma.

2.2.7.2. *Componentes del modelo PERLAS.*

Para las Cooperativas de ahorro y Crédito se aplica el Sistema Monitoreo PERLAS emitido por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Este sistema está compuesto de indicadores financieros cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integró de a condición financiera.

2.2.7.3. *Manual para el Sistema de Monitoreo de PERLAS*

a. P=Protección

(Richardson, 2009)

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento, en tanto el indicador financiero Protección, evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al

comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

Ratios financieras de este componente miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables mayores a un año. (pp. 3 - 4)

Indicador: P1 PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES

Este indicador mide la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones así cubrir los préstamos con morosidad a los 12 meses.

Descripción del Indicador:

$$P1 = \frac{PROVISION PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES}{PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD > 12 MESES}$$

Cuentas:

Tabla 3-2: Indicador Financiero P1

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES
142625	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS
142725	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS
142825	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS
145025	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA: DE MAS DE 270 DIAS
145125	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA: DE 361 A 720 DIAS
145130	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO VENCIDA: DE MAS DE 720 DIAS
145225	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA: DE MAS DE 360 DIAS
145325	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO VENCIDA DE MAS DE 360 DÍAS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: P2 SOLVENCIA

La Solvencia mide el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de las cooperativas de ahorro y crédito.

Descripción del Indicador:

$$P2 = \frac{ACTIVO NETO - (ACTIVO IMPRODUCTIVO + PASIVO - DEPOSITOS)}{PATRIMONIO + DEPOSITOS}$$

Cuentas:

Tabla 4-2: Indicador Financiero P2

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA
16	CUENTAS POR COBRAR
18	PROPIEDADES Y EQUIPO
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS
2	PASIVOS
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO
3	PATRIMONIO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

b. E = Estructura Financiera Eficaz

(Richardson, D. 2009 pág. 19), señala que:

Este indicador mide la composición de las cuentas más importantes del Estado de Situación Financiera. Una estructura eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad a la vez que prepara la cooperativa de Ahorro y Crédito para un crecimiento agresivo real.

Indicador: E1 CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos mide el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

Descripción del indicador:

$$E1 = \frac{PRÉSTAMOS NETOS}{TOTAL ACTIVO}$$

Fórmula de Cálculo:

$$E1 = \frac{14}{1}$$

Cuentas:

Tabla 5-2: Indicador Financiero E1

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
14	CARTERA DE CREDITOS
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: E2 INVERSIONES A CORTO PLAZO

Aquel que mide el porcentaje de activo total invertido en inversiones a corto plazo.

Descripción del indicador E2:

$$\frac{INVERSIONES LIQUIDOS}{TOTAL ACTIVO}$$

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.

Fórmula de Cálculo:

$$E2 = \frac{1103}{1}$$

Cuentas:

Tabla 6-2: Indicador Financiero E2

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: E3 INVERSIONES A LARGO PLAZO

Inversiones a Largo Plazo es el que mide el porcentaje de activo total invertido en inversiones a largo plazo.

Descripción del indicador E3:

$$\frac{INVERSIONES FINANCIERAS}{TOTAL ACTIVO}$$

Fórmula de Cálculo:

$$E3 = \frac{13}{1}$$

Cuentas:**Tabla 7-2:** Indicador Financiero E3

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
13	INVERSIONES

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: E4 DEPÓSITOS DE AHORRO

La intención de este indicador, es la de medir el porcentaje de activo total financiado con los depósitos de ahorro.

Descripción del Indicador:

$$E4 = \frac{\text{TOTAL DEPÓSITO DE AHORRO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Fórmula del cálculo:

$$E4 = \frac{(2101 + 2103 + 2105)}{1}$$

Cuenta**Tabla 8-2:** Indicador Financiero E4

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
2101	DEPOSITOS A LA VISTA
2103	DEPOSITOS A PLAZO
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: E5 APORTACIONES DE ASOCIADOS

Este indicador mide el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de los asociados.

Descripción del Indicador:

$$E5 = \frac{APORTACIONES DE ASOCIADOS}{TOTAL ACTIVO}$$

Fórmula del cálculo:

$$E5 = \frac{3103}{1}$$

Cuentas:

Tabla 9-2: Indicador Financiero E5

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
3103	APORTES DE SOCIOS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Fabiola Guashpa

Indicador: E6 PARTICIPACIÓN DE RESERVAS

Este indicador mide el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

Descripción del Indicador:

$$E6 = \frac{PARTICIPACIÓN DE RESERVAS}{TOTAL ACTIVO}$$

Fórmula del cálculo:

$$E6 = \frac{33}{1}$$

Cuentas:

Tabla 10-2: Indicador Financiero E6

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
33	RESERVAS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

c. R = Tasas de Rendimiento y Costos

(Richardson, D. 2009 pág. 24), señala que:

El método PERLAS separa los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento.

La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

Cartera de préstamos. - Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.

Inversiones líquidas. - Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o el ente regulador se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

Inversiones financieras. - Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

Otras inversiones no financieras. - Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como otra inversión no financiera. Para muchas cooperativas de ahorro y crédito, esto incluye inversiones en supermercados, farmacias, escuelas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.

Los costos operativos también son importantes. Se clasifican en tres áreas principales

Costos de intermediación financiera. - Evalúa los costos financieros pagados por ahorro depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos. A diferencia de los bancos comerciales que buscan minimizar sus costos financieros, las cooperativas de ahorro y crédito deben tratar de pagar la tasa más alta posible sin arriesgar la estabilidad de la institución.

Costos administrativos. - Muchas cooperativas de ahorro y crédito son muy competitivas con los bancos comerciales con respecto a las tasas de interés sobre depósito de préstamos, pero sus costos administrativos por unidad son mucho más altos. Los costos son más altos debido al monto de préstamo más pequeño. Los gastos fijos administrativos no pueden ser distribuidos sobre un monto de préstamo más grande.

Provisiones para préstamos incobrables. - El área de costos evaluada por PERLAS separa los costos de crear provisiones para préstamos incobrables de otros costos administrativos. Se relaciona directamente con un análisis experto de crédito y técnicas eficaces del cobro de préstamos. Al aislar este gasto de los otros costos administrativos, es posible tener una visión mucho más clara de las prácticas débiles de administración de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito. (pp. 7 - 9)

Estas ratios financieras miden los ingresos haciendo un promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden los rendimientos (costo) para cada una de

las cuentas de pasivos, capital y las cuentas más importantes. Los intereses son rendimientos reales de inversiones y no los intereses típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio de activos. Las rentas correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

Indicador: R1 CARTERA DE PRÉSTAMOS

El indicador tiene el propósito de medir el rendimiento de la cartera de préstamos ya que es una fuente principal de ingresos para las entidades financieras.

Descripción del Indicador R1:

$$\frac{\text{INGRESOS NETOS DE PRÉSTAMOS}}{\text{PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA}}$$

Fórmula del cálculo:

$$R1 \frac{51}{\frac{14 \text{ año final} + 14 \text{ año inicial}}{2}}$$

Cuentas:

Tabla 11-2: Cuentas que integran el indicador R1

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
5100405	INTERESES GANADOS: CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES.
510410	INTERESES GANADOS: CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO.
510415	INTERESES GANADOS: CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA
510420	INTERESES GANADOS: CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESAS.
510421	INTERESES GANADOS: CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO.
510430	INTERESES GANADOS: CARTERA DE CRÉDITO REFINANCIADO
510450	INTERESES GANADOS: CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADO
510450	INTERESES GANADOS: DE MORA
520105	COMISIONES GANADAS: CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES.
520110	COMISIONES GANADAS: CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO.
520115	COMISIONES GANADAS: CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA
520120	COMISIONES GANADAS: CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESAS.
500135	COMISIONES GANADAS: CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA.
14	CARTERA DE CRÉDITOS.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: R2 INVERSIONES FINANCIERAS

Este indicador de igual forma mide la utilidad de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.).

Descripción del Indicador R2:

$$\frac{INGRESOS\ POR\ INVERSIONES\ LIQUIDAS}{PROMEDIO\ DE\ INVERSIONES\ LIQUIDAS}$$

Cuentas:

Tabla 12-2: Indicador Financiero R2

CODIGO	DESCRIPCIÓN
13	INVERSIONES (año final)
13	INVERSIONES (año inicial)
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Fórmula de Cálculo:

$$R2 = \frac{5101}{(1103\ año\ inicial + 1103\ año\ final)}$$

Dónde:

5101= Intereses y descuentos ganados. Depósitos.

1103= Bancos y otras instituciones financieras.

Indicador: R3 COSTO POR DEPÓSITOS DE AHORROS DE SOCIOS

Aquel que mide el rendimiento (Costos) de los depósitos de ahorro.

Descripción del indicador R3:

$$\frac{COSTOS\ FINANCIEROS\ INTERES\ SOBRE\ DEPÓSITOS\ DE\ AHORRO}{PROMEDIO\ DE\ DEPÓSITOS\ DE\ AHORRO}$$

Propósito: Medir el beneficio (costo) de los depósitos de ahorro.

Fórmula de Cálculo:

$$R5 = \frac{410115}{(210135 \text{ año inicial} + 210135 \text{ año final})}$$

Dónde:

410115= Intereses causados: Depósitos de ahorro.

210135= Depósitos de ahorro.

Cuentas:**Tabla 13-2:** Indicador Financiero R3

CODIGO	DESCRIPCIÓN
210135	DEPOSITOS DE AHORRO (AÑO FINAL)
210135	DEPOSITOS DE AHORRO (AÑO INICIAL)
410115	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: R4 MARGEN BRUTO

Aquel indicador es el que mide el margen bruto de ingresos generados y expresados como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

Descripción del Indicador:

$$R4 = \frac{MARGEN BRUTO}{PROMEDIO ACTIVO TOTAL}$$

Fórmula del cálculo:

$$R4 = \frac{51}{41}$$

Cuentas:**Tabla 14-2:** Cuentas que integran el indicador R4

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
5101	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS: DEPÓSITOS
5103	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS: INTERÉS Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES.
5104	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS: INTERÉS Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS.
52	COMISIONES GANADAS
54	INGRESOS POR SERVICIOS
410115	INTERESES GANADOS: DEPÓSITOS DE AHORRO.
410130	INTERESES CAUSADOS: DEPÓSITOS A PLAZO.
4103	INTERESES CAUSADOS: OBLIGACIONES FINANCIERAS.
4105	INTERESES CAUSADOS: OTROS INTERÉS
1	ACTIVOS.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2012)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: R5 GASTOS DE OPERACIÓN

Este indicador mide el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

Descripción del Indicador R5:

$$\frac{GASTOS OPERATIVOS}{PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL}$$

Fórmula de Cálculo:

$$R2 = \frac{45}{(1 \text{ año inicial} + 1 \text{ año final})}$$

Dónde:

45= Gastos de Operación.

1= Bancos y otras instituciones financieras.

Cuentas:

Tabla 15-2: Indicador Financiero R5

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
45	GASTOS DE OPERACIÓN

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: R6 INGRESOS EXTRAORDINARIOS

Este indicador tiene la finalidad de medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no debe ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

Descripción del indicador R6:

$$\frac{INGRESOS\ EXTRAORDINARIOS}{PROMEDIO\ DE\ ACTIVO\ TOTAL}$$

Cuentas:

Tabla 16-2: Indicador Financiero R6

CODIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVO
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES
56	OTROS INGRESOS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2018

Indicador: R7 RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO (ROA)

Es aquel indicador que mide la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

Descripción del indicador R7: Rendimiento Operativa sobre Activos

$$\frac{UTILIDADES\ O\ PERDIDA\ DEL\ EJERCICIO}{ACTIVOS}$$

Fórmula de Cálculo:

$$R7 = \frac{336 \text{ o } 3604}{1}$$

Cuentas:

Tabla 17-2: Cuentas que integran el indicador R7

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO
3604	PÉRDIDA DEL EJERCICIO
1	ACTIVOS.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Indicador: R8 RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)

Este indicador es el que mide la rentabilidad del Patrimonio, rendimiento que aperciben los accionistas por los fondos invertidos en la Cooperativa.

Descripción del Indicador:

$$R8 = \frac{UTILIDAD DEL EJERCICIO}{PATRIMONIO - UTILIDAD DEL EJERCICIO}$$

Fórmula del cálculo:

$$R8 = \frac{3603}{3 - 3603}$$

Cuentas:

Tabla 18-2: Indicador Financiero R8

CODIGO	DESCRIPCIÓN
3	PATRIMONIO
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

d. L = Liquidez

(Richardson, D. 2009 pág. 27), afirma:

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo importante no afecta negativamente la rentabilidad.

Indicador: L1 LIQUIDEZ

Este indicador es el que mide la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de los depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas, en otros términos, la factibilidad de convertir un activo en efectivo (dinero), entonces es la entidad se dice que es líquido.

Descripción del Indicador L1:

$$\frac{FONDOS DISPONIBLES}{DEPOSITOS A CORTO PLAZO}$$

Fórmula del cálculo:

$$L1 = \frac{11}{2101 + 210305 + 210310}$$

Cuentas:

Tabla 19-2: Cuentas que integran el indicador L1

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
11	FONDOS DISPONIBLES.
2101	DEPOSITO A LA VISTA.
2102	OPERACIONES DE REPORTO
210305	DEPÓSITOS A PLAZOS: DE 1 A 30 DÍAS
210310	DEPÓSITOS A PLAZOS: DE 1 A 90 DÍAS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa. F. 2019

Indicador: L2 RESERVA DE LIQUIDEZ

El propósito de este indicador es la de medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del banco central, caja central u otros sobre los depósitos de reservas de liquidez.

Descripción del Indicador L2:

$$\frac{RESERVAS DE LIQUIDEZ}{DEPÓSITOS}$$

Fórmula del cálculo:

$$L2 = \frac{(1103 + 13) + (1101)}{(210135 + 2103)}$$

Cuentas:

Tabla 20-2: Cuentas que integran el indicador L2

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1103	FONDOS DISPONIBLES: BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.
13	INVERSIONES
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA
110205	DEPÓSITOS PARA ENCAJE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITO DE AHORROS.
2103	OBLIGACIONES EN EL PUBLICO: DEPÓSITOS A PLAZO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa. F. 2019

Indicador: L3 ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS

Aquel indicador es el que mide el porcentaje del activo total invertido en cuentas liquidas improductivas.

Descripción del Indicador L3:

$$\frac{ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL ACTIVO}$$

Fórmula del cálculo:

$$L3 = \frac{1101}{1}$$

Cuentas:**Tabla 21-2:** Cuentas que integran el indicador L3

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1103	FONDOS DISPONIBLES: CAJA
110205	DEPÓSITOS PARA ENCAJE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
1	ACTIVOS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)
Elaborado por: Guashpa. F. 2019

e. L = Calidad de Activos

(Richardson, D. 2009 pág. 22), afirma:

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tiene un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

Indicador: A1 MOROSIDAD DE CRÉDITOS

Es la de medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, utilizando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes, en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

Descripción del Indicador A1:

$$\frac{\text{TOTAL MOROSIDAD DE PRESTAMOS}}{\text{CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA}}$$

Fórmula del cálculo:

$$A1 = \frac{1426 + 1427 + 1428 + 1450 + 1451 + 1452}{14 + 1499}$$

Cuentas:

Tabla 22-2: Cuentas que integran el indicador A1

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1449	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL VENCIDA.
1450	CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO VENCIDA.
1451	CARTERA DE CRÉDITO VIVIENDA VENCIDA.
1452	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA.
1453	CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO VENCIDA
1425	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERES
14	CARTERA DE CRÉDITOS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa. F. 2019

Indicador: A2 ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Este indicador mide el porcentaje total que no produce un ingreso.

Descripción del Indicador A2:

$$\frac{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL ACTIVOS}$$

Fórmula del cálculo:

$$A2 = \frac{1101 + 16 + 18 + 1904 + 1990}{1}$$

Cuentas:

Tabla 23-2: Cuentas que integran el indicador A2

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1103	FONDOS DISPONIBLES: CAJA
13	CUENTAS POR COBRAR
1101	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO
18	PROPIEDAD Y EQUIPO
1904	OTROS ACTIVOS-. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS
1990	OTROS ACTIVOS-. OTROS
1	ACTIVO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa. F. 2019

f. S = Señales de Crecimiento

(Richardson, D. 2009 pág. 30), afirma:

La única forma de mantener el valor de activos, es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero.

El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

Activo total. - El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes, muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias. La meta ideal para todas las cooperativas de ahorro y crédito es lograr un crecimiento real y positivo.

Préstamos. - La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad. A la inversa, si se bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.

Depósitos de ahorro. - El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro que, a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves.

Aportaciones. - Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito), algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento. Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

Participación de Reservas. - El crecimiento de la participación de reservas es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar las reservas. (pp. 10-11)

Los indicadores de este componente miden el porcentaje del crecimiento de cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa”.

Indicador: S1 CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

Es la de medir el porcentaje del crecimiento de la cartera de préstamos del año hasta la fecha.

Descripción del indicador S1:

$$S1 = \left[\frac{CARTERA DE CRÉDITO FINAL}{CARTERA DE CRÉDITO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

Fórmula del cálculo:

$$S1 = \left[\frac{14 \text{ AÑO FINAL}}{14 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Cuenta:

14 = CARTERA DE CRÉDITOS

Indicador: S2 CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Es el que mide el crecimiento de las inversiones liquidas del año hasta la fecha.

Descripción del Indicador:

$$S2 = \left[\frac{BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS \text{ AÑO FINAL}}{BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Fórmula del cálculo:

$$S2 = \left[\frac{1103 \text{ AÑO FINAL}}{1103 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Cuenta:

1103 = BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Indicador: S3 CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Este indicador es el que está encargado de medir el porcentaje del crecimiento de inversiones financieras del año hasta la fecha.

Descripción del Indicador:

$$S3 = \left[\frac{INVERSIONES \text{ AÑO FINAL}}{INVERSIONES \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Fórmula del cálculo:

$$S3 = \left[\frac{13 \text{ AÑO FINAL}}{13 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Cuenta:

13 = INVERSIONES

Indicador: S4 CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Este indicador mide el crecimiento de los depósitos del año hasta la fecha actual, donde los socios realizan sus depósitos con el fin de proteger su dinero.

Descripción del Indicador:

$$S4 = \left[\frac{DEPÓSITOS \text{ AÑO FINAL}}{DEPÓSITOS \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Fórmula del cálculo:

$$S4 = \left[\frac{13 \text{ AÑO FINAL}}{13 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Cuentas:**Tabla 24-2:** Indicador Financiero S4

CODIGO	DESCRIPCIÓN
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO
2103	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS A PLAZO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa. F. 2019

Indicador: S5 CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Es el que mide el crecimiento de las aportaciones del año hasta la fecha.

Descripción del Indicador:

$$S5 = \left[\frac{APORTES DE SOCIOS \text{ AÑO FINAL}}{APORTES DE SOCIOS \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Fórmula del cálculo:

$$S5 = \left[\frac{3103 \text{ AÑO FINAL}}{3103 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Cuenta:

3103 = CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS

Indicador: S6 CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL

Este indicador es el que mide el crecimiento de capital institucional del año hasta la fecha.

Descripción del Indicador:

$$S6 = \left[\frac{CAPITAL INSTITUCIONAL AÑO FINAL}{CAPITAL INSTITUCIONAL AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

Fórmula del cálculo:

$$S6 = \left[\frac{33 + 34 AÑO FINAL}{33 + 34 AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

Cuentas:**Tabla 25-2:** Indicador Financiero S6

CODIGO	DESCRIPCIÓN
33	RESERVAS
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Elaborado por: Guashpa. F. 2019

Indicador: S7 CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS

La finalidad de este indicador es la de medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.

