



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA: INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.**

## **TRABAJO DE TITULACIÓN**

**TIPO:** Proyecto de Investigación

Previo a la obtención del título de:

**INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.**

**TEMA:**

**ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2015.**

**AUTORA:**

**JANETH DEL ROCÍO PÉREZ HERNÁNDEZ**

**RIOBAMBA – ECUADOR**

**2018**

## **CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL**

Certificamos que el presente Trabajo de Titulación, ha sido desarrollado por la Srta. Janeth del Rocío Pérez Hernández, quién ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Lic. Iván Patricio Arias González

**DIRECTOR**

Ing. Fermín Andrés Haro Velastegui

**MIEMBRO**

## **DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD**

Yo, Janeth del Rocío Pérez Hernández, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría, que los resultados del mismo 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.

Riobamba, 29 de mayo del 2018.

Janeth del Rocío Pérez Hernández.

C.I.: 060463640-7

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo principalmente a Dios, verdadera fuente de amor y sabiduría por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan anhelado de mi formación profesional.

A mis padres por ser el pilar fundamental y demostrarme siempre su cariño y su apoyo moral, ético y económico a lo largo de mi carrera profesional.

A mis hermanos quienes han estado en todo momento pendiente de mi superación inculcando el camino para llegar a la meta.

Y en especial dedico este trabajo a mi Esposo Luis Ruiz, a mis Hijas Sarahi y Andrea Ruiz por su apoyo incondicional y por compartir conmigo buenos y los malos momentos.

Gracias por todo.

Janeth del Rocío Pérez Hernández.

## **AGRADECIMIENTO**

La vida se encuentra plagada de retos, y uno de ellos es la universidad. Tras verme dentro de ella, me he dado cuenta de que más allá de ser un reto, es una base no solo para mi entendimiento del campo en el que me he visto inmersa, sino para lo que concierne a la vida y mi futuro, es así que deseo expresar mi profundo agradecimiento a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, y en particular al Lic. Iván Arias, director de tribunal, así como también al Ing. Fermín Haro, miembro de tribunal, quienes supieron orientarme para culminar con mi trabajo investigativo.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, quien bondadosamente me abrió las puertas para desarrollar presente trabajo investigativo, que de seguro servirá como herramienta para la toma de decisiones en los aspectos que crea conveniente.

Janeth del Rocío Pérez Hernández.

## ÍNDICE GENERAL

Portada.....	i
Certificación del tribunal .....	ii
Declaración de autenticidad.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice general.....	vi
Índice de tablas .....	x
Índice de figuras.....	xi
Índice de anexos.....	xii
Resumen.....	xiii
Abstract.....	xiv
Introducción .....	1
<b>CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....</b>	<b>3</b>
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
1.1.1 Formulación del problema.....	4
1.1.2 Delimitación del problema .....	5
1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA .....	5
1.2.1 Justificación teórica .....	6
1.2.2 Justificación Metodológica.....	6
1.2.3 Justificación Académica .....	6
1.2.4 Justificación Práctica .....	6
1.3 OBJETIVOS .....	7
1.3.1 Objetivo General.....	7
1.3.2 Objetivos Específicos .....	7
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>8</b>
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS .....	8
2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA .....	10
2.2.1 Análisis .....	10
2.2.2 Evaluación .....	10
2.2.2.1 Objetivo de la evaluación .....	11
2.2.3 Crédito .....	11
2.2.3.1 Administración de crédito.....	11
2.2.3.2 Control de créditos.....	12
2.2.3.3 Políticas de crédito.....	12