Fórmula del cálculo:

$$S7 = \left[\frac{N^{\circ} SOCIOS AÑO FINAL}{N^{\circ} SOCIOS AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

Indicador: S8 CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

El propósito de este indicador es la de medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

Descripción del Indicador:

$$S8 = \left[\frac{ACTIVO AÑO FINAL}{ACTIVO AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

Fórmula del cálculo:

$$S8 = \left[\frac{1 \text{ AÑO FINAL}}{1 \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Cuentas:

1 = ACTIVO

Informe de Análisis

(Jimenez Cordoso, García, & Sierra Molina, 2002), cita que:

El informe de evaluación es un producto del proceso de la evaluación, en el que se pretende transmitir al decisor, de forma integrada y ordenada, las conclusiones alcanzadas por la evaluación.

El objetivo de la Evaluación es elaborar un informe que reduzca la incertidumbre en la que se encuentra el decisor.

Estructura del informe

((Superintendencia de Economía Popular y Solidaria), 2017), describe lo siguiente:

- 1. Encabezado.** - Nombre de la Institución y los estados financieros que va a ser evaluados con sus respectivos periodos, nombre del informe, fecha y lugar de evaluación.
- 2. Resumen de los aspectos más relevantes de la Institución.** - Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la entidad, sus características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
- 3. Índices Financieros**
- 4. Recomendaciones y Conclusiones.** - Describir de forma clara y breve que puede y debe hacer la Institución Financiera para solucionar los problemas que se están presentado. Además, se debe incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la Institución.

5. **Cierre.** - Describir los nombres de las que realizaron el informe, con sus correspondientes números de identificación.

2.3. Marco conceptual

(Estupiñan Gaitan, 2008, pág. 88, & Bravo Valdivieso, 2011, pág. 294).

Activo. -Es un recurso determinado en existencias de bienes y derechos del ente económico como resultado de hechos económicos precisos anteriores, de los cuales se esperan beneficios futuros”

Evaluación. - Arreglo de la información financiera para que pueda utilizarse y se obtenga parámetros que permitan las conclusiones.

Evaluación de la Estructura Financiera. - Buscan conocer cómo se usan las fuentes de financiamiento tanto externas (pasivo) como internas (capital contable) para adquirir los recursos que necesita una empresa para operar.

Liquidez. -Es la capacidad financiera de la empresa para generar flujos de fondos y así Responder sus compromisos en el corto plazo, tanto operativos como financieros”

Pasivo. -Es una obligación presente del ente económico derivado de eventos pasados, cuyo pago se espera que resulte de un egreso de recursos de la empresa que implique

Patrimonio. -Es el interés residual en los activos de la entidad, después de deducir todos los pasivos

Fondos Disponibles- Son registros de recursos de alta liquidez, que dispone la entidad para sus operaciones regulares y que uso no está restringido. Comprende las cuentas que se registran en efectivo tales como: caja, depósitos para encaje, depósitos en bancos y otras instituciones financieras, efecto de cobro inmediato y las remesas en tránsito (p72).

Aportaciones de Asociados. -

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016, pág. 50), describe que:

“Es el valor nominal de las acciones de una entidad financiera en determinado momento”.

Cartera de Créditos. -

((Superintendencia de Bancos y Seguros, 2017), pág. 2017), cita que:

“Son todas las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicha cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones determinadas en su texto”

Depósitos de Ahorro. -

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016, pág. 90), señala que:

“Es un contrato por el cual una persona confía en una entidad financiera la custodia bajo condición de que la devuelva en el momento en que se le solicite”

Gastos de Operación. -

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016, pág. 163), conceptualiza que:

“Registra los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con la normativa vigente y el reglamento interno de la entidad, los egresos incurridos por la percepción de servicios de terceros, pago de impuestos cuotas, contribuciones, multas y los cargos por depreciaciones de activos fijos, amortizaciones de gastos diferidos y egresos diversos” (p.296).

Inversión. -

((Superintendencia de Bancos y Seguros, 2017, pág. 275), explica que:

“Es que se realiza una aplicación de todos los recursos financieros destinados a incrementar los activos fijos o financieros de una Institución”.

Morosidad de Crédito. -

((Superintendencia de Bancos y Seguros, 2017, pág. 306), menciona que:

“Es el retraso en el cumplimiento de una obligación”.

Plazo. -

((Superintendencia de Bancos y Seguros, 2017, pág. 334), cita que:

“Son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado, transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados”. (p.20)

Provisión. -

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016, pág. 280), cita que:

“La Provisión es una cantidad que esta acumulada por la entidad con la finalidad de cumplir con una deuda o asegurar la reposición de un activo”.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

Para el desarrollo del presente trabajo investigativo, se aplicó las siguientes modalidades, tipos, técnicas e instrumentos de investigación.

3.1. Modalidad de la investigación

Este trabajo de Titulación se guía en base a las modalidades: Cuantitativo y cuantifica de manera que nos permita valorar los factores importantes de la cooperativa de Ahorro y crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Dentro de la modalidad cuantitativa es aquella que evalúa o se entra información de carácter claramente numérico, esto con el objetivo que esta sea medida del proceso de Evaluación financiero mientras que la modalidad cualitativa realiza registros narrativos consecuentemente esta se utilizó e los procedimientos para el planteamiento del problema.

La característica cuantitativa es aquella que se recoge y organizan datos Cuantitativos, la cual determina la fuerza de asociación o correlación entre variables, la generación y objetivación de los resultados a través de una muestra para hacer inferencias a una población de la cual toda muestra procede.

3.2. Tipos de investigación

3.2.1. *Investigación de campo*

La presente investigación se desarrolla en la Agencia de Guayaquil a la Cooperativas de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. De la Provincia del Guayas, por tanto, en la cual se procede acudir a la Institución a recabar la información necesaria.

3.2.2. *Investigación documental*

Esta investigación ayuda fortalecer el conocimiento, gracias a la obtención de información bibliográficas, con el propósito de detectar ampliar y profundizar diferentes enfoques, teorías y criterios de varios autores sobre el tema tratado, basándose en libros trabajos de investigación, así como también del internet, los contienen información que se relacionan al problema investigado.

3.2.3. Investigación descriptiva

Consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas. Su meta no se limita a la recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables. Los investigadores no son meros tabuladores, sino que recogen los datos sobre la base de una hipótesis o teoría, exponen y resumen la información de manera cuidadosa y luego analizan minuciosamente los resultados, a fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al conocimiento.

3.2.4. Investigación explicativa

Es en la cual se aplica la Evaluación Financiero en la cual se informará, los problemas y falencias encontradas para poder expresar y determinar las conclusiones y recomendaciones, con la finalidad de poder prever los problemas futuros.

3.3. Población y muestra

3.3.1. Población

Este trabajo de titulación tiene como población lo siguiente:

Consejo de Administrativo

Contadora

Jefe de Agencia

Jefe de Créditos

Talento Humano.

3.3.2. Muestra

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., tiene un total de 24 funcionarios por tanto no amerita calcular una muestra por los métodos estadísticos existentes. Se aplicó una encuesta a todo el personal, con esta consideración, la muestra para el desarrollo de la investigación es el personal de la Entidad:

Dentro de esta investigación no se empleo la muestra, por lo que se trata de una Evaluacion a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Credito“Fernando Daquilema”.

3.4. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

3.4.1. *Métodos de investigación*

3.4.1.1. Analítico

Este método permite conocer la realidad de la cooperativa, mediante el análisis de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros, correspondientes a un período y relacionando con el período anterior para determinar si su comportamiento adecuada o no.

3.4.1.2. Sintético

Una vez aplicado la Evaluación Financiera, se realizará un informe detallado en donde se reflejará un breve resumen de los resultados obtenidos, con la descripción de las respectivas conclusiones y recomendaciones, donde esto pueda proporcionar para la toma de decisiones que realizan los directivos de la Cooperativa.

3.4.2. *Técnicas de investigación*

3.4.2.1. Observación

Mediante la observación se tiene una idea, global de las principales actividades que se desarrolla en la entidad, y se verifica los datos relacionados con la información proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito. “Fernando Daquilema” Ltda.

3.4.2.2. Encuesta

Se desarrolla la aplicación de las encuestas al Talento humano de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. De la agencia Guayaquil, además se mantiene una conversación directa con el Jefe de Agencia, con la finalidad de lograr recalcar la información de las falencias presentadas, en la cual se llevará la aplicación del mismo al talento humano de la Institución.

3.4.3. Instrumentos de investigación

3.4.3.1. Documentos electrónicos

La información proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., para la realización de la Evaluación financiero e información recolectada de fuentes electrónicas para el desarrollo del marco teórico.

3.5. Idea a defender

Con la Evaluación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. En la Agencia Guayaquil Centro de la Provincia del Guayas, del período fiscal 2017-2018, permitirá establecer la rentabilidad de las operaciones activas Financieros y mejorar el control de las actividades económicas.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. *Encuesta.*

Objetivo: Se aplicó una encuesta al personal Administrativo, para obtener información acerca del manejo y proceso que incurre en las Operaciones Financieras que se lleva dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

1. ¿Cree usted que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. Se encuentra posicionado dentro del Mercado Financiero?

POSICIONAMIENTO DENTRO DEL MERCADO FINANCIERO

Tabla 1-4: Mercado financiero

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	20	83,33%
NO	4	16,67%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

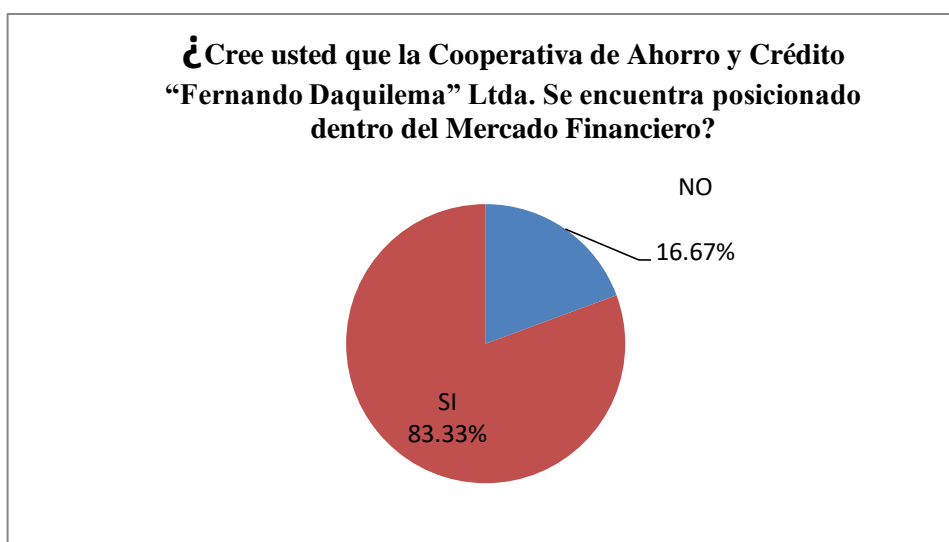


Gráfico 1-4: Mercado financiero

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación.

El 83.33% de los colaboradores señala que se encuentra posicionado la Institución Financiera dentro del mercado cumpliendo con la ley de Economía Popular y Solidario y el 16.67% menciona que no se encuentra posicionado dentro del mercado financiero, lo cual denota un desconocimiento de la Institución donde laboran el problema es que la mayoría de funcionarios, no están cumpliendo con todas las funciones establecidas y no les interesa la institución sino el bien económico. Sin embargo, una vez aplicado los indicadores del métodos Perlas en la Cooperativa Fernando Daquilema se pudo constatar que la institución no se encuentra posicionado dentro del mercado Financiero debido a que existen muchas falencias en el manejo de los procesos financieros por parte de los funcionarios.

2. **¿Conoce usted la importancia que ejerce un sistema de Control interno sobre las operaciones de la Cooperativa?**

EJERCER UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO SOBRE LAS OPERACIONES

Tabla 2-4: Control interno

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	22	91,67%
NO	2	8,33%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos
Elaborado por: Guashpa, F. 2019

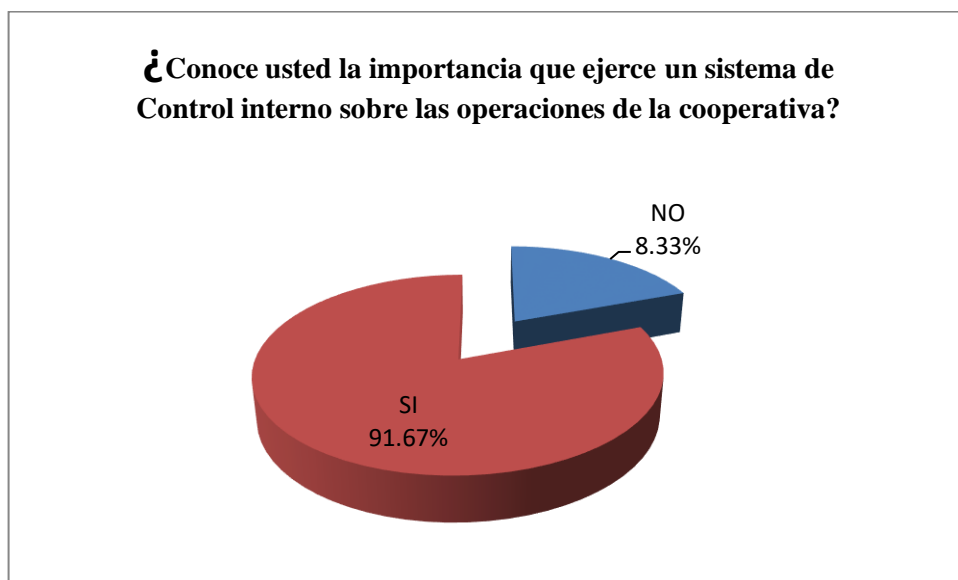


Gráfico 2-4: Control interno

Fuente: Encuesta de Datos
Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación

El 91.67% de Colaboradores indican que es muy importante un sistema del Control sobre la operación, mientras que el 8.33% mencionan que no conocen sobre un sistema de control interno, esto se debe a la falta de capacitación hacia el personal de la Institución.

3. ¿De acuerdo a su control y supervisión, podría indicar cuáles son las principales operaciones activas y pasivas que se manejan dentro de la cooperativa?

PRINCIPALES OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS

Tabla 3-4: Operaciones activas

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Crédito Hipotecario	6	25%
Préstamo	10	42%
Depósito a plazo	3	13%
Cuenta de ahorro	5	21%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos
Elaborado por: Guashpa, F. 2019

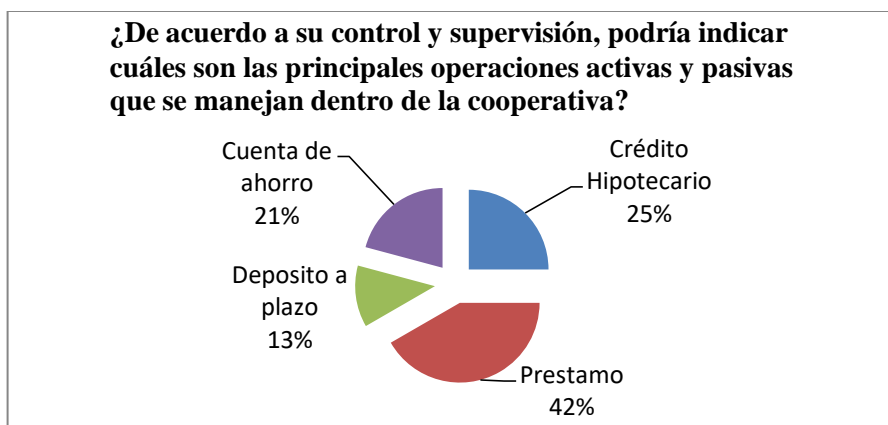


Gráfico 3-4: Operaciones activas

Fuente: Encuesta de Datos
Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación

El 42% de Colaboradores indican las más manejadas son préstamos, 25% que se realiza operaciones de Créditos Hipotecarios, el 21% realiza operaciones de cuenta de ahorro mientras que el 13% se realiza operaciones de depósito a plazo se puede determinar que los clientes utilizan préstamos ya que esto ayuda la institución financiera a mejorar su utilidad económica.

4. **¿La entidad cuenta con políticas y procedimientos donde les ayude a contrarrestar los riesgos financieros?**

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS QUE AYUDE A CONTRARRESTAR LOS RIESGOS FINANCIEROS

Tabla 4-4: Políticas y procedimientos

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	23	95,83%
NO	1	4,17%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos
Elaborado por: Guashpa, F. 2019

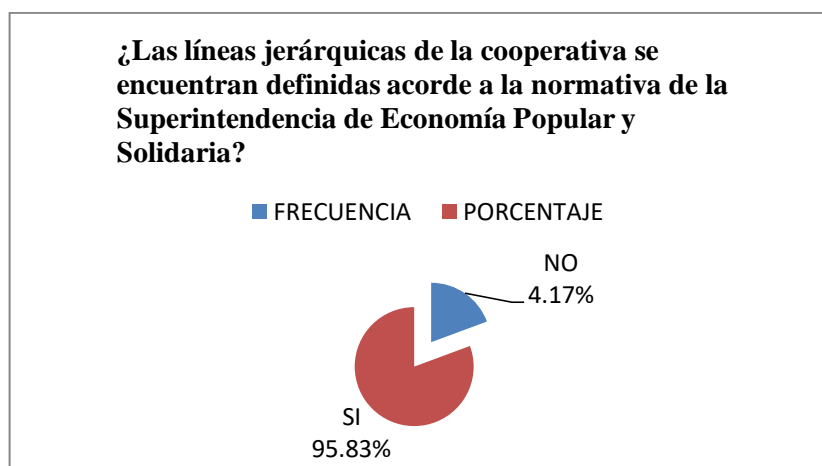


Gráfico 4-4: Políticas y procedimientos

Fuente: Encuesta de Datos
Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación

El 95.83% de los Colaboradores indican que si se aplica las líneas de jerarquías de acuerdo a las normativas de la ley de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mientras que el 4.17% indica que no se aplica la ley de la SEPS, esto ayuda al mejor desarrollo de las actividades dentro de las operaciones financieras de la Institución.

En sí la cooperativa no cuenta con políticas, reglas, normas y ni procedimientos que ayuden a contrarrestar los riesgos financieros.

5. ¿Usted conoce si la cooperativa sufrió algún incidente negativo que haya impactado sus finanzas o el desarrollo de sus operaciones?

INCIDENTE NEGATIVO QUE HAYA IMPACTADO SUS FINANZAS O EL DESARROLLO DE SUS OPERACIONES

Tabla 5-4: Impacto financiero

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	20	83,33%
NO	4	16,67%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

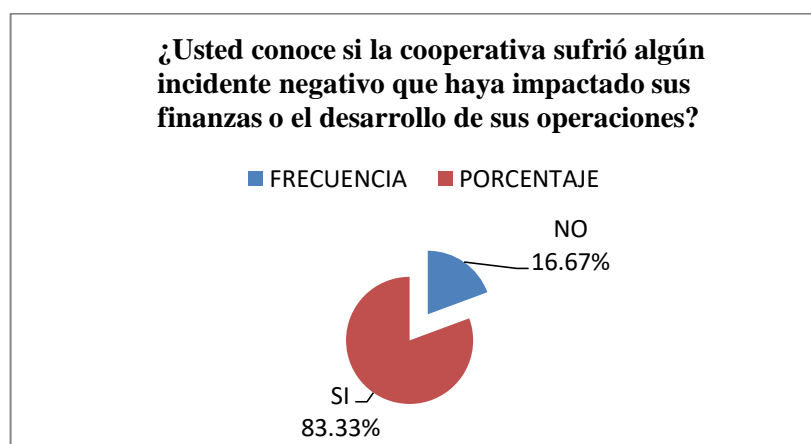


Gráfico 5-4: Impacto financiero

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación

El 83.33% de los Colaboradores indican que la Cooperativa no ha sufrido incidentes negativos que afecten a las operaciones financieras, mientras que el 16.67% indica que si ha existido incidentes negativos esto demuestra un desconocimiento de los colaboradores sobre las actividades que se desarrolla dentro de la Institución.