2.2.3.4	Proceso de concesión de créditos .....	13
2.2.3.5	Tipos de Créditos.....	14
2.2.3.6	Categorías del Crédito .....	15
2.2.3.7	Calificación crediticia.....	17
2.2.4	Cartera de Crédito.....	17
2.2.4.1	Gestión de la Cartera de Créditos .....	18
2.2.5	Cartera de crédito vencida .....	19
2.2.5.1	Gestión de recuperación de la cartera vencida .....	20
2.2.5.2	Estructura de la cartera vencida.....	21
2.2.6	Riesgo Crediticio .....	21
2.2.6.1	Gestión del Riesgo de Crédito .....	22
2.2.7	Finanzas Populares .....	23
2.2.7.1	Sector Financiero Popular y Solidario.....	23
2.2.7.2	Economía Popular y Solidaria .....	24
2.2.7.3	Normativa que rige al sistema económico popular y solidario.....	25
2.2.7.4	Clasificación del Sistema Económico Popular y Solidario. ....	27
2.2.8	Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	28
2.2.8.1	Actividades Financieras de las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	29
2.2.9	Análisis Financiero Basado en el Sistema de Monitoreo PERLAS .....	30
2.2.9.1	Análisis Financiero .....	30
2.2.9.2	Estados financieros .....	31
2.2.9.3	Métodos de análisis financiero .....	32
2.2.9.4	Método de Análisis vertical.....	32
2.2.9.5	Método de Análisis Horizontal.....	33
2.2.9.6	Sistema de Monitoreo PERLAS .....	33
2.2.9.7	Componentes del sistema PERLAS .....	34
2.3	MARCO CONCEPTUAL .....	37
2.4	IDEA A DEFENDER.....	39
2.5	VARIABLES .....	39
2.5.1	Variable Independiente.....	39
2.5.2	Variable Dependiente .....	39
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO .....		40
3.1	MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN.....	40
3.1.1	Cualitativa.....	40
3.1.2	Cuantitativa.....	40
3.2	TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	40
3.2.1	De campo.....	40

3.2.2	Bibliográfica .....	41
3.2.3	Descriptiva.....	41
3.2.4	Explicativa .....	41
3.3	POBLACIÓN .....	41
3.3.1	Población .....	41
3.3.2	Muestra .....	42
3.4	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN.....	42
3.4.1	Métodos de Investigación .....	42
3.4.1.1	Deductivo.....	42
3.4.1.2	Inductivo .....	42
3.4.1.3	Analítico .....	43
3.4.2	Técnicas de Investigación.....	43
3.4.2.1	Encuesta.....	43
3.4.2.3	Observación Directa .....	43
3.4.2.4	Análisis de Documentos .....	44
3.4.3	Instrumentos de Investigación .....	44
3.5	RESULTADOS .....	45
3.5.1	Plan de procesamiento de los resultados .....	45
3.5.2	Resultados de la encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema.....	45
3.5.3	Análisis general de resultados. ....	56
CAPÍTULO VI: MARCO PROPOSITIVO.....		57
4.1	ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODO 2015. ....	57
4.2	ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL DE LA COOPERATIVA.....	57
4.2.1	Análisis Macro.....	57
4.2.1.1	Variable Económica.....	57
4.2.1.2	Social .....	60
4.2.1.3	Político-Legal .....	60
4.2.1.4	Tecnológico .....	61
4.2.1.5	Ambiente .....	61
4.2.2	Análisis Micro .....	62
4.2.2.1	Micro Ambiente.....	62
4.2.2.2	Proveedores .....	62
4.2.2.3	Clientes .....	63
4.2.2.4	Competencia .....	63

4.2.2.5	Complementos y Organismos de Control.....	65
4.2.3	Análisis Interno.....	66
4.2.3.1	Información general de la COAC Fernando Daquilema .....	66
4.2.3.2	Misión.....	66
4.2.3.3	Visión.....	67
4.2.3.4	Principios .....	67
4.2.3.5	Valores.....	67
4.2.3.6	Objetivos organizacionales.....	67
4.2.3.7	Portafolio de Servicios.....	68
4.2.3.8	Organigrama estructural de la COAC Fernando Daquilema.....	69
4.2.3.9	FODA .....	69
4.2.4	Análisis Financiero .....	70
4.2.4.1	Análisis Horizontal .....	70
4.2.4.2	Análisis Vertical .....	81
4.2.4.3	Indicadores Financieros .....	92
4.2.5	Análisis y Evaluación del portafolio Cartera de Crédito .....	94
4.2.5.1	Evaluación a las metas en el período 2015.....	102
4.2.5.2	Evaluación a través del Sistema de Monitoreo PERLAS.....	104
4.2.6.1	Información general.....	117
4.2.6.2	Objeto .....	119
4.2.6.3	Alcance .....	119
4.2.6.4	Informe de los hallazgos .....	119
4.2.6.5	Recomendaciones generales .....	127
	CONCLUSIONES .....	129
	RECOMENDACIONES.....	130
	BIBLIOGRAFÍA .....	131
	ANEXOS .....	134

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Tipos de créditos .....	14
Tabla 2: Categorías del crédito .....	15
Tabla 3: Calificación crediticia.....	17
Tabla 4: Gestión de la cartera de créditos.....	18
Tabla 5: Gestión de recuperación de la cartera vencida .....	20
Tabla 6: Sector financiero popular y solidario.....	24
Tabla 7: Normativa que rige al sistema financiero popular y solidario.....	25
Tabla 8: Segmentación de acuerdo con el tipo y saldo de sus activos.....	28
Tabla 9: Actividades financieras de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	29
Tabla 10: Método de análisis vertical .....	32
Tabla 11: Indicadores rápidos de PERLAS.....	34
Tabla 12: Técnicas e instrumentos de investigación. ....	44
Tabla 13: Manual de crédito que contiene un fácil proceso de recuperación.....	46
Tabla 14: Calificación del nivel de cumplimiento de los procesos de cobranza .....	47
Tabla 15: Frecuencia de la capacitación sobre los procesos de cobranza .....	48
Tabla 16: Principal causa en la que inicie el proceso de recuperación de cartera .....	49
Tabla 17: Realizan un análisis y evaluación de la cartera de crédito vencida .....	50
Tabla 18: Percepción del nivel de la cartera vencida.....	51
Tabla 19: Afectación rentabilidad por los procesos de cobranza de cartera vencida .....	52
Tabla 20: Nivel de Gastos de los procesos de cobranza .....	53
Tabla 21: Herramientas para el control de la eficiencia de los procesos .....	54
Tabla 22: Importancia de la ejecución de un análisis y evaluación de la cartera .....	55
Tabla 23. Proveedores de la COAC Fernando Daquilema. ....	62
Tabla 24: Competencia de la COAC Fernando Daquilema.....	64
Tabla 25: Portafolio de productos y servicio que ofrece la Coac .....	68
Tabla 26: Análisis interno de la COAC Fernando Daquilema .....	69
Tabla 27: Análisis horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias 2014-2015.....	71
Tabla 28: Análisis horizontal del Balance General 2014-2015 .....	75
Tabla 29: Análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias 2014-2015 .....	82
Tabla 30: Análisis vertical del Balance General 2014-2015 .....	85
Tabla 31: Razón de liquidez- Razón corriente.....	92

Tabla 32: Razón de liquidez- Índice Global de liquidez .....	92
Tabla 33: Razón de endeudamiento- Razón de Solidez .....	92
Tabla 34: Razón de endeudamiento- Razón de Pasivo a Patrimonio .....	93
Tabla 35: Razón de endeudamiento- Razón de Apalancamiento .....	93
Tabla 36: Razón de productividad- Margen de utilidad .....	93
Tabla 37: Razón de rentabilidad- Tasa de rendimiento/Inversión de los socios .....	93
Tabla 38: Capital de Trabajo .....	94
Tabla 39: Análisis de la estructura de la cartera de crédito .....	95
Tabla 40: Análisis de variación de la cartera de crédito .....	98
Tabla 41: Riesgo crediticio – Cartera en mora .....	101
Tabla 42: Riesgo crediticio – Morosidad ampliada .....	101
Tabla 43: Morosidad por tipo de segmento de crédito en la COAC.....	102
Tabla 44: Análisis de cumplimiento de la cartera de crédito por mes.....	102
Tabla 45: Indicadores de Protección .....	104
Tabla 24: Indicadores de Estructura financiera.....	105
Tabla 47: Indicadores de Rendimientos y costos .....	108
Tabla 48: Indicadores de Liquidez .....	111
Tabla 49: Indicadores de Calidad de los Activos .....	112
Tabla 50: Indicadores de Señales de crecimiento .....	113

## **ÍNDICE DE FIGURAS**

Figura 1. Estructura de la cartera vencida.....	21
Figura 2: Órganos de Estado para la Economía Popular y Solidaria del Ecuador.....	27
Figura 3: Manual de crédito que contiene un fácil proceso de recuperación de cartera .	46
Figura 4: Calificación del Nivel de cumplimiento de los Procesos de Cobranza.....	47
Figura 5: Frecuencia de la capacitación sobre los Procesos de Cobranza .....	48
Figura 6: Principal causa en la que inicie el proceso de recuperación de cartera.....	49
Figura 7: Realizan un análisis y evaluación de la cartera de crédito vencida.....	50
Figura 8: Percepción del nivel de la cartera vencida .....	51
Figura 9: Afectación rentabilidad por los procesos de cobranza de cartera vencida.....	52
Figura 10: Nivel de Gastos de los procesos de cobranza.....	53
Figura 11: Herramientas para el control de la eficiencia de los procesos.....	54
Figura 12: Importancia de la ejecución de un análisis y evaluación de la cartera .....	55