6. ¿Se ejerce un control permanente de las actividades operacionales por parte del nivel administrativo?

CONTROL PERMANENTE DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES POR PARTE DEL NIVEL ADMINISTRATIVO

Tabla 6-4: Control permanente

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	24	100%
NO	0	0%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019



Gráfico 6-4: Control permanente

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación

El 100% de los Colaboradores indican que la Cooperativa ejerce un control permanente de las operaciones financieras dentro de la institución esto ayuda al mejor desarrollo económico dentro de la Cooperativa.

7. **¿Existe informes periódicos por parte del nivel Administrativo sobre los diferentes movimientos financieros de la cooperativa?**

INFORMES PERIÓDICOS POR PARTE DEL NIVEL ADMINISTRATIVO

Tabla 7-4: Informes

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	20	86,50%
NO	4	13,50%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

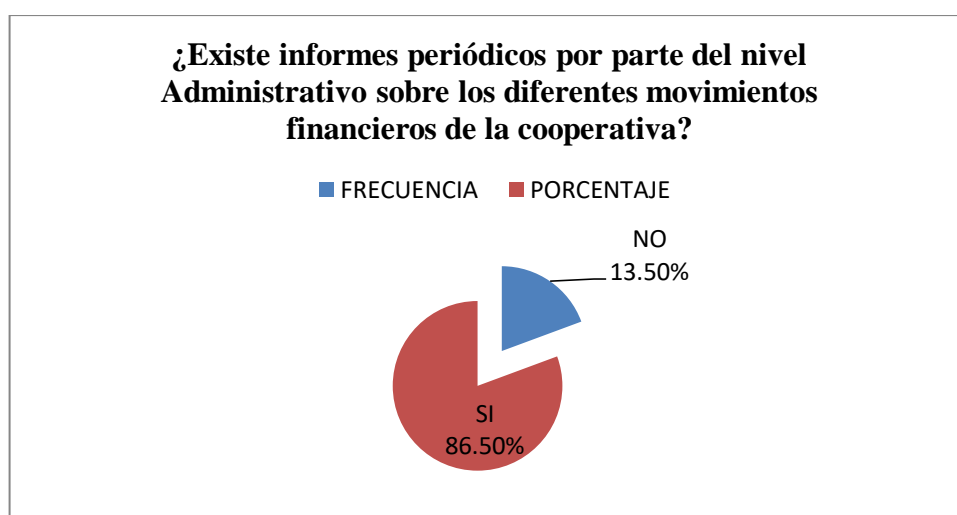


Gráfico 7-4: Informes

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación

El 86.50% de los colaboradores indican que la cooperativa maneja de manera eficiente los sistemas de informes, mientras que el 13.50% indica que aún falta trabajar mucho sobre este aspecto.

8. ¿En la toma de decisiones administrativas para la cooperativa, se toma en cuenta su criterio?

SE TOMA EN CUENTA SU CRITERIO EN LA TOMA DE DECISIONES ADMINISTRATIVAS.

Tabla 8-4: Toma de decisiones

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	14	58,33%
NO	6	25%
A VECES	4	16,67%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

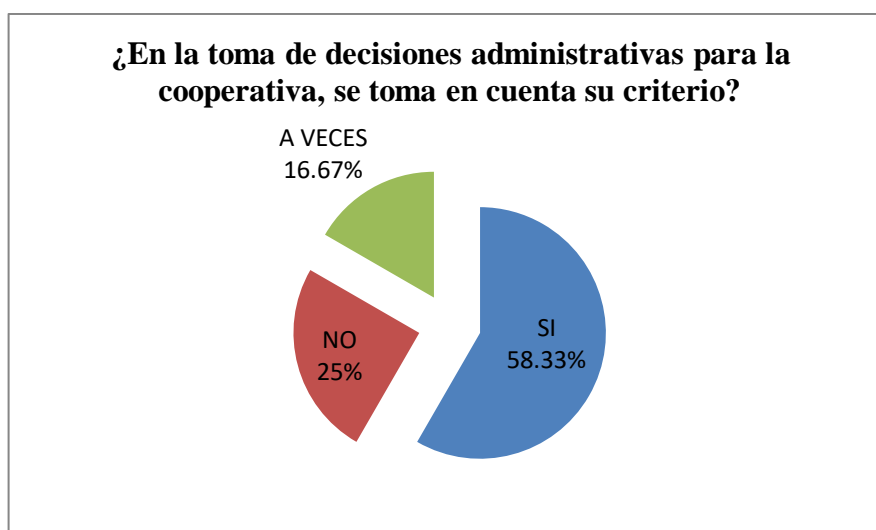


Gráfico 8-4: Toma de decisiones

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación

El 58.33% de los Colaboradores son tomados sus puntos de vistas en las decisiones administrativas, 25% indican que no se les tome en cuenta, mientras que el 16.67% indica algunas veces son tomados en cuenta, esto indica que no existe el empoderamiento del personal dentro de la Institución financiero ya que esto provoca desconocimiento de las objetivos y metas que se está desarrollando.

9. ¿La cooperativa cuenta con políticas y procedimientos que contemplen límites al realizar y otorgar créditos?

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS QUE CONTEMPLAN LIMITES AL REALIZAR Y OTORGAR CRÉDITOS

Tabla 9-4: Políticas y procedimientos

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	21	87,50%
NO	3	12,50%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos
Elaborado por: Guashpa, F. 2019

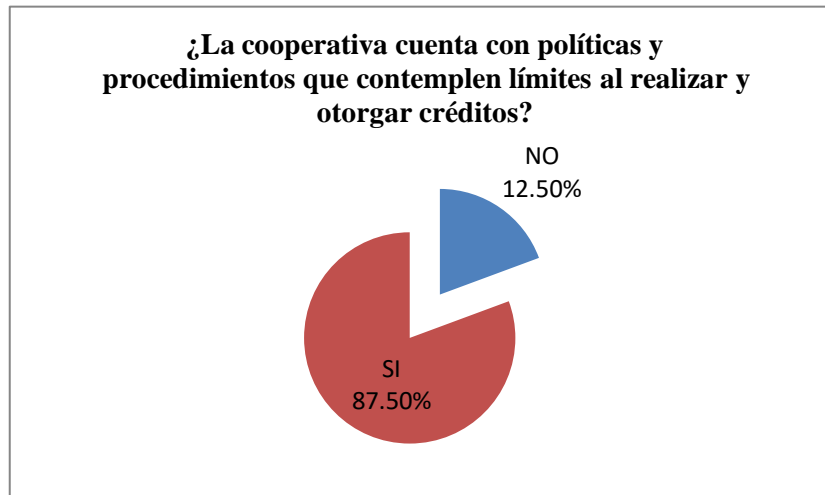


Gráfico 9-4: políticas y procedimientos

Fuente: Encuesta de Datos
Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación

El 87.50% de los Colaboradores indican que la Cooperativa cuenta con políticas y procedimientos para la realización de Créditos, mientras que el 12.50% indica que no se cumple con las leyes establecidos esto provoca el incumplimiento de políticas y metas institucionales.

10. ¿En que podría beneficiarse la realización de una Evaluación Financiero en el manejo de la cooperativa, riesgos de mercado, liquidez, crédito u operacional?

BENEFICIO AL REALIZARSE UNA EVALUACIÓN FINANCIERA QUE DETERMINE LOS RIESGOS DE MERCADO

Tabla 10-4: Beneficio

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Mejor desempeño	20	88,33%
Determinar Riesgos	4	16,67%
TOTAL	24	100%

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

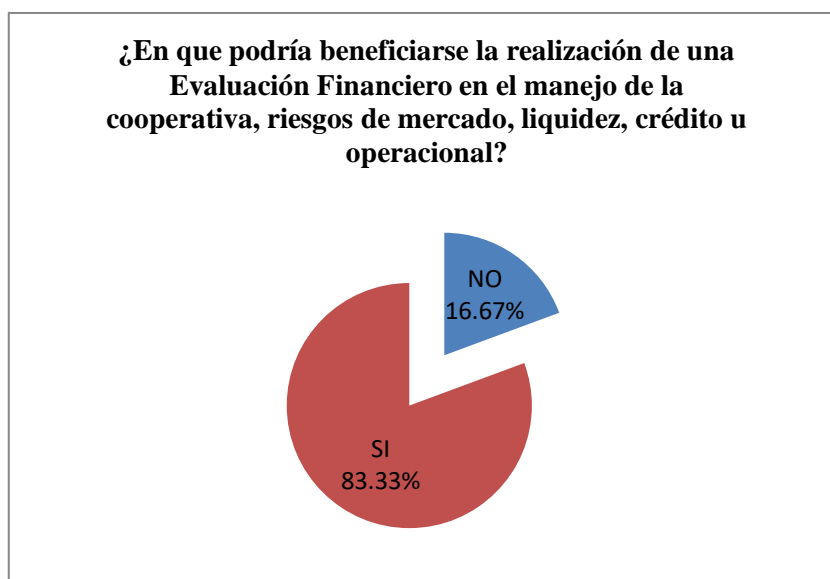


Gráfico 10-4: Beneficio

Fuente: Encuesta de Datos

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

Análisis e Interpretación

El 83.33% de los Colaboradores indican que la evaluación financiera ayuda al mejoramiento en el desarrollo de las actividades dentro de la institución, mientras que el 16.67% menciona que ayuda a determinar los riesgos establecidos y prevenir futuras pérdidas de utilidades.

4.2. Propuesta

“Evaluación de los Estados Financieros a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema Ltda.”. Ubicada en Centro de la Provincia del Guayas, Agencia Guayaquil periodo fiscal 2017 – 2018

4.3. Contenido de la propuesta

En el presente trabajo de Investigación, la propuesta consiste en Evaluar los Estados Financieros a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., de la Provincia del Guayas, en la Agencia Guayaquil Centro, Periodo 2017-2018, mediante la aplicación del método PERLAS, a fin de evaluar el desempeño financiero y operacional que posibilite la toma decisiones en un marco de eficiencia y efectividad.

Para desarrolla de la propuesta se recolecto la siguiente información:

- ✓ Balance General y Estado de Resultados, periodo 2017- 2018

Al finalizar la recolección de los datos, se procede a la aplicación de la Evaluación, en la cual se emplea el Método perlas.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

(EN DOLARES)

AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017- 2018

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	401.352,82	448.991,76
1101	CAJA		
110105	EFFECTIVO	200.676,41	224.495,88
11010505	CAJA GENERAL	184.976,41	214.055,88
11010530	CAJERO AUTOMATICO	15.700,00	10.440,00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	661.522,88	1.335.517,22
11031005	Banco Guayaquil	90.533,29	91.721,74
11031010	Cta. Cte. Pichincha	531.380,81	1.117.189,51
11031005	Financoop Cheques país	3.9608,78	126.605,97
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	2.366,96	9.157,57
13	INVERSIONES	208.304,19	
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIV	208304.19	
14	CARTERA DE CREDITOS	11704716.38	14114445.96
1402	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDO	244424.36	559348.85
140205	DE 1 A 30 DIAS	8547.24	17588.68
140210	DE 31 A 90 DIAS	16368.66	34908.21
140215	DE 91 A 180 DIAS	23707.27	49420.57
140220	DE 181 A 360 DIAS	47056.67	94382.3
140225	DE MAS DE 360 DIAS	148744.52	363049.09
1403	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO POR VENCER	222158.51	375995.12
140305	DE 1 A 30 DIAS	1348.59	2882.31
140310	DE 31 A 90 DIAS	2907.84	5275.74
140315	DE 91 A 180 DIAS	3979.8	7069.62
140320	DE 181 A 360 DIAS	888.71	15937.24
140325	DE MAS DE 360 DIAS	213033.57	344830.21
1404	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER	10948412.27	12865905.49
140405	DE 1 A 30 DIAS	741529.58	855872.85
140410	DE 31 A 90 DIAS	1297796.8	1499496.58
140415	DE 91 A 180 DIAS	1659337.45	1823229.69
140420	DE 181 A 360 DIAS	2759324.11	3015864.84
140425	DE MAS DE 360 DIAS	4490424.33	5671441.53
1428	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	104103.33	92701.96
142805	DE 1 A 30 DIAS	22312.8	23874.79
142810	DE 31 A 90 DIAS	15760.77	18613.49
142815	DE 91 A 180 DIAS	19409.74	21707.11
142820	DE 181 A 360 DIAS	30344.05	19091.35
142825	DE MAS DE 360 DIAS	16275.97	9415.22
1450	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDO	171.96	
142710	DE 31 A 90 DIAS	171.96	
1452	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA	185445.95	220494.54
145210	DE 31 A 90 DIAS	18378.09	24840.16
145215	DE 91 A 180 DIAS	23313.82	35858.93
145220	DE 181 A 360 DIAS	40535.39	42902.92
145225	DE MAS DE 360 DIAS	103218.65	116892.53
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-487045.4	-573464.86
		3	
149910	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDO	-4881.22	-11198.76
149915	CARTERA DE INMOBILIARIO	-4580.15	-4663.52
149920	CARTERA DE MICROCREDITO	-477584.06	-557602.58
16	CUENTAS POR COBRAR	126204.96	193779.6
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	176.45	0
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	123514.63	189775.67
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	1187.66	0
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1326.22	0
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	0	4003.93

Continúa

Continúa

18	PROPIEDADES Y EQUIPO	697661.72	652,150.56
1802	EDIFICIOS	743225.45	743225.45
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	60956.19	62878.59
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	50544.58	60874.16
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	59949.16	59949.16
1890	OTROS	11363.96	11363.96
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-228377.62	-286140.76
189905	(EDIFICIO)	-105830.6	-142991.84
189915	(MUEBLES Y ENCERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-31275.43	-37244.23
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-45955.65	-50265.37
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-43427.6	-52614.58
189940	(OTROS)	-1888.34	-3024.74
19	OTROS ACTIVOS	8222343.62	13839231.82
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	4276.36	3505.52
1905	GASTOS DIFERIDOS	1834.59	504.45
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	2385.45	3549.92
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	8213763.33	13831583.87
1990	OTROS	83.89	88.06
	TOTAL ACTIVO	34426199.26	45284960.41
2	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8983008.82	10520040.76
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	5099120.35	5484353.62
2103	DEPOSITOS A PLAZO	3847905.01	5001552.68
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	35983.46	34134.46
25	CUENTAS POR PAGAR	146520.91	174633.17
2501	INTERESES POR PAGAR	134949.69	158342.6
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	6601.97	7340.71
2504	RETENCIONES	1084.11	1273.43
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	3885.14	7676.43
29	OTROS PASIVOS	9930911.64	15884224.83
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	9925011.42	15878579.63
2990	OTROS	5900.22	5645.2
	TOTAL PASIVOS	19060441.37	26578898.76
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	661350.69	804581.56
3103	APORTES DE SOCIOS	661350.69	804581.56
33	RESERVAS	289202.27	751197.65
3301	RESERVAS LEGALES	289202.27	751197.65
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	249750.17	0
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	249750.17	0
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	241588.51	241588.51
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	241588.51	241588.51
36	RESULTADOS	0	1419047.27
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	0	1419047.27
	TOTAL PATRIMONIO	1441891.64	3216414.99
	CUENTAS DE ORDEN		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	282099.56	419783.35
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	216521.9	253065.02
7107	CARTERA DE CREDITO Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	0	93735.83
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS	65577.66	72982.5
72	DEUDORAS POR EL CONTRA	282099.56	419783.35
7203	ACTIVOS CASTIGADOS	216521.9	253065.02
7207	CARTERA DE CREDITO Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	0	93735.83
7209	INTERESES EN SUSPENSO	65577.66	72982.5
73	ACREEDORES POR EL CONTRARIO	36717348.1	50928607.31
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	36717348.1	50928607.31
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	36717348.1	50928607.31
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	36717348.1	50928607.31

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito. "Fernando Daquilema". Ltda.

Elaborado por: Guashpa, F. 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “FERNANDO DAQUILEMA”.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
(EN DOLARES)

AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 – 2018.

CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
	INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		
5101	DEPOSITOS	3540.03	2574.65
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	8564.53	0
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	2062521.57	1449809.04
54	INGRESOS POR SERVICIOS		
5404	MANEJO Y COBRANZAS	173.55	284.98
5490	OTROS SERVICIOS	2758.2	1357.65
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
5590	OTROS SERVICIOS	178	308.81
56	OTROS INGRESOS		
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS	19656.65	19321.65
4	GASTOS	1.904.867,48	
41	INTERESES CAUSADOS	470.441,79	
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	509926.07	551759.18
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	139483.96	106075.82
410130	DEPOSITOS A PLAZO	370442.11	445683.36
44	PROVISIONES		
4402	CARTERA DE CREDITOS	108573.94	53471.71
45	GASTOS DE OPERACIÓN		
4501	GASTOS DE PERSONAL	390771.5	351408.7
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	278311.22	91227.92
450110	BENEFICIOS SOCIALES	32346.63	29302.59
450120	APORTES AL IESS	34124.99	29039.89
450135	FONDOS DE RESERVA IESS	21679.04	16547.96
450190	OTROS	24309.62	185290.34
4502	HONORARIOS	142.97	9208.88
450205	DIRECTORES	79.63	0
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	63.34	9208.88
4503	SERVICIOS VARIOS	45250.68	80594.58
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	168.54	158.64
450310	SERVICIO DE GUARDIANA	13835	14228.48
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5240.8	37375.57
450320	SERVICIOS BASICOS	10578.34	11587.89
450325	SEGUROS	10189.07	7049.14

Continúa

Continúa

450330	ARRENDAMIENTO	0	3080
450390	OTROS SERVICIOS	5238.93	7114.86
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	59878.63	59597.98
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	4616.22	4356.37
450415	APORTES SEPS	0	3419.26
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	55134.16	51822.35
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	128.25	0
4505	DEPRECIACIONES	50622.4	52016.14
450515	EDIFICIOS	28175.08	31697.88
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	6362.16	8046.33
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	3289.71	5888.51
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	11466.05	6116.52
450590	OTROS	1329.4	266.9
4506	AMORTIZACIONES	17640.83	5545.44
450615	GASTOS DE INSTALACION	141.4	4284.5
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	1087.99	1260.94
450630	GASTOS DE ADECUACION	16411.44	0
4507	OTROS GASTOS	67034.26	79289.7
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	10528.66	19398.52
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	41954.26	29586.33
450790	OTROS	14551.34	30304.85
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	5132.57	911.92
4703	INTERESES, COMISIONES Y TARIFAS DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	5132.57	911.92
	TOTAL DE GASTO		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito. "Fernando Daquilema". Ltda.

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Para desarrollar el respectivo análisis financiero mediante el método PERLAS de este trabajo de titulación, cabe mencionar que los porcentajes del nivel de cumplimientos o metas a cumplir se van a realizar en base a las sugerencias de las siguientes notas:

Nota 1: El cumplimiento de objetivos se dará de acuerdo al Sistema de métodos Perlas. (Valdivieso, 2011)

Nota 2: El nivel de cumplimiento de provisiones según la resolución N° 130-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera.