Figura 13: Evolución de la inflación en el Ecuador.....	58
Figura 14: Tasa de desempleo a nivel nacional, urbano y rural 2007-2016 .....	58
Figura 15: Evolución anual PIB y PIB Per cápita Ecuador .....	59
Figura 16: Organigrama estructura de la COAC Fernando Daquilema.....	69
Figura 17: Variación de las cuentas del Estado de Resultado .....	72
Figura 18: Variación de las cuentas de Ingresos.....	73
Figura 19: Variación de las cuentas de Gastos .....	74
Figura 20: Variación del Balance General.....	77
Figura 21: Variación de las cuentas del Activo .....	78
Figura 22: Variación de las cuentas del Pasivo .....	80
Figura 23: Variación de las cuentas del Patrimonio .....	81
Figura 24: Estructura de los Estados de Resultado 2014-2015.....	83
Figura 25: Composición de los Ingresos 2014-2015 .....	83
Figura 26: Composición de los Gastos 2014-2015 .....	84
Figura 27: Estructura del Balance General 2014-2015.....	88
Figura 28: Composición del Activo 2014-2015 .....	89
Figura 29: Composición del Pasivo 2014-2015.....	90
Figura 30: Composición del Patrimonio 2014-2015.....	91
Figura 31: Composición de la Cartera de Crédito 2014-2015 .....	97
Figura 32: Variación de la Cartera de Crédito 2014-2015.....	100
Figura 33: Variación de la Cartera de Crédito Vencida 2014-2015 .....	100
Figura 34: Crecimiento de la cartera de crédito en el año 2015 .....	103

## ÍNDICE DE ANEXOS

<b>Anexo A:</b> Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema.....	135
<b>Anexo B:</b> RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema .....	136
<b>Anexo C:</b> Estados financieros 2014 - 2015.....	138
<b>Anexo D:</b> Calificación cartera de crédito .....	156
<b>Anexo E:</b> Fotografías de la investigación de campo .....	157

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo realizar un análisis y evaluación de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, con el fin de determinación de la eficiencia, eficacia y efectividad de la gestión los créditos otorgados. Para lo cual fue necesario el establecimiento de fundamentos teóricos para el correcto desarrollo del análisis y evaluación a la cartera de créditos que permita orientar, dirigir y guiar en la realización del presente trabajo de investigación, posteriormente se aplicó los diferentes métodos, técnicas e instrumentos de investigación existentes, con el fin de recopilar información competente y suficiente que permita obtener una interpretación acertada del desempeño organizacional. Luego de recolectar la información se continuó con la interpretación de los resultados y posteriormente a realizar la propuesta con el Sistema de Monitoreo PERLAS que promovió una examinación de diferentes ratios, capaces de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero. Concluyendo que la cartera de crédito presenta una morosidad ampliada del 8.76%, correspondiente al 0.05% a la Cartera de Comercial, 0.24% a la Cartera de Consumo y de 8.47% a la Cartera de Microcrédito. El cumplimiento en la otorgación de crédito fue de un promedio anual de 88.6% al año 2015. Recomendando la evaluación de forma exhaustiva a la cartera de crédito, para conocer las falencias en la recuperación de la cartera otorgada y tomar las decisiones más acordes recuperar las inversiones realizadas.

**Palabras clave:** <CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS>, <ANÁLISIS DE CARTERA>, <EVALUACIÓN DE CARTERA>, <EVALUACIÓN FINANCIERA>, <CARTERA DE MICROCRÉDITO>, <SISTEMA DE MONITOREO (PERLAS) >

.....  
Ing. Iván Patricio Arias González  
DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

## ABSTRACT

The objective of this research was to analyze and evaluate the credit portfolio of the Fernando Daquilema Credit and Savings Cooperative in the city of Riobamba, province of Chimborazo, period 2015, in order to determine the efficiency, effectiveness, and helpfulness of the management of the credits granted. For which it was necessary to establish theoretical foundations for the correct development of the analysis and evaluation of the loan portfolio to guide, direct and guide in the realization of this research work, then applied the different methods, techniques and tools of existing research, in order to gather competent and sufficient information to obtain an accurate interpretation of organizational performance. After collecting the information continued with the interpretation of the results and then to make the proposal with the Monitoring System PERLAS that promoted an examination of different ratios, capable of measuring both the individual components and the entire system. Concluding that the loan portfolio has an extended felony of 8.76%, corresponding to 0.05% to the Commercial Portfolio, 0.24% to the Consumer Portfolio and 8.47% to the Microcredit Portfolio. The acquiescence in the granting of credit was of an annual average of 88.6% in 2015. Recommending the evaluation of the credit portfolio in an exhaustive way, to know the shortcomings in the recovery of the granted portfolio and to make the most appropriate decisions to recover the investment made.