Indicadores financieros del método perlas

Se aplicó los indicadores del método **PERLAS**.

P = PROTECCIÓN

Sirve para medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables

Indicador: P1 PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES

Descripción del Indicador:

$$P1 = \frac{\text{Provisiones para Prestamos Incobrables}}{\text{Provisiones para prestamis incobrables menores a los 12 meses}}$$

Cuentas:

PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-487045.43	-
			573464.86
PROVISION REQUERIDA PARA PRESTAMOS CON MOROSIDAD >12 MESES			
	DESCRIPCIÓN		
142825	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS	16,275.97	9,415.22
1452	CARTERA DE MICROREDITOS VENCIDA: DE MAS DE 360 DIAS	103,218.65	116,892.53
	TOTAL	119,494.62	126,307.74

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2017	2018	META SEPS
P1 Provisiones para Créditos Incobrables	487,045.43	573464.86	20%
	119,494.62	126,307.74	
TOTAL	40.75%	69.97%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Este indicador de protección según el método **PERLAS** nos indica que permite determinar cómo está protegida la cartera de Crédito no utilizada la cual se determina el vencimiento más que la que no está utilizada con intereses en relación a la información que logra la Cooperativa de Ahorro y Crédito “ Fernando Daquilema” se puede determinar que cuenta con una provisión en el año

2017 con 40.75% a diferencia del año 2018 con del 69,97% para proteger los activos es con la finalidad de poder recuperar en los casos que no se pudiera y la vez aplica sus debido Sanción.

La Junta de Regulación Monetaria y Financiera establece el 20% se puede mencionar que la Institución si cumple con lo establecido dentro de la normativa, la mejor opción de proteger los activos es manteniendo una protección del 100%.

Mientras más alta sea la cartera improductiva demuestra que es solvente las provisión para tenerla protegida al 100%, esto afecta a las cunetas de Gastos disminuido las utilidades de la Institución esto permitirá enfrentar problemas posteriores, se le recomienda Establecer las políticas de recuperaciones de carteras de créditos, para evitar problemas de morosidad en lo posterior.

Indicador: P2 SOLVENCIA

CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
1	ACTIVO	34,426,199.26	45,284,960.41
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	- 487,045.43	- 573,464.86
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	401,352.82	448,991.76
16	CUENTAS POR COBRAR	126,204.96	193,779.6
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	697,661.72	652,150.56
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	4,276.36	3,505.52
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS	83.89	88.06
2	PASIVOS	19,060,441.37	26,578,898.76
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	8,983,008.82	10,520,040.76
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3,847,905.01	5,001,552.68
TOTAL (ACTIVO-PROVISIONES)- (ACT. IMPRODUCTIVO+PASIVO-DEPOSITO)		38,939,101.62	54,469,889.55
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	8,983,008.82	10,520,040.76
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3,847,905.01	5,001,552.68
3	PATRIMONIO	1,441,891.64	3,216,414.99
TOTAL (PATRIMONIO+DEPOSITOS)		14,272,805.47	18,738,008.43

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

P2

$$= \frac{(ACTIVO - PROVISIONES) - (ACTIVO IMPRODUCTIVO + PASIVO - DEPÓSITOS)}{PATRIMONIO + DEPOSITOS}$$

{'+'}

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2017	2018	META SEPS
P2 Solvencia	38,939,101.62	54,469,889.55	111%
	14,272,805.47	18,738,008.43	
Resultado	27,28%	29.06%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Análisis:

El indicador de solvencia más importantes en el sector financiero, muestra que si es más alto el indicador, indica que la institución mientras es capacidad tiene de responder el efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o exigencias , el porcentaje determinado en el Sistema Perlas es del 111% en cual la Institución en el año 2017 cuentan con el 27.28%, mientras que en el año 2018 está con un 29.06% este porcentaje es bajo se debe a que la institución no cuenta con una política aceptable en cuanto a captaciones y colocaciones de Créditos.

Según el resultado de la institución cuenta con una solvencia entre el último año del 2018 con un 29.06%, siendo negativo esto implica que se puede dar un cierre de cuentas o la liquidación definitiva de la Institución no podrá cumplir con las obligaciones de sus socios en un 100% de lo establecido.

E = Estructura Financiera Eficaz

El siguiente indicador permite medir la estructura de las cuentas más importantes de los Estados Financieros como son los Activos, Pasivos y Patrimonio.

Indicador: E2 INVERSION A CORTO PLAZO**Cuentas:**

INVERSIONES FINANCIERAS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
13	INVERSIONES	208304.19	
TOTAL ACTIVO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN		
1	ACTIVO	34,426,199.26	45,284,960.41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$E2 = \frac{INVERSIONES\ FINANCIERAS}{TOTAL\ ACTIVO}$$

Fórmula:

INDICADOR	2017	2018	META SEPS
E2 Inversiones a corto plazo	208,304.19		3,42%
	34,426,199.26	45,284,960.41	
Resultado	0.60%		

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

En la presente el 100% del total de sus activos, se establece dentro de la cartera de crédito, en la cual la inversión corresponde a los valores de 208,304.19, que determina las inversiones externas que mantiene la Institución esto indica que el presente indicador es bajo y no cumple con lo establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las inversiones en toda institución financiera es un aporte económico productivo dentro de los activos de la Institución ya que genera un ingreso adicional para la institución y además son reservas de liquidez, en caso de problemas posteriores el porcentaje dependerá mucho de la aplicación de las políticas que maneja la institución según el comité de activos y pasivos.

Indicador: E3 DEPÓSITOS DE AHORRO**Cuentas:**

TOTAL DEPOSITOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	5099120.35	5484353.62
2103	DEPOSITOS A PLAZO	3847905.01	5001552.68
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	35983.46	34134.46
	TOTAL	8983008.82	10520040.76
TOTAL ACTIVO			
1	ACTIVO	34,426,199.26	45,284,960.41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$E3 = \frac{\text{TOTAL DEPÓSITO DE AHORRO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2017	2018	META S2
E3 Depósito de ahorro	8.983.008.82	10.520.040.76	76,06%
	34,426,199.26	45,284,960.41	
Resultado	26,09%	23,23%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Del total de activos de 34, 426,199.26, en el año 2017 que tiene la institución es del 26.09%, mientras que en el año 2018 el activo es de 45, 284,960.41 que equivale al 23,23%, se puede notar que existe una disminución de los porcentajes, además ha sido financiado por captaciones de terceros como son depósitos de ahorro, inversiones internas y depósitos restringidos, este porcentaje a comparación del segmento 2 no es adecuada.

Esto demuestra que las captaciones que ha conseguido la cooperativa a través de sus socios y clientes no han sido utilizadas por la institución de manera eficiente para incrementar su activo a través de sus colocaciones.

Indicador: E4 APORTACIONES DE SOCIOS**Cuentas:**

APORTACIONES DE ASOCIADOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
3103	APORTES DE SOCIOS	661350.69	804581.56
TOTAL ACTIVO			
1	ACTIVO	34,426,199.26	45,284,960.41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$E4 = \frac{APORTACIONES DE ASOCIADOS}{TOTAL ACTIVO}$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2017	2018	META S2
E4 Aportaciones de asociados	661350.69	804581.56	4,02%
	34,426,199.26	45,284,960.41	
Resultado	1,92%	1,77%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

El presente indicador permite medir el total de activo que en el 2017 es 34,426,199.26, mientras que en el año 2018 es de 45,284,960.41, se puede determinar que las aportaciones de los socios, el porcentaje de las cooperativas del segmento 1 en relación a los valores contribuidos por los socios es de 4,02%, al establecer la fórmula del indicador podemos notar que la Cooperativa no cuenta con un porcentaje razonable teniendo un resultado de 1,92% en el año 2017, en comparación del año 2018 que disminuye al 1,77%, esto implica que la Institución Financiera, tiene una baja rotación en ingreso de nuevos socios que afecta con el retiro de sus socios.

Indicador: E5 PARTICIPACIÓN DE RESERVAS

Cuentas:

PARTICIPACIÓN DE RESERVAS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
33	RESERVAS	28,9202.27	75,1197.65
TOTAL ACTIVO			
1	ACTIVO	34,426,199.26	45,284,960.41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$E5 = \frac{PARTICIPACIÓN DE RESERVAS}{TOTAL ACTIVO}$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2017	2018	META S2
E5Participación de Reservas	28,9202.27	75,1197.65	5,17%
	34,426,199.26	45,284,960.41	
Resultado	8,40%	10,65%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Dentro del total de los activos tenemos los siguientes valores en el año 2017 es de 34,426,199.26, en referencia al año 2018, el valor de 45,284,960.41, se obtuvo un porcentaje del año 2017 de 8,40%, mientras que en el 2018 de 10,65%, esto demuestra que el total de participación de reservas en los siguientes años son 2017 de 28,9202.27 por lo cual el año 2018 de 75,1197.65, esto indica que es fomentado por su capital en relación al segmento 1 la Cooperativa mantiene una participación de reserva aceptable, por lo que el indicador es (+) en relación al incremento que se da anualmente en un 70% de las utilidades, cabe indicar que este factor es importante ya que permite el incremento por parte de las aportaciones de todos los socios.

R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

Este indicador mide el ingreso promedio para cada uno del activo más productivo del estado de situación financiera. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importante.

Indicador: R1 CARTERA DE PRÉSTAMOS

Cuentas:

INGRESO NETO DE PRESTAMOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2017	2.074.626,13
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2018	1452383.69
PROMEDIO DE CARTERA DE PRESTAMO NETA		3527009.82
14	CARTERA DE CREDITOS (2017)	11.704716.38
14	CARTERA DE CREDITOS (2018)	14114445.96
TOTAL PROMEDIO		25.819.162,34

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$R1 = \frac{INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS}{PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETO}$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2017 -2018	RESULTADO	META S2
R1 Cartera de préstamos	3.527.009,82	13.66%	21,45%
	25.819.162,34		

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

El presente indicado permite medir la eficiencia de la institución en el momento de colocar y recuperar sus recursos económicos de la Institución, en la cual se puede ver mostrado las Utilidades ingresados por los créditos Colocados, mientras que la Cartera de Crédito es el resultado que se ve, la Institución cuenta con un porcentaje del 13,66%, proveniente de préstamos de \$3.527.009,82 mientras que el promedio de la cartera de préstamos de \$ 25.819.162,34 , es

muy bajo con relación al segmento 1, el resultado de la cartera de crédito se determina que las cifras presenta una falencia con respecto a la recuperación de los valores, esto implica que el activo sea improductivo, además no genera utilidades para la Cooperativa al igual que el proceso de cobranzas, en el cual se puede presentar problemas futuras dentro de la Institución.

Una vez realizado los cálculos respectivos e identificados con respecto a la Cartera de morosidad que mantiene la Institución se recomienda mejorar los valores que se encuentran dentro de la morosidad en la Cooperativa, aplicando los métodos de cobranzas para mejorar estos indicadores.

Indicador: R2 Inversiones Financieras

Cuentas:

INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	8.564,53
PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS		
13	INVERSIONES (2017)	208.304.19

Fórmula:

$$R2 = \frac{INGRESOS\ POR\ INVERSIONES\ FINANCIERAS}{PROMEDIO\ DE\ INVERSIONES\ FINANCIERAS}$$

Fórmula:

Indicadores	2017	Resultado	Meta S2
R2 Inversiones financieras	8.564,53	4,11%	12,01%
	208.304.19		

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

El presente indicador Financiero indica que los valores corridos en el ejercicio generados por los descuentos, rendimientos e interés establecidos por los valores de títulos están dentro del grupo 13 correspondientes a los ingresos, la cual tienen valor de \$ 8.564,53 de los promedio de inversiones es de \$ 208.304.19, en comparación al segmento 1, el valor del porcentaje es

aceptable, se puede mencionar que la Cooperativa debe establecer y gestionar las inversiones que puedan generar en lo posterior utilidades para la Institución.

En la cual a la Institución se sugiere establecer inversiones oportunas, que permita activo productivo que genere ingresos Económicos para la institución y por ende el crecimiento de activos.

Indicador: R3 COSTO POR DEPÓSITOS DE AHORROS DE SOCIOS

Cuentas:

COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPOSITOS DE AHORRO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
410115	DEPOSITOS DE AHORRO (2017)	1.39483,96
410115	DEPOSITOS DE AHORRO (2018)	1.06075,82
PROMEDIO DE DEPOSITO DE AHORRO		245.559,78
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO (2017)	5.099.120,35
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO (2018)	5.484.353,62
	TOTAL PROMEDIO	10.583.473,97

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$R3 = \frac{INTERESES PAGADOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO}{PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO}$$

Fórmula:

Indicador	2017-2018	Resultado	Meta
R3Costo por Depósitos de Ahorros de Socios	245.559,78	2,32%	5,14%
	10.583.473,97		

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Este indicador Financiero permite medir los costos de depósitos de ahorro en la cual analizado nos reflejan el 2,32%, dado que los interese pagado por depósitos asciende a 245.559,78y 10.583.473,97 del promedio de depósitos de ahorro, con relación al BanEcuador, este porcentaje relativamente es bajo, por lo que la política de tasa de interés de la Institución es baja.

Se recomienda a los Administradores financiera realizar un reajuste del manual de captaciones y aplicar en referencia a la tasa pasiva que proporciona BanEcuador, porque de no ser así no habrá una motivación para sus socios.

Indicador: R4 MARGEN BRUTO

Cuentas:

MARGEN BRUTO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
5101	DEPOSITOS	3.540,03	2.574,65
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	8.564,53	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	2062521.57	1449809.04
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2.931,75	1.642,63
56	OTROS INGRESOS	19.656.65	19321.65
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	139.483,96	106.075,82
410130	DEPOSITOS A PLAZO	370.442.11	445.683,36
	TOTAL (5 - 4)	1.587.288,46	921.588,79
1	ACTIVO	34.426.199.26	45.284.960.41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$R4 = \frac{MARGEN\ BRUTO}{PROMEDIO\ ACTIVO\ TOTAL}$$

Aplicación de la fórmula:

Indicador	2017	2018	Meta
R4 Margen bruto	1.587.288,46	921.588,79	11,13%
	34.426.199.26	45.284.960.41	
Resultado	4,61%	2,05%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Al calcular este indicador la Cooperativa muestra un resultado en el año 2017 de 4.61%, en diferencia al 2018 de 2,05% en vista que el Margen Bruto es del 2017 \$ 1.587.288,46 y 2018 de \$ 921.588,79. el Promedio Activo total de los años 2017 es de \$ 34.426.199.26, del 2018 es \$ 45.284.960.41. En referencia del segmento 1 que es 11,13%, este porcentaje es muy bajo, esto se debe a que las utilidades por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a

la cantidad de depósitos) es más deficiente en relación al activo promedio, lo que si el indicador es más alto es mejor para la institución.

Indicador: R5 GASTOS DE OPERACIÓN

Cuentas:

GASTOS OPERATIVOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
45	GASTOS DE OPERACIÓN	596.059,61	626.570,54
PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL		139.483,96	106.075,82
1	ACTIVO	34.426.199,26	45.284.960,41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$R5 = \frac{GASTOS OPERATIVOS}{PROMEDIO ACTIVO TOTAL}$$

Aplicación de fórmula:

Indicador	2017	2018	Meta
R5 Gastos de operación	139.483,96	106.075,82	8,66%
	34.426.199,26	45.284.960,41	
Resultado	0,40%	0,23%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Al evaluar este indicador la Cooperativa muestra un resultado en el año 2017 de un 0.40%, en diferencia al 2018 de 0,23%, de la misma manera el Gasto Operativo en el año 2017 es de \$ 139.483,96 y 2018 de \$ 106.075,82. En referencia del segmento 1 que es 8,66%, este porcentaje es Adecuado esto se debe a que el recurso se ha utilizado de mejor manera, esto significa que la Institución está siendo muy eficiente con los recursos para administrar sus activos.

Indicador: R6 INGRESOS EXTRAORDINARIOS**Cuentas:**

GASTOS OPERATIVOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	178	308.81
56	OTROS INGRESOS	19656.65	19321.65
TOTAL		19.834,65	19.630,46
1	ACTIVO	34426199.26	45284960.41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$R6 = \frac{INGRESOS\ EXTRAORDINARIOS}{PROMEDIO\ ACTIVO\ TOTAL}$$

Aplicación de la fórmula:

Indicador	2017	2018	Meta
R6 Ingresos Extraordinarios	19.834,65	19.630,46	0,24%
	34.4261.99.26	45.284.960.41	
Resultado	0,47%	0,43%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Al realizar este indicador se pudo calcular la rentabilidad de los ingresos extraordinarios el cual muestra un resultado en el año 2017 de 0.40%, mientras que en el 2018 un 0,43% En referencia del segmento 1 que es 0,24%, este porcentaje es bueno, donde se puede comprobar que la Institución tiene establecido políticas de publicidad en sus servicios financieros que oferta, esto ha permitido tener una gran acogida dentro del mercado financiero y generando rentabilidad para la misma.

Indicador: R7 RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO (ROA).

Cuentas:

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
3603	UTILIDAD O EXEDENTES DEL EJERCICIO		1419047.27
PROMEDIO TOTAL			1419047.27
1	ACTIVO	34426199.26	45284960.41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$R7 = \frac{UTILIDAD\ DEL\ EJERCICIO}{PROMEDIO\ ACTIVO\ TOTAL}$$

Aplicación de la fórmula:

Indicador	2017-2018	Meta
R7 Rendimiento Operativo sobre Activo	1.419.047,27	0,94%
	45.284.960.41	
RESULTADO	3,13%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Este indicador consiente en medir el nivel de retorno generado por el uso eficiente de los activos. Es decir, evalúa la eficacia y eficiencia del manejo de los recursos de la entidad, la cual tiene como resultado un porcentaje del 3,13% que a diferencia del segmento 1 es del 0,94% esto demuestra que mientras mayor sea el indicador, la entidad podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Indicador: R8 RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE).

Cuentas:

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
3603	UTILIDAD O EXEDENTES DEL EJERCICIO		1419047.27
PATRIMONIO - UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			1419047.27
3	PATRIMONIO	661.350.69	804.581.56
3603	UTILIDAD O EXEDENTES DEL EJERCICIO		1.419.047.27
	TOTAL	661.350,69	2.223.628,83

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$R8 = \frac{UTILIDAD\ DEL\ EJERCICIO}{PATRIMONIO - UTILIDAD\ DEL\ EJERCICIO}$$

Aplicación de la fórmula:

Indicador	2018	Resultado	Meta
R8 Rendimiento sobre el Patrimonio	1.419.047.27	63,81%	6,49%
	2.223.628,83		

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Al desarrollar el presente indicador nos permite medir el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por todos los socios de la institución financiera con un porcentaje del 63,81%, dado que la Utilidad del Ejercicio es de \$ 1.419.047.27, y el Patrimonio menos la Utilidad es de \$ 2.223.628,83, que a comparación del segmento 1 que es del 6,49%, respectivamente es muy alto, este indicador nos muestra que mientras mayor sea el indicador, la entidad tendría suficiente recurso para cubrir con los desembolsos de las aportaciones de sus socios.

L = LIQUIDEZ

El siguiente indicador de liquidez demuestran que si Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema Lda.” Administre eficientemente sus recursos para que pueda satisfacer la demanda de retiros. Además, permite medir el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecte negativamente la rentabilidad.

Indicador: L1 LIQUIDEZ

Cuentas:

FONDOS DISPONIBLES			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
11	FONDOS DISPONIBLES	401352.82	448991.76
DEPOSITOS A CORTO PLAZO			
2101	DEPOSITO A LA VISTA	5099120.35	5484353.62

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$L1 = \frac{FONDOS DISPONIBLES}{DEPÓSITOS A CORTO PLAZO}$$

Aplicación de la fórmula:

Indicador	2017	2018	Meta
L1 Liquidez	401.352,82	448.991.76	19,21%
	5.099.120,35	5.484.353,62	
Resultado	7,87%	8,18%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Este indicador nos ayuda a medir la capacidad de responder a sus socios y clientes por sus obligaciones inmediatas en la cual podemos observar los porcentaje de los años 2017 es de 7,87% y 2018 es de 8,18%, dando como resultado saldo de Fondos disponibles de los años 2017 con un valor de \$401.352,82 en el año 2018 \$ 448.991.76 y el Depósito a Corto plazo de los años 2017 y 2018 es \$ 5.099.120,35, en el año 2018 \$ 5.484.353,62 lo que no es aceptable. Mientras más alto sea el indicador, reflejará que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Indicador: L2 RESERVA DE LIQUIDEZ**Cuentas:**

RESERVA DE LIQUIDEZ			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	661.522,88	133.5517,22
13	INVERSIONES	208304,19	
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	401.352,82	448991,76
TOTAL		1.271.179,89	2.009.004,86
DEPOSITOS			
2101	DEPOSITO A LA VISTA	5099120,35	5.484.353,62
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.847.905,01	5.001.552,68
TOTAL		8.947.025,36	10.485.906,30

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$L2 = \frac{RESERVA DE LIQUIDEZ}{DEPÓSITOS}$$

Aplicación de la fórmula:

Indicador	2017	2018	Meta
L2 Reserva de liquidez	1.271.179,89	2.009.004,86	18,10%
	8.947.025,36	10.485.906,30	
Resultado	14.21%	19,15%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Este indicador muestra el cumplimiento de los requisitos de Banco central del Ecuador, sobre reservas de liquidez y su meta propuesta es obtener un resultado de 18,10%, por lo que al realizar una valoración se obtiene un resultado de los años 2017 de 14.21% y del 2018 es de 19,15%, en relación del año 2017 es un porcentaje alto, en relación al año 2018 ya que mientras el valor sea menor la Institución está en la capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus ahorradores.

Indicador: L3 ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS

Cuentas:

ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	401.352,82	448.991,76
TOTAL ACTIVO			
DEPOSITOS			
1	ACTIVO	34.426199.26	452.84960,41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$L3 = \frac{ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL ACTIVO}$$

Aplicación de la fórmula:

Indicador	2017	2018	Meta
L3 Activos líquidos improductivos	401.352,82	448.991,76	1,43%
	34.426199.26	45.284.960,41	
Resultado	1,16%	0,99%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

El presente indicador permite evaluar el porcentaje del activo líquido improductivo, invertido en las cuentas líquidas improductivas y la meta sugerida es de 1,43%, donde al calcular este indicador se obtuvo un resultado del año 2017 es de 1,16%, en relación al año 2018 de 1%, esto indica que la inversión en las cuentas líquidas improductivas es normal, ya que mientras menor sea el porcentaje es muy favorable para la Institución Financiera.

Las Cuentas Liquidas improductivas, se refieren al efectivo mantenido en caja, y que además este recurso no genera rentabilidad para la Cooperativa, mientras más bajo sea para la Institución es muy bueno, se recomienda reducir a un mínimo posible las cuentas líquidas improductivas sin que esto afecte en una disminución el grupo de fondos disponibles, ya que esto permite seguir manteniendo la liquidez.

Se puede realizar una transferencia de esto efectivo a la cuenta de ahorros de Bancos e instituciones financieras del país, donde generaran rentabilidad.

A = CALIDAD DE ACTIVOS

Este indicador nos permite regular el porcentaje de los activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia dentro de la Institución Financiera.

Indicador: A1 MOROSIDAD DE CRÉDITOS

Cuentas:

TOTAL, MOROSIDAD DE PRESTAMOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	104.103,33	92.701,96
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	171.96	
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	185.445,95	220.494,54
CARTERA DE PRESTAMOS BRUTA		289.721,24	313.196,50
DEPOSITOS			
14	CARTERA DE CREDITOS	11.704.716,38	14.114.445,96
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	487.045,43	573.464,86
TOTAL		12.191.761,81	14.687.910,82

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$A1 = \frac{\text{TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS}}{\text{CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA}}$$

Aplicación de la fórmula:

Indicador	2017	2018	Meta
A1 Morosidad de Créditos	289.721,24	313.196,50	3,63%
	12.191.761,81	14.687.910,82	
Resultado	2,37%	2,13%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Al realizar la evaluación del presente indicador nos permite medir el porcentaje de la morosidad de créditos frente al total de la cartera. La morosidad se calcula para el total de la cartera bruta y por línea de crédito la Institución en la cual tiene un porcentaje de los años 2017 de 2,37% y 2018 es de 2,13% que a comparación del segmento 1 es del 3,36%, esto implica que la cooperativa está

muy bien en la recuperación y colocación de cartera de créditos además ayuda tener mejor utilidad.

Indicador: A2 ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Cuentas:

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
16	CUENTAS POR COBRAR	126.204,96	193.779,6
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	926.039,34	938.291,32
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	4.276,36	3.505,52
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS	83,89	88,06
TOTAL		1.056.046,55	1.135.664,50
TOTAL ACTIVO			
1	ACTIVO	34.426199,26	452.84960,41

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$A2 = \frac{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL ACTIVOS}$$

Aplicación de la fórmula:

Indicador	2017	2018	Meta
A2 Activos improductivos	1.056.046,55	1.135.664,50	7,37%
	34.426199,26	452.84960,41	
Resultado	3,06%	2,50%	

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Interpretación:

Este indicador nos permite medir la participación de los activos improductivos netos que mantiene la Cooperativa en relación a sus activos totales, la institución posee un porcentaje de los años 2017 de 3,06% y del 2018 es de 2,50%, en comparación del segmento 1 es del 7,37% se puede identificar que se encuentra estable, lo que implica que mientras menor sea el indicador la entidad está siendo mayor eficiente en la colocación de sus recursos en activos productivos.

S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del activo total de la cooperativa.

Indicador: S1 CRECIMIENTO DE ACTIVOS

Cuentas:

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
14	CARTERA DE CREDITOS (FINAL)	14.114.445,96
14	CARTERA DE CREDITOS (INICIAL)	11.704.716,38

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$S1 = \left[\frac{CARTERA DE CRÉDITO FINAL}{CARTERA DE CRÉDITO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2018	RESULTADO	META S2
S1 CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS	14.114.445,96 11.704.716,38	12,05%	69%

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Análisis:

El crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos se midió con la aplicación de este indicador, donde los resultados demuestran que el otorgamiento de préstamos tiene un 12,05% de crecimiento de activos, conforme a la referencia tomada del segmento 1, este resultado nos indica que en cuanto al otorgamiento de créditos no hay una buena señal de crecimiento que proporcione rentabilidad a la institución, más bien tiende a un fracaso de la Cooperativa.

Por lo que a la Gerencia se les recomienda establecer un programa consistente para aumentar la estructura de créditos y también es importante incentivar a los socios a acceder a los créditos socializando sobre sus préstamos a invertir en diferentes emprendimientos que ayude su desarrollo.

Indicador: S2 CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Cuentas:

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FINAL)	1.335.517,22
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (INICIAL)	661.522,88

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$S2 = \left[\frac{\text{BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS AÑO FINAL}}{\text{BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2018	RESULTADO	META
S2 Crecimiento de inversiones líquidas	1.335.517,22	20,18%	9,22%
	661.522,88		

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Análisis:

El crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas, vemos que al aplicar este indicador se obtuvo un resultado de 20,18%, que para aumentar el porcentaje de inversiones líquidas el S2 (20,18%) debe ser mayor que el S11 (9,22%), lo cual significa que hay una buena señal de crecimiento al mostrar un porcentaje alto por los depósitos realizados en los Bancos y otras instituciones financieras. Pero en comparación al indicador anterior no es favorable que la Cooperativa tenga su efectivo en Bancos que no genere un ingreso.

Por lo tanto, a la institución se le recomienda colocar en la cartera de créditos ya que la misma dará ingresos favorables para la institución.

Indicador: S3 CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE SOCIOS**Cuentas:**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
3103	CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS (FINAL)	804581,56
3103	CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS (INICIAL)	661350,69

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$S3 = \left[\frac{APORTES DE SOCIOS AÑO FINAL}{APORTES DE SOCIOS AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2018	RESULTADO	META S2
S5 Crecimiento de Aportaciones de Socios	804581,56	1,06%	21,30%
	661350,69		

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Análisis:

Este indicador mide el porcentaje del crecimiento de aportaciones de socios, donde al aplicar este indicador se muestra un resultado de 1,06%, por la referencia tomada del segmento 1, esto significa que no hay un crecimiento eficiente en las aportaciones de los socios.

De tal manera se les recomienda que la Cooperativa Fernando Daquilema debe cambiar las políticas de aportaciones en sentido que los socios aporten más de lo que están aportando en la actualidad.

Indicador: S4 CRECIMIENTO DE PARTICIPACIÓN DE RESERVAS**Cuentas:**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
33	RESERVAS	751.197,65
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-
	TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL FINAL	751.197,65
33	RESERVAS	289202,27
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	249750,17
	TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL INICIAL	538.952,44

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$S4 = \left[\frac{RESERVAS \text{ AÑO FINAL}}{RESERVAS \text{ AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2018	RESULTADO	META S2
S6 Crecimiento de Participación de Reservas	751.197,65	39,38%	46,23%
	538.952,44		

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Análisis:

Este indicador mide el crecimiento de la Participación de Reservas, donde al aplicar este indicador se muestra un resultado de 39,38%, dado que la Reserva de año final es \$751.197,65 y la Reserva de año inicial es \$ 538,952,44, con relación al porcentaje (46,23%) de la cooperativa del segmento 1, esto significa que el crecimiento en la participación de Reservas ha aumentado significativamente, la Cooperativa Fernando Daquilema se podría decir que tiene un rango razonable de reservas.

Indicador: S5 CRECIMIENTO DE NÚMERO DE SOCIOS**Cuentas:**

DESCRIPCIÓN	SUMAS
NUMERO DE SOCIO AÑO FINAL	95.000
NUMERO DE SOCIO AÑO INICIAL	84.575

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$S5 = \left[\frac{N^{\circ} \text{ SOCIOS AÑO FINAL}}{N^{\circ} \text{ SOCIOS AÑO INICIAL}} - 1 \right] * 100$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2018	RESULTADO	META S2
S7 Crecimiento de número de socios	95.000 84.575	12,32%	13.29%

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Análisis:

Al aplicar este indicador se puede observar que hay un resultado de 12,32%, en vista de que el número de socios al año final es 95.000 y al año inicial es 84.575, por lo expuesto es evidente que hay un mínimo crecimiento, pero en función al crecimiento de socios de la Cooperativa del segmento 1 con un porcentaje de 13,29%, significa que no existe favorable crecimiento de socios para la entidad, donde con el resultado obtenido indica que aún no cubre las expectativas de las demandas.

Se recomienda al departamento de Marketing realizar campañas de publicitarias, promociones y propaganda por medio de la red social, mejorar la calidad de servicio al cliente y la presentación de la Institución, así a buscar incremento de nichos de mercado, con los beneficios que oferta la Cooperativa para aumentar este indicador.

Indicador: S6 CRECIMIENTO DE ACTIVO TOTAL**Cuentas:**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1	ACTIVO (FINAL)	45.284.960,41
1	ACTIVO (INICIAL)	34.426.199,26

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Fórmula:

$$S6 = \left[\frac{ACTIVO AÑO FINAL}{ACTIVO AÑO INICIAL} - 1 \right] * 100$$

Aplicación de la fórmula:

INDICADOR	2018	RESULTADO	META S2
S8 Crecimiento de total Activo	45284960,41	31.54%	54,14%
	34426199,26		

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Análisis:

Este indicador mide el crecimiento total de los activos, donde al aplicar este indicador se obtuvo un resultado de 31.54%, donde el saldo de Activo del año final es \$ 45.284.960,41 y el Activo del año inicial es \$ 34426199,26, por lo visto hay un crecimiento razonable, pero en comparación al valor del segmento 1 que es 54,14%, nos indica que no hay un crecimiento significativo de activo. Por tal motivo se recomienda que la Cooperativa incremente financiamiento para la inversión en la cartera de créditos, que de alguna manera se puede fortalecer a la entidad.

Resultado de la Evaluación de los Indicadores Financieros aplicados en este trabajo de titulación.

Tabla 11-4: Resultado de los Indicadores Financieros aplicado los Método PERLAS

AREA	INDICADOR	RESULTADO 2017	2018	META
PROTECCIÓN	Provisión para Créditos Incobrables	40.75%	69.97%	20%
	Solvencia	27,28%	29.06%	100%
	Inversiones a corto plazo	0.60%		3,42%
	Depósitos de ahorro	26,09%	23,23%	76,06%
	Aportaciones de asociados	1,92%	1,77%	4,02%
	Participación de Reservas	8,40%	10,65%	5,17%
TASA DE RENDIMIENTO Y COSTO	Cartera de Préstamos	13.66%		21,45%
	Inversiones Financieras	4,11%		12,01%
	Costo por depósitos de ahorro	2,32%		5,14%
	Margen bruto	4,61%	2,05%	11,13%
	Gastos de operación	0,40%	0,23%	8,66%
	Ingresos extraordinarios	0,47%	0,43%	0,24%
	Rendimiento operativo sobre activos	3,13%		0,94%
	Rendimiento sobre el patrimonio	63,81%		6,49%
LIQUIDEZ	Liquidez	7,87%	8,18%	19,21%
	Reserva de liquidez	14,21%	19,15%	18,10%
	Activos líquidos improductivos	1,16%	0,99%	1,43%
CALIDAD DE ACTIVOS	Morosidad de Créditos	2,37%	2,13%	3,63%
	Activos improductivos	3,06%	2,50%	7,37%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Fernando Daquilema."

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Al respecto del Indicador de la protección, que corresponde a la provisión para Créditos Incobrables mayor a un año, es factible ya que tiene como resultado del último año 2018 es de 69,97%, podemos indicar que cumple con la meta establecida del 20%. Mientras que de solvencia tiene un resultado de 29,06%, no es adecuado ya que es muy bajo, puede tener problema la Cooperativa por que no podría responder frente a los ahorros y aportaciones de los socios en un 100%.

El porcentaje de la inversión a corto plazo alcanza a 0,60%, es inadecuada, para que las inversiones sean un activo razonable debe ser un porcentaje superior a la meta sugerida, de manera que haya un ingreso favorable para la institución. Con respecto a los depósitos de ahorro del periodo 2018, se puede observar que se encuentra por debajo de la meta ideal, con apenas un 23,23%, lo que implica que para dicho periodo la institución tuvo una baja rotación en ingresos

con respecto a los depósitos, debido a falta de eficiencia en las estrategias financieras en el mercado, si esto no mejora podría provocar la desconfianza de los socios hacia la COAC.

Referente a las aportaciones de los socios tiene un porcentaje de 1,77% mientras que la meta establecida es de 4,02% esto implica que la Institución Financiera, tiene una baja rotación en ingreso de nuevos socios que afecta con el retiro de sus socios. De igual forma se muestra que el activo total financiado por las aportaciones de los socios está por debajo de la meta ideal con el 1,77%, esto nos revela que las aportaciones no están financiando adecuadamente, esto implica que la cooperativa tenga una baja rotación en ingreso de nuevos socios que afecta con el retiro de sus socios. Observamos como resultado el 10,65% el cual está por encima de la meta establecida que es de 5,17%, es decir la Cooperativa tiene una participación de reserva favorable, por lo que el indicador es positivo debido al incremento anual de por lo menos el (70%) de las utilidades y al menos el (30%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización.

La cartera de créditos refleja un porcentaje de 13,66% con respecto a la meta establecida es de 21,45% esto en consecuencia se puede verificar que existen ciertas deficiencias en la recuperación de cartera, esto provoca que se convierta en un activo improductivo, el mismo que no genera ingresos para la institución Respecto a la inversión financiera tiene un porcentaje de 4,11% frente a la meta que es de 12.01% no es óptimo con un resultado. En los costos por depósitos de ahorro tiene como resultado un porcentaje de 2.32% en relación a la meta que es de 5,14%, esto nos indica que , este porcentaje relativamente es bajo, ya que lo Cooperativa no aplica política de tasa de interés de la misma es bajo, Con relación al margen bruto no es adecuada con un resultado de 2.05% frente a la meta establecida de 11.13%. Los gastos de operación es 0.23% frente a la meta que es de 8.66% son adecuado ya que mientras más bajo sea el porcentaje es bueno para la Institución. Con relación a los ingresos extraordinarios tiene como resultado de 0,43% frente a la meta que es de 0.24% este porcentaje es bueno, donde se puede verificar que la Institución tiene establecido políticas de publicidad en sus servicios financieros en los diferentes servicios que oferta. El rendimiento operativo sobre Activo con resultado de 3,13% en referencia a la meta que es de 0.94% es adecuado ya que esto demuestra que mientras mayor sea el indicador, la entidad podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio. y 63,81% como rendimiento sobre el Patrimonio en relación a la meta establecida es de 6,49% relativamente es muy alto, este indicador nos muestra que mientras mayor sea el indicador, la entidad tendría los suficientes recursos para cubrir con los desembolsos de las aportaciones de sus socios.

Con respecto a la liquidez como a la misma reserva tiene como porcentaje de 8,18% frente a la meta de 19,21% se puede indicar que no es aceptable. Ya que mientras más alto sea el indicador,

reflejará que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

En relación a Reserva de Liquidez se puede indicar como resultado de 19,15%, en el año 2018 por tanto no es adecuado ya que mientras el valor sea menor la Institución está en la capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes. Con respecto a Activos líquidos improductivos tiene como resultado de 0,99% en referencia a la meta de 1,43% es adecuado esto indica que la inversión en las cuentas líquidas improductivas es normal, ya que mientras menor sea el porcentaje es muy favorable para la Institución Financiera. Morosidad de Créditos representa un valor del 2,13% frente a la meta que es de 3,63% ya que esto implica que la cooperativa está muy bien en la recuperación y colocación de cartera de créditos además ayuda tener mejor utilidad, Mientras que Activos improductivos tiene un valor de 2,50% al respecto de la meta establecida que es de 7,37%, se puede identificar que se encuentra estable, lo que implica que mientras menor sea el indicador la entidad está siendo mayor eficiente en la colocación de sus recursos en activos productivos.

Una vez realizado la Evaluación financiera y obtenido los resultados en el presente trabajo de titulación, es de gran importancia tomar en cuenta las observaciones y las recomendaciones definidas en el transcurso de la Evaluación, presentadas en el informe financiero, con la finalidad que ayude a una buena toma de decisiones oportuna, concretas y precisas, que permita mejorar la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

**INFORME DE LA EVALUACIÓN FINANCIERA
MEDIANTE LA APLICACIÓN DEL MÉTODO PERLAS A
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“FERNANDO DAQUILEMA” LTDA.**

PERIODO DE EVALUACIÓN

AÑO 2017-2018

REALIZADO POR:

MARÍA FABIOLA GUASHPA YUQUILEMA

RIOBAMBA - ECUADOR

2019

4.3.1. Descripción de la Cooperativa “Fernando Daquilema” Ltda.

Razón Social



Figura 1-4: Razón social

Fuente: COAC Fernando Daquilema Ltda.

Actividad a la que se dedica

Es una organización Jurídica legalmente constituida, que se dedica a realizar actividades de intermediación financiera en beneficio de sus socios.

Generalidades

La COAC Fernando Daquilema Ltda., es controlada por la Dirección Regional de Cooperativas del Ministerio de Inclusión Económica y Social y la Subdirección Regional de Cooperativas Centro Occidental de Riobamba, constituida mediante Acuerdo Ministerial N° 00411, con su estatuto que tuvo una reforma y aprobación el 25 de julio del 2005. Entre los años 1985 – 1989, un grupo de albañiles oriundos de varias comunidades de Cacha cansados por los abusos, maltratos y la exclusión social y económica que sufrían como emigrantes en la ciudad de Riobamba, proponen crear una Caja de Ahorro y Crédito denominado “Fondo Rotativo”, con el afán de ayudarse mutuamente y trabajar en forma conjunta con el propósito de mejorar sus condiciones de vida.

Desde su constitución hasta el año 2003, la Cooperativa desarrolló actividades encaminadas al desarrollo comunal de la Parroquia Cacha; con esta intervención la Cooperativa pudo ejecutar 4 varios proyectos de desarrollo social entre los principales: Proyecto de Ganadería, Producción Textil, Producción de Especies Menores, Asesoría a distintas Cajas Comunales de Ahorro y Crédito. Este esfuerzo tuvo resultados positivos desde el punto de vista de desarrollo integral; sin embargo, el no especializarse en una sola área fue su debilidad. A partir de este año y debido a la migración de casi un 80% de la población de Cacha hacia las principales ciudades del país, los directivos de esta Cooperativa proponen reformar su estatuto y razón social a Cooperativa de Ahorro y Crédito, mejorar su estructura administrativa y operativa e inician su ampliación de

cobertura proponiendo instalar agencias y sucursales en las principales ciudades de mayor concentración migratoria de la población indígena del Ecuador.

Al inicio la Cooperativa comenzó con el apoyo económico, social, moral y personal de la comunidad de Cacha, quienes unieron sus capitales para adquirir los equipos y muebles de oficina necesarios para que funcione, a un inicio como Caja de Fondo Rotativo en la parroquia de Cacha y en lo posterior llegar a ser Cooperativa en forma legal el 25 de julio de 2011 llegando a funcionar en la ciudad de Riobamba en la Larrea y Orozco esquina junto a la Plaza Roja y la Concepción. Al principio comenzaron con cuatro empleados siendo como aporte de la constitución, pero actualmente laboran 300 empleados en las 15 agencias que tiene la Cooperativa en distintas ciudades del país (Directivos de la COAC Fernando Daquilema Ltda., 2011).

SERVICIOS QUE BRINDA LA COOPERATIVA.

Ahorro Programado: Es una cuenta de ahorro que recibe depósitos por el número de meses que pacte el soci@, con un monto fijo de depósito mensual.

DaquiMovil: Esta plataforma tecnológica posibilita al (a) socio realizar transacciones financieras en tiempo real, sin que deba llegar a nuestras oficinas. Nuestros Ejecutivos acuden al lugar de trabajo o domicilio para recibir los depósitos. Además, puede acceder a créditos, realizar pagos de sus servicios básicos, de matriculación del SRI, etc.

Plazo Fijo: Por cada inversión en plazo fijo (póliza de acumulación), el (a) socio obtiene los mejores intereses del mercado y gana grandes premios: cocinas, lavadoras, TV plasmás, etc.

Ahorro a la Vista: Si el (a) socio llega a nuestras oficinas, puede directamente depositar su ahorro en ventanilla, por el cual ganara un excelente interés, más alto que el que la banca ofrece.

Certificado de Aportaciones: Las cooperativas son sociedades de personas, son “propiedad” de los(as) socios. Por ello, en la Cooperativa Fernando Daquilema la solidaridad entre socios se evidencia en la democratización de su capital social, el cual sirve para compartir mediante el crédito a la gente que necesita y le permite hacerse acreedor a todos los beneficios sociales que presta la institución.

Pago Rápido: Con nueve años al servicio financiero de la ciudadanía y con 10 agencias, la Cooperativa Daquilema recepta pagos de servicios básicos: agua, luz, teléfono; así como impuestos municipales y decenas de servicios.

Daqui on Line: Homebanking o Banco en línea, permite que los (as) socios sin necesidad de asistir a las oficinas de nuestra entidad financiera desde sus casas o lugar de trabajo realicen transacciones vía online: transferencias interbancarias, recargas o celulares, así como pagos de servicios básicos: luz, agua.

Daquicard: Con esta tarjeta el socio maneja su dinero de manera fácil y practica con mayor seguridad. Con “Mashicard” el socio (a) pueden acceder a más de 2.900 cajeros automáticos de la Cooperativa y BANRED a nivel nacional y retirar su dinero, las 24 horas del día, los 365 días del año. Por seguridad la clave “Mashicard” es secreta. En caso de pérdida o robo comuníquese con las oficinas Daquilema.

Créditos Hipotecarios: Es la que se puede concederse para la adquisición de un bien inmueble, con el límite máximo de su valor la que está respaldado por una garantía hipotecaria, es decir, si el deudor del crédito no pudiera pagar las cuotas, el acreedor podría llegar a quedarse con el activo hipotecado.

Microcrédito General: Es un crédito destinado al fortalecimiento y/o mejoramiento de pequeñas negocios o unidades de producción realizados por los (as) socios en forma individual o grupal.

Créditos Especiales: Es la que tiene una muy buena trayectoria en depósitos de ahorro e inversiones que por su nombre se destinara a cubrir oportunidades de negocios del socio (a) en corto plazo, es decir, este crédito se facilitara a socios (as) con solvencia y equivale a un sobregiro bancario.

Credi Iglesias: Destinado a los socios agrupados en organizaciones de hecho y/o jurídicas vinculadas en la religión cuyo destino sea la construcción, compra de bienes y eventos religiosos.

Misión

“Somos una institución financiera de economía popular y solidaria, que fomentamos el desarrollo económico de nuestros socios/as, con eficiencia y responsabilidad social; 8 otorgando productos y servicios oportunos de calidad en sus zonas de influencia, con personal competente y comprometido, mediante la permanente innovación institucional”

Visión

“La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Será una entidad intercultural que crece en forma sustentable, con enfoque de calidad, mejorando y diversificando los productos, servicios y procesos; fortaleciendo su imagen y prestigio institucional con identidad propia, siendo referente de servicios financieros de la economía popular y solidaria, basada en principios cristianos, constituyéndose en una herramienta de desarrollo económico y social en su territorio de influencia”.

Base legal

Toda institución cualquiera que sea su naturaleza, debe desarrollarse bajo un Marco Legal, que no es otra cosa que el conjunto de disposiciones legales que la entidad debe observar tanto para su constitución, como para el funcionamiento y variarán según el país, la región, el tipo de entidad, la responsabilidad frente a terceros. Esas disposiciones legales se hallan expresadas en diferentes cuerpos legales que se reúnen para guiar y orientar la institución con rectitud, de lo contrario atenerse a las sanciones que su desconocimiento cause. Este es el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. Que luego de los trámites pertinentes ante los organismos gubernamentales, obtiene su personería jurídica mediante Acuerdo Ministerial 00411 del Ministerio de Bienestar Social e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el Número de Orden 4838, con su estatuto reformado y aprobado con fecha el 25 de Julio del año 2005.

La Cooperativa fundamenta sus actividades en este Acuerdo Ministerial, el mismo que le faculta la captación de ahorros a la vista y a plazo fijo de los miembros que conforman la

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo y sus colaboradores; y, a la colocación de tales recursos entre sus asociados a través de la figura de créditos en distintas líneas.

Entre otros de los instrumentos legales que regulan las actividades y operaciones que realiza la Cooperativa están:

- a. Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.
- b. Reglamento a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.
- c. La Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria.

- d. Estatuto de la Cooperativa.
- e. Reglamentos Internos.
- f. Entre otras Leyes que le fueren aplicables

Estatutos, nombre, domicilio y actividades.

La cooperativa Fernando Daquilema, la Matriz principal está ubicada en la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo y, su actividad está autorizada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, además cuenta con doce agencias en las principales ciudades del país donde habitan una gran cantidad personas Puruhá.

<p>MATRIZ RIOBAMBA Veloz N° 23 - 24 entre Larrea y Colón ☎ 032 962 706 - 2 947 092 - 2951 452 📠 099 358 7518</p>	<p>AGENCIA RIOBAMBA LA CONDAMINE Juan Montalvo 18 - 26 y Chile Sector C.C. LA CONDAMINE ☎ 032 962 706 Ext.602 📠 099 105 2463</p>
<p>AGENCIA GUAYAQUIL NORTE Km. 11.5 - Vía a Daule Parque California. Local R7-8 ☎ 042 103 049 📠 098 893 7911</p>	<p>AGENCIA GUAYAQUIL CENTRO Pedro Carbo entre Clemente Ballén y 10 de Agosto Ed. Centro Park - Planta Baja - Local 8 detrás del MUNICIPIO DE GUAYAQUIL ☎ 042 516 794 📠 098 843 2690</p>
<p>AGENCIA QUITO NORTE Av. Diego de Vásquez de Cepeda N° 508 y Nazacota Puento 2 cuadras al sur del MERCADO COTOCOLLAO ☎ 022 291 507 📠 098 831 3869</p>	<p>AGENCIA QUITO CENTRO José López 5-97 entre Hno. Miguel y Mejía frente al C.C. NUEVO AMANECER ☎ 022 954 724 📠 099 080 8947</p>
<p>AGENCIA QUITO SUR Av. Mariscal Sucre 2351 y Las Pampas Sector LA GATAZO ☎ 022 845 932 📠 098 194 1128</p>	<p>AGENCIA SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS Av. Galápagos y Ambato Sector Centro Diagonal a la parada de buses "SANTA MARTHA" ☎ 022 761 682 - 022 768 223 📠 099 098 0929</p>
<p>AGENCIA LA LIBERTAD Avenida 7ma. entre las calles 21 y 22 frente al mercado "Unidos Venceremos" ☎ 032 962 706 Ext. 1001 📠 099 300 4830 📠 0988710077</p>	<p>AGENCIA CACHA En el histórico pueblo Puruwa Cacha cabecera parroquial ☎ 032 962 706 Ext. 701 📠 099 240 7891</p>
<p>AGENCIA GUAMOTE Panamericana Sur y Av. Macas, frente a la gasolinera Petrocomercial 032 962 706 Ext. 1100</p>	<p>AGENCIA ALAUSÍ Av. 5 de Junio y Carlos Catanni 032 962 706 Ext. 1200</p>

Figura 2-4: Estatutos

Fuente: COAC Fernando Daquilema Ltda.

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Objetivos

Los objetivos estratégicos institucionales definidos por la Cooperativa son:

- Alcanzar USD 60 millones en activos hasta diciembre 2014, a un ritmo promedio de crecimiento de USD 15 millones anuales, manteniendo indicadores adecuados y equilibrados de: solvencia, liquidez, rentabilidad y eficiencia, a través de la priorización del componente de captaciones y fondeo.
- Levantar el mapa de procesos de la Cooperativa, definir los reglamentos, procesos y procedimientos estandarizados, difundirlos e implementarlos en cada una de las instancias de gestión y operativa.
- Mejorar la estructura tecnológica institucional.
- Adecuar los productos y servicios de la Cooperativa a las necesidades de los socios en los territorios de influencia de la institución.
- Implementar una cartera de productos y servicios no crediticios que abarquen el 75% de la oferta del Banco del Pichincha al segmento de mercado de la Cooperativa.
- Consolidar la imagen institucional, como un referente de la economía popular y solidaria, en el ámbito de influencia de la institución, segmento de mercado y organizaciones de apoyo.
- Consolidar los lazos de cooperación con la Comunidad a través del diseño e implementación de un Programa de Responsabilidad Social.
- Contar con un personal competente y comprometido, con valores y principios institucionales, fortaleciendo la identidad propia de la Cooperativa

Valores y Principios

- **Principio Cristiano:** El éxito de toda tarea cotidiana está asentado en vivir acorde a los principios basados en la palabra de Dios. Mat 6:33 Mas buscad primeramente el reino de Dios y su justicia, y todas estas cosas serán añadidas.
- **Solidaridad:** Sólo ayudando a mi semejante, doy valor importancia y sentido a mi existencia. Mat 20:28 como el Hijo del Hombre no vino para ser servido, sino para servir, y para dar su vida en rescate por muchos.
- **Reciprocidad:** Dar para poder recibir, entregar para poder pedir, ayudar para merecer apoyo. La naturaleza humana encuentra su equilibrio en la armonía con los demás. Mat 22:39... Ama tu prójimo como a ti mismo.

- **Participación social y comunitaria:** No trabajamos para nosotros mismos, trabajamos para nuestros pueblos hermanos y todos juntos trabajamos por una economía popular y solidaria digna de nuestra querida Patria. Pro 21:13 El que cierra su oído al clamor del pobre, también él clamará, y no será oído.
- **Transparencia:** Porque somos los mismos cuando nos están viendo y cuando nadie nos mira. Somos como el agua cristalina que no esconde nada. Pro 8:7 Porque mi boca hablará verdad, y la impiedad abominan mis labios.
- **Honradez:** Entendemos que los intereses colectivos deben prevalecer al interés particular para alcanzar los propósitos misionales, ya que es un valor moral que viene de nuestro interior.
- Pro 12:26 El justo sirve de guía a su prójimo; más el camino de los impíos les hace errar.
- **Interculturalidad:** Porque todos fuimos creados con la misma mezcla, un poco de cielo y un poco de barro, un poco de lago mezclado con llano. Estamos envueltos en un mismo aire, bañado de incienso y aroma de campo, y juntos hacemos un gran Ecuador. Gál 3:28 Ya no hay judío ni griego; no hay esclavo ni libre; no hay varón ni mujer; porque todos vosotros sois uno en Cristo Jesús.
- **Ética y Moral:** Inculcamos la práctica del bien y de las buenas obras, enseñanza que nos puede servir de referente para nuestras propias actuaciones en el futuro. Rom. 12:2 No os conforméis a este siglo, sino transformaos por medio de la renovación de vuestro entendimiento, para que comprobéis cuál sea la buena voluntad de Dios, agradable y perfecta.
- **Espíritu Cooperativo:** Nuestra mejor recompensa es la satisfacción de ser útil a los demás; por eso no nos basta con hacer las cosas bien, siempre debemos hacerlas mejor. Col 3:23 Y todo lo que hagáis, hacedlo de corazón, como para el Señor y no para los hombres;
- **Confianza:** La ley de la vida es cosechar lo que sembramos; por eso hacemos hasta lo imposible por plantar buenas semillas. Filp. 4:13 “Todo lo puedo en Cristo que me fortalece.

4.3.2. Organigrama estructural.

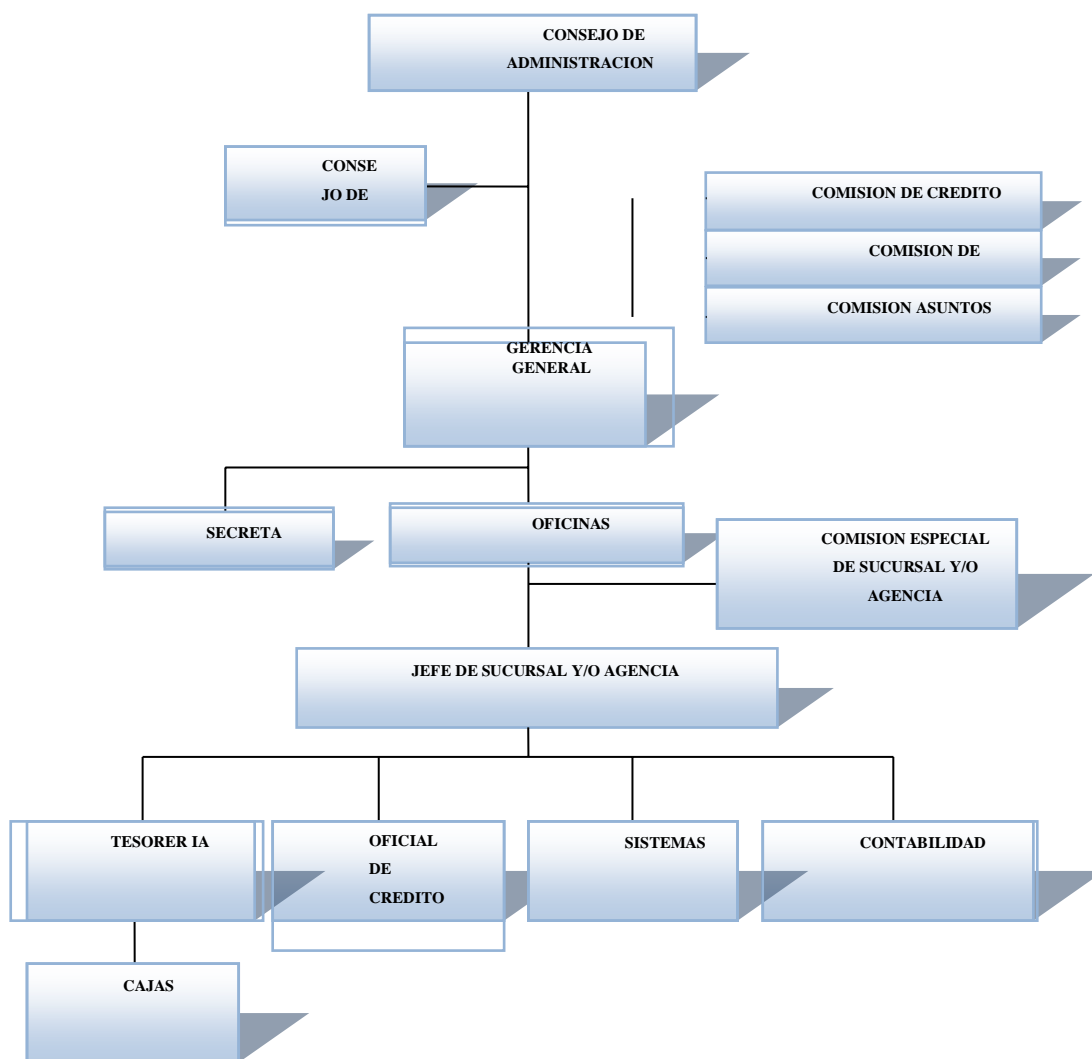


Figura 3-4: Organigrama Estructural Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

Estructura Interna

La COAC Fernando Daquilema Ltda., se encuentra constituida de la siguiente manera:

- **Asamblea General de Socios.** - Integrada por todos los socios de la cooperativa, y es considerada como la máxima autoridad de la cooperativa.
- **Consejo de Administración.** - Encabezada por el Presidente de la COAC con sus Principales y Suplentes
- **Consejo de Vigilancia.** - Integrada por vocales principales y vocales suplentes, de los cuales se elige el Presidente y el Secretario.
- **Gerencia.** - el Gerente es designado por el Consejo de Administración, y se convierte en el representante legal judicial y extrajudicial de la Cooperativa.
- **Secretaria.**

Art. 34.- Atribuciones y deberes del Consejo de Administración. -

- a) Dictar las normas generales de administración interna de la sociedad, con sujeción a la Ley, a este Reglamento y al Estatuto;
- b) Aceptar o rechazar las solicitudes de ingreso de nuevos socios;
- c) Sancionar a los socios que infrinjan las disposiciones legales reglamentarias o estatutarias;
- d) Nombrar y remover, con causa justa, al Gerente y subgerentes, administradores, jefes de oficina y empleados caucionados;
- e) Reglamentar las atribuciones y funciones del Gerente y del personal técnico y administrativo de la Cooperativa;
- f) Exigir al gerente y demás empleados que manejen fondos de la Cooperativa, la caución que juzgare conveniente;
- g) Autorizar los contratos en los que intervenga la Cooperativa, en la cuantía que fije el Estatuto;
- h) Autorizar los pagos cuya aprobación le corresponda de acuerdo al Estatuto;
- i) Elaborar la pro forma presupuestaria y el plan de trabajo de la Cooperativa y someterlos a consideración de la Asamblea General;
- j) Presentar a la aprobación de la Asamblea general la memoria anual y los balances semestrales de la Cooperativa, conjuntamente con el dictamen emitido por el Consejo de Vigilancia;
- k) Someter a consideración de la Asamblea General el proyecto de reforma al Estatuto;

- l) Autorizar la transferencia de los certificados de aportación, que solo podrá hacerse entre socios o a favor de la Cooperativa;
- m) Sesionar una vez por semana; Y,
- n) Las demás atribuciones que le señale el estatuto.

Art. 34.- Atribuciones y deberes del Consejo de Vigilancia. - Corresponden al Consejo de Vigilancia:

- a) Supervisar todas las inversiones económicas que se hagan en la Cooperativa;
- b) Controlar el movimiento económico de la Cooperativa y presentar el correspondiente informe a la Asamblea General;
- c) Cuidar que la contabilidad se lleve regularmente y con la debida corrección;
- d) Emitir su dictamen sobre el balance semestral y someterlo a consideración de la Asamblea General, por intermedio del Consejo de Administración;
- e) Dar el visto bueno o vetar, con causa justa, los actos o contratos en que se comprometa bienes o crédito de la Cooperativa; cuando no estén de acuerdo con los intereses de la institución o pasen del monto establecido en el Estatuto;
- f) Sesionar una vez por semana.
- g) Las demás atribuciones que le confiere el Estatuto.

4.3.3. Informe ejecutivo del análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema Ltda.”

Se realizó la aplicación de los principales indicadores de Método PERLAS, donde las metas a cumplir se establecieron en función a la resolución N° 130-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, a las referencias del mercado (Ban Ecuador y meta promedio de la Cooperativa del segmento 1) y al propio método que fija parámetros de comparación, donde se midió diferentes que continuación se detalla : áreas claves como: Protección de préstamos incobrables, Estructura financiera eficaz, Rendimiento y Costo, Liquidez, Calidad de Activos .

Una vez establecido los indicadores financieros del método PERLAS, se obtuvo los siguientes resultados:

P = PROTECCIÓN

--	--	--

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
PROTECCIÓN	Provisión para Créditos Incobrables	69.97%	20%
	Solvencia	29.06%	100%

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

La provisión para las cuentas incobrables es adecuada con un resultado de 69.97%, el mismo que es adecuado para poder cubrir los préstamos de la morosidad mayor a un año, ya que la meta ideal debe ser el 20%.

Con el resultado obtenido de 29,06%, de solvencia, la Cooperativa de Ahorro Crédito Fernando Daquilema Ltda. Con respecto a esta indicador se puede mencionar que no es solvente, lo que significa que la institución no tiene la suficiente capacidad de cubrir los ahorros y las aportaciones de los socios, tomando en cuenta también que no se encuentra en los parámetros recomendados por este método.

E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
ESTRUCTURA FINACIERA EFICAZ	Cartera de créditos	13.66%	21,45%
	Inversiones a corto plazo	0.60%	3,42%
	Depósitos de ahorro	23,23%	76,06%
	Aportaciones de asociados	1,77%	4,02%
	Participación de Reservas	10,65%	5,17%

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

El porcentaje del activo total invertido en la cartera de créditos indican 13.66% En consecuencia al resultado observado se puede verificar que existen ciertas deficiencias en la recuperación de cartera, esto provoca que se convierta en un activo improductivo, el mismo que no genera ingresos para la institución.

El porcentaje de la inversión a corto plazo alcanza a 0.60%, es no es indicada, para que las inversiones sean un activo razonable debe ser un porcentaje superior a la meta sugerida, de manera que haya un ingreso favorable para la institución.

El financiamiento con depósitos de ahorro se muestra que hay una disminución por parte de los socios de la Institución, por lo que el resultado refleja el 23,23%, lo que significa que la institución no maneja estrategias oportunas dentro del mercado financiero.

De igual forma se indica que el activo total financiado con las aportaciones de los socios es el 1,77%, esto nos revela que las aportaciones no están financiando adecuadamente, esto implica que la cooperativa tiene una baja rotación en ingreso de nuevos socios que afecta con el retiro de sus socios siendo este más elevado.

En la participación de reservas tiene un porcentaje razonable por estar en los rangos de la referencia tomada como base, este indicador es positivo debido al incremento anual de por lo menos el cincuenta por ciento de las utilidades y al menos el treinta por ciento de los excedentes anuales obtenidos por la organización. Cabe señalar que las aportaciones de los socios de acuerdo al monto de los préstamos realizados aportan el 3%, destinando así a fortalecer el Fondo Irrepetible de Reserva Legal.

R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
TASA DE RENDIMIENTO Y COSTO	Cartera de préstamos	13.66%	21,45%
	Inversiones Financieras	4,11%	12,01%
	Costo por depósitos de ahorro	2,32%	5,14%
	Margen bruto	4,61%	11,13%
	Gastos de operación	0,23%	8,66%
	Ingresos extraordinarios	0,43%	0,24%
	Rendimiento operativo sobre activos	3,13%	0,94%
	Rendimiento sobre el patrimonio	63,81%	6,49%

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

La cartera de préstamos establecidos en el periodo analizado del ultimo año 2018 es de 13.66% y el porcentaje de la referencia tomada es de 21,45% podemos mencionar que el valor obtenido no es un ingreso razonable para la COAC, por tener un alto índice de morosidad, por deficiencias en la recuperación de cartera, producto a ello se convierte en un activo improductivo, esto motiva que la morosidad debe ser reducida inmediatamente para evitar sanciones por parte de la SEPS, ya que en ella está la mayor debilidad económica.

El porcentaje La inversión financiera es de 4,11%, donde según la referencia debe ser de 12,01%, se puede recalcar que las inversiones financieras presentan rendimientos, pero no favorables para la Cooperativa, dado que la entidad debe realizar inversiones adecuadas, misma que se recomienda realizar inversiones que convierta en un activo productivo que genere ingresos para la institución.

En Función a Ban Ecuador el costo por depósitos de ahorro de los socios alcanzó un 2,32% y en función a Ban Ecuador debe ser ofertada a 5,14%, lo cual significa que las tasas de interés ofertadas por la Cooperativa no son competitivas, esto motiva que la entidad debe acatar a las tasas referenciales que proporciona el Ban Ecuador.

Conforme al Margen Bruto hay un resultado de 4,61%, esto indica que la institución no genera ingresos significativos por las utilidades de la colocación de préstamos, con aquello demuestra que tiene un margen favorable de ingresos para cumplir sus objetivos trazados.

En los gastos operativos se muestra gastos razonables de 0,40%, Podemos determinar que el departamento financiero tiene un estricto control frente a los gastos operativos que realiza la institución de tal manera que es bueno para la misma, mientras menor sea el resultado se entiende que la Institución utiliza adecuadamente los recursos de la institución.

Referente a los ingresos extraordinarios hay un porcentaje de 0,43%, en función a 0,24% referencia tomada de la SEPS, la cooperativa tiene políticas de publicidad establecidas oportunamente, ya que sus servicios no financieros tienen una gran acogida por parte de la sociedad así generando mayores ingresos para la institución.

El rendimiento operativo sobre activo es de 3,13%, comparando con la referencia tomada de 0,94%, el retorno sobre la inversión en activos es adecuada, esto nos indica que los activos están siendo tan productivos, también tiene la capacidad suficiente para aumentar la participación de reservas a los niveles óptimos.

Finalmente, la rentabilidad del Patrimonio es de 63,81% y en relación a la referencia tomada que es 6,49%, el retorno sobre el patrimonio es un porcentaje favorable para la Cooperativa, esto significa que la inversión de los socios ha generado rentabilidad. Esto motiva seguir con las estrategias apropiadas que permitan generar más rentabilidad sobre los aportes de los socios.

L = LIQUIDEZ

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
LIQUIDEZ	Liquidez	8,18%	19,21%
	Reserva de liquidez	19,15%	18,10%
	Activos líquidos improductivos	0,99%	1,43%

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

El resultado de liquidez es de 8,18%, y según el porcentaje de la referencia es de 19,21%, donde se entiende que la entidad si dispone el efectivo necesario para poder responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

En cuanto a la reserva de liquidez hay un resultado de 19,15%, en comparación al porcentaje de la referencia de 18,10%, relativamente es alto, por tanto no es adecuado ya que mientras el valor sea menor la Institución está en la capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes.

Activos líquidos improductivos tienen un nivel de porcentaje de 0,99% y por otra parte la de referencia de 1,43%, esto significa que la inversión en las cuentas líquidas improductivas es moderada, en este indicador lo favorable es que el resultado sea lo más menor posible, por este motivo se recomienda transferir dichos efectivos de la cuenta corriente a la cuenta de ahorros de bancos e instituciones financieras, donde generaran rentabilidad, aunque sea insignificantes.

A = CALIDAD DE ACTIVOS

AREA	INDICADOR	RESULTADO	META
CALIDAD DE ACTIVOS	Morosidad de Créditos	2,13%	3,63%
	Activos improductivos	2,50%	7,37%

Elaborado por: Guashpa, F. 2019.

En cuanto a la morosidad de créditos es un grado moderado con un resultado de 2,13% a diferencia de 3,63% de la referencia tomada como base, con este resultado significa que la Cooperativa tiene la suficiente capacidad en la recuperación y colocación de cartera, en vista de aquello se recomienda a la Gerencia establecer estrategias que permitan minimizar la morosidad mediante análisis oportuno de cada uno de los créditos otorgados.

El activo improductivo se observa 2,50% y la referencia como base es de 7,37%, esto indica que la Cooperativa posee un control sobre las cuentas con bienes que no genera ninguna ganancia, es decir que es eficiente al colocar sus recursos en activos productivos como inversiones, colocar en la cartera de créditos y entre otras estrategias que ayudan a mantener reducido este porcentaje.

4.3.4. Recomendaciones de la Evaluación financiera en base al estudio de los indicadores del método PERLAS.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA LTDA.

- ✓ Ejecutar provisiones para los créditos incobrables, hasta cubrir la totalidad de los préstamos morosos mayor a un año.

- ✓ Establecer acciones de marketing enfocadas a la promoción de los servicios y beneficios que entrega la institución financiera sus asociados con el objetivo de lograr más captaciones e incrementar el número de socios, con lo que se lograría fortalecer el financiamiento.
- ✓ Puntualizar las tasas de interés para los depósitos de ahorro, conforme a las tasas referenciales establecidas por Ban Ecuador.
- ✓ Mejorar la estructura financiera de la cooperativa, de manera que pueda mejorar la Cartera de Créditos ya que las mismas son las cuentas de mayor importancia, que permita aumentar la rentabilidad de la cooperativa en el futuro.
- ✓ Reformar las políticas de otorgamiento y recuperación de créditos, con el objetivo de disminuir la cartera improductiva. Además, crear políticas que permitan refinanciar los créditos vencidos con el fin de proporcionar el pago atrasado de los socios.
- ✓ Efectuar políticas que permitan ayudar a tener mayor cuidado a los gastos operacionales, por lo que superan los límites establecidos, ya que esto hace que la rentabilidad de la Institución se disminuya.

CONCLUSIONES

En el presente trabajo de titulación se detalla las siguientes conclusiones:

- ✓ Se realizó la evaluación financiera con la aplicación del Sistema PERLAS a la Cooperativa Fernando Daquilema Ltda., correspondiente a los periodos 2017- 2018, donde se evaluó el sistema económico y financiero, permitiendo valorar el desempeño financiero que posibilite una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial.
- ✓ Con la aplicación de los indicadores del Sistema PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda., se constató falencias en inversiones a corto plazo, costos por depósitos de ahorro, exceso gastos de operación, un moderado porcentaje de morosidad de crédito, bajos crecimientos en activos como en número de socios y entre otros aspectos que limita su crecimiento y desarrollo de la entidad.
- ✓ Al aplicar el índice de solvencia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. refleja que la institución no mantiene liquidez suficiente debido a que la cuota de ingresos de los socios es baja para cubrir parte de las obligaciones pendientes que tiene la misma.
- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.” presenta un nivel de endeudamiento razonable con sus proveedores los que no han sido cancelados en su totalidad y su valor sigue arrastrando del año anterior.
- ✓ El informe de la Evaluación financiera en base a las recomendaciones ayudará a la Cooperativa a socializar y por medio de la misma se busque implementar estrategias sólidas que permita solucionar aquellas deficiencias y posibiliten de manera efectiva la toma de decisiones oportunas.

RECOMENDACIONES

Por las conclusiones anunciadas anteriormente se presentan las siguientes recomendaciones:

- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. debería realizar una evaluación financiera, al menos una vez al año, lo factible sería que la institución aplique a los indicadores que proporciona el método PERLAS, mismo que ayuda a mantener un monitoreo y control sobre la real situación económica financiera.
- ✓ Es necesario que la Institución aplique los indicadores financieros del Sistema PERLAS, utilizados en el presente trabajo, ya que nos permite identificar las debilidades en áreas claves, con los cuales se pueda minimizar las deficiencias y proponer oportunidades de mejoras; y a las fortalezas mejorar ya que las mismas son pilares fundamentales sobre las cuales la institución sostiene para cumplir con sus metas y objetivos establecidos.
- ✓ Realizar Evaluaciones Financieras periódicas que permitirá a los directivos conocer con exactitud la rentabilidad, solvencia, liquidez y morosidad de la cooperativa, de esta manera tomar acciones preventivas y correctivas teniendo una guía clara para la toma de decisiones oportunas, continuar realizando más inversión en sus activos e impulsar a sus socios y clientes a que sigan contribuyendo a la institución.
- ✓ Mantener un nivel de endeudamiento adecuado conforme las necesidades y requerimientos de la Institución, sin afectar lo que dispone la entidad.
- ✓ Las recomendaciones presentadas en el informe de la Evaluación financiera deberían ser analizadas y ejecutadas, que al aplicar los correctivos necesarios fortalecerá económicamente y los indicadores de crecimiento serán los más adecuados para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.

BIBLIOGRAFÍA

- Arenal, C. (2015).** *Planificación y apertura de un pequeño negocio*. Madrid: Tutor formación.
- Baena, D. (2014).** *Análisis Financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Carrasco, A., Donoso, J., Fesneda, S., Larrinaga, C., Hernández, J., & López, M. (2016).** *Estados Financieros Teoría y casos prácticos*. Madrid: Pirámide.
- Carvalho, J., Donoso, J., Fesneda, S., Larrinaga, C., Hernández, J., & López, M. (2010).** *Estados Financieros Teoría y casos prácticos*. Madrid: Pirámide.
- Centro de Escritura Javeriano. (2013).** *Estructura del informe de análisis financiero*. Obtenido de: http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&vi
- Freire, R., & Elena, L. (Marzo de 2015).** *Aplicación del sistema de monitoreo PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. para mejorar las estrategias que permitan minimizar los niveles de exposición del riesgo: Liquidez, Crediticio, Operativo y de mercado*. (Tesis de pregrado, ESPE.) Obtenido de: <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/9459/1/T-ESPEL-CAI-0427.pdf>
- Janeta, M. (2015).** *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda. Ubicada en el cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, Período 2013 – 2014*. (Trabajo de titulación, ESPOCH) Obtenido de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/5654/1/82T00511.pdf>
- Jaramillo, A. (2012).** *Análisis Financiero y Aplicación del Sistema PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Sindicato de Choferes de la Ciudad de Yanzatza periodo 2010 – 2011*. (Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja). Obtenido de: <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1410/1/TESIS%20FINAL.pdf>
- Jiménez, S., García, M., & Sierra, G. (2002).** *Análisis Financiero*. Madrid: Pirámide.
- Leonel, V. (2003).** *Diccionario de términos económicos financieros*. Obtenido de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/esPOCHsp/reader.action?docID=3218648&query=TERMINOS+ECONOMICOS>
- Richardson, D. (Abril de 2009).** *Sistema Perlas*. Obtenido de: <https://es.scribd.com/document/209357636/PERLAS-El-Sistema-Pelas-Por-Woccu>
- Rodríguez. (2013).** *Análisis de estados financieros. Un enfoque en la toma de decisiones*. México: McGraw-Hill.
- Rodríguez, L. (2012).** *Análisis de estados financieros. Un enfoque en la toma de decisiones*. México: McGraw-Hill.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016).** *Plan de Cuentas*. Obtenido de: <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/2RESOLUCION%20SEPS%20IGT%20ISF%20ITICA%20IGJ%202016%20226.pdf/49cc8c63-8da3-416f-ab63-78568c39b211>

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2017). *Terminos económicos.* Obtenido de:
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/espoehsp/reader.action?docID=3218648&query=TERMINOS+ECONOMICOS>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Estructura del informe de Evaluación financiero.* Obtenido de:
http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&vi

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (28 de Abril de 2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria.* Obtenido de:
<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Orga%CC%81nica%20de%20Economi%CC%81a%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0836bc47-bf63-4aa0-b945-b94479a84ca1>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (5 de Septiembre de 2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero. Cooperativa de Ahorro y Crédito.* Obtenido de:
<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/CO%CC%81DIGO%20ORGA%CC%81NICO%20MONETARIO%20Y%20FINANCIERO%20publicacio%CC%81n%20web%20SEPS%2029-04-2016.pdf/d0b6d779-f707-48ed-b512-51a9787b82be>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (30 de Septiembre de 2016). *Activo y Pasivos de las Cooperativas.* Obtenido de:
https://www.google.es/search?ei=naWyW72bB4W2zwKG_YioBA&q=indicadores+financieros+segun+la+seps+corte+septiembre+2017&oq=indicadores+financieros+segun+la+seps+corte+septiembre+2017&gs_l=psy-ab.3..0i71k113.0.0.0.27277.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0...0...1c..64.psy-

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (30 de Septiembre de 2016). *Número de Cooperativas en Ecuador.* Obtenido de:
http://www.seps.gob.ec/documents/20181/341872/COOPERATIVAS+FINANCIERAS+CLASIFICADAS+POR+SEGMENTOS_04012016.xlsx/ac3630cb-6c44-4a0e-b198-879d5b008083

Valdivieso, B. (2011). *Sistema Perlas.* Obtenido de:
<https://es.scribd.com/document/209357636/PERLAS-El-Sistema-Pelas-Por-Woccu>

Vizcarra, J. (2014). *Diccionario de economía. provisiones.* México: Patria.

ANEXOS

ANEXO A: BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "FERNANDO DAQUILEMA" LTDA.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

(EN DOLARES)

AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017- 2018

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	401.352,82	448.991,76
1101	CAJA		
110105	EFFECTIVO	200.676,41	224.495,88
11010505	CAJA GENERAL	184.976,41	214.055,88
11010530	CAJERO AUTOMATICO	15.700,00	10.440,00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	661.522,88	1.335.517,22
11031005	Banco Guayaquil	90.533,29	91.721,74
11031010	Cta. Cte Pichincha	531.380,81	1.117.189,51
11031005	Financoop Cheques país	3.9608,78	126.605,97
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	2.366,96	9.157,57
13	INVERSIONES	208.304,19	
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIV	208304,19	
14	CARTERA DE CREDITOS	11704716,38	14114445,96
1402	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDO	244424,36	559348,85
140205	DE 1 A 30 DIAS	8547,24	17588,68
140210	DE 31 A 90 DIAS	16368,66	34908,21
140215	DE 91 A 180 DIAS	23707,27	49420,57
140220	DE 181 A 360 DIAS	47056,67	94382,3
140225	DE MAS DE 360 DIAS	148744,52	363049,09
1403	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO POR VENCER	222158,51	375995,12
140305	DE 1 A 30 DIAS	1348,59	2882,31
140310	DE 31 A 90 DIAS	2907,84	5275,74
140315	DE 91 A 180 DIAS	3979,8	7069,62
140320	DE 181 A 360 DIAS	888,71	15937,24
140325	DE MAS DE 360 DIAS	213033,57	344830,21
1404	CARTERA DE MICROREDITO POR VENCER	10948412,27	12865905,49
140405	DE 1 A 30 DIAS	741529,58	855872,85
140410	DE 31 A 90 DIAS	1297796,8	1499496,58
140415	DE 91 A 180 DIAS	1659337,45	1823229,69
140420	DE 181 A 360 DIAS	2759324,11	3015864,84
140425	DE MAS DE 360 DIAS	4490424,33	5671441,53
1428	CARTERA DE MICROREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	104103,33	92701,96
142805	DE 1 A 30 DIAS	22312,8	23874,79
142810	DE 31 A 90 DIAS	15760,77	18613,49
142815	DE 91 A 180 DIAS	19409,74	21707,11
142820	DE 181 A 360 DIAS	30344,05	19091,35
142825	DE MAS DE 360 DIAS	16275,97	9415,22
1450	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDO	171,96	

142710	DE 31 A 90 DIAS	171.96	
1452	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA	185445.95	220494.54
145210	DE 31 A 90 DIAS	18378.09	24840.16
145215	DE 91 A 180 DIAS	23313.82	35858.93
145220	DE 181 A 360 DIAS	40535.39	42902.92
145225	DE MAS DE 360 DIAS	103218.65	116892.53
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-487045.43	-573464.86
149910	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDO	-4881.22	-11198.76
149915	CARTERA DE INMOBILIARIO	-4580.15	-4663.52
149920	CARTERA DE MICROCREDITO	-477584.06	-557602.58
16	CUENTAS POR COBRAR	126204.96	193779.6
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	176.45	0
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	123514.63	189775.67
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	1187.66	0
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1326.22	0
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	0	4003.93
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	926039.34	938291.32
1802	EDIFICIOS	743225.45	743225.45
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	60956.19	62878.59
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	50544.58	60874.16
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	59949.16	59949.16
1890	OTROS	11363.96	11363.96
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-228377.62	-286140.76
189905	(EDIFICIO)	-105830.6	-142991.84
189915	(MUEBLES Y ENCERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-31275.43	-37244.23
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-45955.65	-50265.37
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-43427.6	-52614.58
189940	(OTROS)	-1888.34	-3024.74
19	OTROS ACTIVOS	8222343.62	13839231.82
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	4276.36	3505.52
1905	GASTOS DIFERIDOS	1834.59	504.45
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	2385.45	3549.92
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	8213763.33	13831583.87
1990	OTROS	83.89	88.06
	<u>TOTAL ACTIVO</u>	34426199.26	45284960.41
2	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8983008.82	10520040.76
210135	DEPOSITOS A LA VISTA	5099120.35	5484353.62
2103	DEPOSITOS A PLAZO	3847905.01	5001552.68
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	35983.46	34134.46
25	CUENTAS POR PAGAR	146520.91	174633.17
2501	INTERESES POR PAGAR	134949.69	158342.6
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	6601.97	7340.71
2504	RETENCIONES	1084.11	1273.43
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	3885.14	7676.43
29	OTROS PASIVOS	9930911.64	15884224.83
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	9925011.42	15878579.63
2990	OTROS	5900.22	5645.2
	<u>TOTAL PASIVOS</u>	19060441.37	26578898.76
3	PATRIMONIO		

31	CAPITAL SOCIAL	661350.69	804581.56
3103	APORTES DE SOCIOS	661350.69	804581.56
33	RESERVAS	289202.27	751197.65
3301	RESERVAS LEGALES	289202.27	751197.65
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	249750.17	0
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	249750.17	0
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	241588.51	241588.51
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	241588.51	241588.51
36	RESULTADOS	0	1419047.27
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	0	1419047.27
	TOTAL PATRIMONIO	1441891.64	3216414.99
	CUENTAS DE ORDEN		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	282099.56	419783.35
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	216521.9	253065.02
	CARTERA DE CREDITO Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA		
7107	JUDICIAL	0	93735.83
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS	65577.66	72982.5
72	DEUDORAS POR EL CONTRA	282099.56	419783.35
7203	ACTIVOS CASTIGADOS	216521.9	253065.02
	CARTERA DE CREDITO Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA		
7207	JUDICIAL	0	93735.83
7209	INTERESES EN SUSPENSO	65577.66	72982.5
73	ACREEDORES POR EL CONTRARIO	36717348.1	50928607.31
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	36717348.1	50928607.31
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	36717348.1	50928607.31
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	36717348.1	50928607.31

ANEXO B: ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “FERNANDO DAQUILEMA”.****ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS****(EN DOLARES)****AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 – 2018.**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	2017	2018
	INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		
5101	DEPOSITOS	3540.03	2574.65
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	8564.53	0
		2062521.57	1449809.0
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO		4
54	INGRESOS POR SERVICIOS		
5404	MANEJO Y COBRANZAS	173.55	284.98
5490	OTROS SERVICIOS	2758.2	1357.65
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
5590	OTROS SERVICIOS	178	308.81
56	OTROS INGRESOS		
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS	19656.65	19321.65
4	GASTOS	1.904.867,48	
41	INTERESES CAUSADOS	470.441,79	
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	509926.07	551759.18
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	139483.96	106075.82
410130	DEPOSITOS A PLAZO	370442.11	445683.36
44	PROVISIONES		
4402	CARTERA DE CREDITOS	108573.94	53471.71
45	GASTOS DE OPERACIÓN		
4501	GASTOS DE PERSONAL	390771.5	351408.7
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	278311.22	91227.92
450110	BENEFICIOS SOCIALES	32346.63	29302.59
450120	APORTES AL IESS	34124.99	29039.89
450135	FONDOS DE RESERVA IESS	21679.04	16547.96
450190	OTROS	24309.62	185290.34
4502	HONORARIOS	142.97	9208.88
450205	DIRECTORES	79.63	0
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	63.34	9208.88
4503	SERVICIOS VARIOS	45250.68	80594.58
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	168.54	158.64
450310	SERVICIO DE GUARDIANIA	13835	14228.48
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5240.8	37375.57
450320	SERVICIOS BASICOS	10578.34	11587.89

450325	SEGUROS	10189.07	7049.14
450330	ARRENDAMIENTO	0	3080
450390	OTROS SERVICIOS	5238.93	7114.86
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	59878.63	59597.98
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	4616.22	4356.37
450415	APORTES SEPS	0	3419.26
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	55134.16	51822.35
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	128.25	0
4505	DEPRECIACIONES	50622.4	52016.14
450515	EDIFICIOS	28175.08	31697.88
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	6362.16	8046.33
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	3289.71	5888.51
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	11466.05	6116.52
450590	OTROS	1329.4	266.9
4506	AMORTIZACIONES	17640.83	5545.44
450615	GASTOS DE INSTALACION	141.4	4284.5
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	1087.99	1260.94
450630	GASTOS DE ADECUACION	16411.44	0
4507	OTROS GASTOS	67034.26	79289.7
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	10528.66	19398.52
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	41954.26	29586.33
450790	OTROS	14551.34	30304.85
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	5132.57	911.92
703	INTERESES, COMISIONES Y TARIFAS DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	5132.57	911.92
	TOTAL DE GASTO		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		

ANEXO C: CÁLCULOS DE LOS INDICADORES DEL MÉTODO PERLAS

Provisiones para Créditos Incobrables

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-487045.43	-573464.86
	TOTAL	-487045.43	-573464.86
PROVISION REQUERIDA PARA PRESTAMOS CON MOROCIDAD >12 MESES			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
142625	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES: DE MAS DE 360 DIAS	16,275.97	9,415.22
1452	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA DE MAS DE 360 DIAS	103,218.65	116,892.53
	TOTAL	119,494.62	126,307.74
P1	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES/PROVISION REQUERIDA PARA PRESTAMOS CON MOROCIDAD >12 MESES	40.75%	69.97%

Fuente: COAC. Fernando Daquilema Ltda.

Solvencia

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
1	ACTIVO	34,426,199.26	45,284,960.41
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	- 487,045.43	- 573,464.86
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	401,352.82	448,991.76
16	CUENTAS POR COBRAR	126,204.96	193,779.6
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	697,661.72	652,150.56
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	4,276.36	3,505.52
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS	83.89	88.06
2	PASIVOS	19,060,441.37	26,578,898.76
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	8,983,008.82	10,520,040.76
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3,847,905.01	5,001,552.68
TOTAL (ACTIVO-PROVISIONES)-(ACT. IMPRODUCTIVO+PASIVO-DEPOSITO)		38,939,101.62	
210135	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO	8,983,008.82	10,520,040.76
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3,847,905.01	5,001,552.68
3	PATRIMONIO	1,441,891.64	3,216,414.99
TOTAL (PATRIMONIO+DEPOSITOS)		14,272,805.47	18,738,008.43
P2	$(1+1499)-(1101+16+18+1904+1990)+(2-210135)/(3+210135+2103)$	27.28%	29.06%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Cartera de Créditos

PRESTAMOS NETOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
14	CARTERA DE CREDITOS	11.704.716,38	14.114.445,96
	TOTAL	11.704.716,38	14.114.445,96
TOTAL ACTIVO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34.426.199,26	45.284.960,41
	TOTAL	34.426.199,26	45.284.960,41
E1	PRESTAMOS NETOS/ACTIVO	33.99%	31.16%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Inversiones a Corto Plazo

INVERSIONES FINANCIERAS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
13	INVERSIONES	208304.19	0
	TOTAL	208304.19	0
TOTAL ACTIVO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34,426,199.26	
	TOTAL	34,426,199.26	45,284,960.41
E2	INVERSIONES FINANCIERAS/TOTAL ACTIVO	0.60%	0

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Depósitos de Ahorro

TOTAL DEPOSITOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	5099120.35	5484353.62
2103	DEPOSITOS A PLAZO	3847905.01	5001552.68
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	35983.46	34134.46
	TOTAL	8983008.82	10520040.76
TOTAL ACTIVO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34,426,199.26	45,284,960.41
	TOTAL	34,426,199.26	45,284,960.41
E3	TOTAL DEPOSITOS/TOTAL ACTIVOS	26.09%	23.23%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Aportaciones de Socios

APORTACIONES DE ASOCIADOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
3103	APORTES DE SOCIOS	661350.69	804581.56
	TOTAL	661350.69	804581.56
TOTAL ACTIVO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34,426,199.26	45,284,960.41
	TOTAL	34,426,199.26	45,284,960.41
E4	APORTACIONES DE ASOCIADOS/TOTAL ACTIVO	1,19%	1,77%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Participación de Reservas

CAPITAL INSTITUCIONAL			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
33	RESERVAS	28,9202.27	75,1197.65
	TOTAL	28,9202.27	75,1197.65
TOTAL ACTIVO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34,426,199.26	45,284,960.41
	TOTAL	34,426,199.26	45,284,960.41
E5	CAPITAL INSTITUCIONAL/TOTAL ACTIVO	8,40%	10,65%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Cartera de Préstamos

INGRESO NETO DE PRESTAMOS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2017	2.074.626,13
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2018	1452383.69
	TOTAL	3527009.82
PROMEDIO DE CARTERA DE PRESTAMO NETA		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
14	CARTERA DE CREDITOS (2017)	11.704716.38
14	CARTERA DE CREDITOS (2018)	14114445.96
	TOTAL PROMEDIO	25.819.162,34
R1	INGRESO NETO DE PRESTAMOS/PROMEDIO DE CARTERA NETA	13.66%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Inversiones Financieras

INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	8.564,53
	TOTAL	8.564,53
PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
13	INVERSIONES (2017)	208.304,19
13	INVERSIONES (2018)	0
	TOTAL PROMEDIO	208.304,19
R2	INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS/PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS	4,11%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Costo por depósitos de ahorro

COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPOSITOS DE AHORRO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
410115	DEPOSITOS DE AHORRO (2017)	1.39483,96
410115	DEPOSITOS DE AHORRO (2018)	1.06075,82
	TOTAL	245.559,78
PROMEDIO DE DEPOSITO DE AHORRO		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO (2017)	5.099.120,35
210135	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: DEPOSITOS DE AHORRO (2018)	5.484.353,62
	TOTAL PROMEDIO	10.583.473,97
R3	COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPOSITOS DE AHORRO/PROMEDIO DE DEPOSITO DE AHORRO	2,32%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Margen bruto

MARGEN BRUTO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
5101	DEPOSITOS	3.540,03	2.574,65
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	8.564,53	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	2062521.57	1449809.04
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2.931,75	1.642,63
56	OTROS INGRESOS	19.656.65	19321.65
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	139.483,96	106.075,82
410130	DEPOSITOS A PLAZO	370.442.11	445.683,36
	TOTAL (5 - 4)	1.587.288,46	921.588,79
PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34.426.199.26	45.284.960.41
	TOTAL PROMEDIO	34.426.199.26	45.284.960.41
R4	MARGEN BRUTO/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	4,61%	2,05%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Gastos de Operación

GASTOS OPERATIVOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
45	GASTOS DE OPERACIÓN	596.059,61	626.570,54
	PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	139.483,96	106.075,82
PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34.426.199.26	45.284.960.41
	TOTAL PROMEDIO	34.426.199.26	45.284.960.41
R5	GASTOS OPERATIVOS/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	0.40%	0.23%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Ingresos extraordinarios

INGRESOS EXTRAORDINARIOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	178	308.81
56	OTROS INGRESOS	19656.65	19321.65
	TOTAL	19.834,65	19.630,46
PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34426199.26	45284960.41
	TOTAL PROMEDIO	34426199.26	45284960.41
R6	INGRESOS EXTRAORDINARIOS/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	0,47%	0,43%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Rendimiento operativo sobre activos

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO		1419047.,27
	TOTAL		1419047.,27
PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO (2017)	34426199.26	
1	ACTIVO (2018)	45284960.41	
	TOTAL PROMEDIO	45284960.41	
R7	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	3,13%	

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Rendimiento sobre el Patrimonio

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO	0	1.419.047,,27
	TOTAL	0	1.419.047,,27
PATRIMONIO - UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCIO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
3	PATRIMONIO	661.350.69	804.581.56
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO		1.419.047.27
	TOTAL	661.350.69	2.223.628,83
R8	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO/PATRIMONIO-UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		63,81%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Liquidez

FONDOS DISPONIBLES			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
11	FONDOS DISPONIBLES	401352.82	448991.76
	TOTAL	401352.82	448991.76
DEPOSITOS A CORTO PLAZO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	5099120.35	5484353.62
	TOTAL	5099120.35	5484353.62
L1	FONDOS DISPONIBLES/DEPOSITOS A CORTO PLAZO	7,87%	8,18%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Reserva de Liquidez

RESERVA DE LIQUIDEZ			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	661.522,88	133.5517,22
13	INVERSIONES	208304,19	0
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	401.352,82	448991,76
	TOTAL	1.271.179,89	2.009.004,86
DEPÓSITOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
2101	DEPOSITO A LA VISTA	5099120,35	5.484.353,62
2103	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO: DEPOSITOS A PLAZO	3.847.905,01	5.001.552,68
	TOTAL	8.947.025,36	10.485.906,30
L2	RESERVA DE LIQUIDEZ/DEPOSITOS	14,21%	19,15%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Activos Líquidos improductivos

ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
1101	FONDOS DISPONIBLES: CAJA	401.352,82	448.991,76
	TOTAL	401.352,82	448.991,76
TOTAL ACTIVO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34.426199,26	452.84960,41
	TOTAL	34.426199,26	452.84960,41
L3	ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVO	1,16%	0,99%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Morosidad de Créditos

MOROSIDAD DE CRÉDITOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	104.103,33	92.701,96
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	171.96	
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	185.445,95	220.494,54
	TOTAL	289.721,24	313.196,50
CARTERA DE PRESTAMOS BRUTA			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
14	CARTERA DE CREDITOS	11.704.716,38	14.114.445,96
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	487.045,43	573.464,86
	TOTAL	12.191.761,81	14.687.910,82
A1	TOTAL MOROSIDAD DE PRESTAMOS/CARTERA DE PRESTAMOS BRUTA	2.37%	2.13%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Activos improductivos

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS 2017	SUMAS 2018
16	CUENTAS POR COBRAR	126.204,96	193.779,6
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	926.039,34	938.291,32
1904	OTROS ACTIVOS: GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	4.276,36	3.505,52
1990	OTROS ACTIVOS: OTROS	83.89	88.06
	TOTAL	1.056.046,55	1.135.664,50
TOTAL ACTIVO			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS	
1	ACTIVO	34.426199.26	452.84960,41
	TOTAL	34.426199.26	452.84960,41
A2	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVO	3.06%	2.50%

Crecimiento de préstamos

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
14	CARTERA DE CREDITOS (FINAL)	14.114445,96
14	CARTERA DE CREDITOS (INICIAL)	11.704.716,38
S1	(CARTERA DE CREDITOS AÑO FINAL/CARTERA DE CREDITOS AÑO INICIAL)-1*100	12.05%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Crecimiento de inversiones Líquidas

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FINAL)	1.335.517,22
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (INICIAL)	661.522,88
S2	(1103 AÑO FINAL/1103 AÑO INICIAL)-1*100	20.18%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Crecimiento de Aportaciones de Socios

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
3103	CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS (FINAL)	804581,56
3103	CAPITAL SOCIAL: APORTES DE SOCIOS (INICIAL)	661350,69
S5	(APORTES DE SOCIOS AÑO FINAL/APORTES DE SOCIOS AÑO INICIAL)-1*100	1.06%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Crecimiento de Participación de Reservas

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
33	RESERVAS	751197,65
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-
	TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL FINAL	751197,65
CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
33	RESERVAS	289202,27
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	249750,17
	TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL INICIAL	538.952,44
S6	(CAPITAL INSTITUCIONAL FINAL/CAPITAL INSTITUCIONAL INICIAL)-1*100	39.38%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

Crecimiento de número de socios

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
	NUMERO DE SOCIO AÑO FINAL	95000
	NUMERO DE SOCIO AÑO INICIAL	84575
S7	(NUMERO DE SOCIOS AÑO FINAL/NUMERO DE SOCIOS AÑO INICIAL)-1*100	12,32%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.

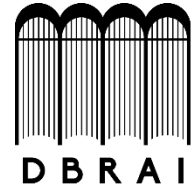
Crecimiento de total Activo

CODIGO	DESCRIPCIÓN	SUMAS
1	ACTIVO (FINAL)	45284960,41
1	ACTIVO (INICIAL)	34426199,26
S8	(ACTIVO AÑO FINAL/ACTIVO AÑO INICIAL)-1*100	31.54%

Fuente: COAC.Fernando Daquilema Ltda.



**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: 23 /01 /2020

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
MARÍA FABIOLA GUASHPA YUQUILEMA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Título a optar: LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
f. Analista de Biblioteca responsable: ING. RAFAEL INTY SALTO HIDALGO