**Keywords:** <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES>, <PORTFOLIO ANALYSIS>, <PORTFOLIO EVALUATION>, <FINANCIAL EVALUATION>, <MICROCREDIT PORTFOLIO>, <PERLAS MONITORING SYSTEM>

# INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación se basó en el realizar un análisis y evaluación de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, el mismo que fue elaborado con la finalidad de lograr una determinación de la eficiencia, eficacia y efectividad de la gestión los créditos otorgados.

Para el desarrollo de la presente investigación se estructuró por capítulos, a continuación, se detallan cada uno de ellos:

Capítulo I: Comprende aspectos generales del problema de investigación, los cuales constituyen: el planteamiento del problema el mismo que se compone de: formulación del problema y delimitación, la Justificación que se compone desde una: perspectivas teórica, metodológica, académica y práctica, finalmente tenemos los objetivos: general y específicos que se pretenden alcanzar con la investigación.

Capítulo II: El segundo capítulo trata sobre el marco teórico el cual se compone de: los antecedentes investigativos concernientes al tema de investigación; fundamentación teórica la cual trata información literaria que se necesita para el desarrollo del trabajo de investigación; marco conceptual que contiene términos y conceptos utilizados en la investigación y finalmente la idea a defender.

Capítulo III: Este es un capítulo de mucha importancia como cada uno de los que componen la investigación, debido a que es el cual traza las directrices de cómo se va a desarrollar el trabajo investigativo, siendo el marco metodológico que a su vez se compone de: modalidad de investigación, tipo de investigación, población y muestra de estudio que se va a tomar en cuenta para el trabajo investigativo, los métodos, técnicas e instrumentos que se utilizaran en la recopilación de información referente al objeto de estudio, así también para el análisis e interpretación de los resultados que se obtienen de los diferentes procesos investigativos aplicados en el desarrollo del trabajo de investigación.

Capítulo IV: Se desarrolla la propuesta que consiste en el Realizar un Análisis y evaluación de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, la misma que brindará soluciones a la problemática planteada.

Por último, se establecerán las conclusiones y recomendaciones, las mismas ayudarán a dar una solución a los objetivos planteados.

# **CAPÍTULO I: EL PROBLEMA**

## **1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

La realidad social y económica que traspasa el país, evidencia las deficiencias que tiene el Sistema Financiero ecuatoriano, particularmente el Sistema Financiero Popular y Solidario que aporta significativamente al financiamiento de micro, pequeños y medianos negocios, y que deriva en la transformación del nivel de emprendimiento del país, pues el entorno, la deceleración económica y la falta de una cultura de pago, han desencadenado que la morosidad influya en la prestación de nuevos créditos por parte de las instituciones financieras. (Serna & Rubio, 2016)

En la provincia de Chimborazo, el Sector Cooperativo Financiero ha ido incrementando considerablemente, debido a factores externos, tales como: la excesiva presencia de ofertantes, la competencia desleal del sector, la procedencia del dinero que maneja cada cooperativa, entre otras, lo que conllevado a que los clientes y socios pierdan la confianza o credibilidad en las organizaciones que realizan intermediación financiera. (Torres, Fierro, & Alonso, 2017)

Entre las falencias comunes visualizadas en investigaciones en el cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, se determinó que en las Cooperativas de Ahorro y Crédito incurren en una deficiente administración interna, excesiva colocación de créditos, pérdida de liquidez, poca gestión en la recuperación de cartera, mínima prevención del riesgo crediticio, niveles de apalancamiento excesivo, mínima captación de dinero y un débil patrimonio, produciendo el quiebre cooperativas y la absorción por otras del sector. (Herrera, 2016)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, es una organización dedicada a la captación y otorgamiento de créditos financieros, perteneciente al segmento 2 según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que ha venido creciendo constantemente con el transcurso de los años, la cual se ha visto afectadas por las falencias del sector; y de forma específicamente a los movimientos que afectan al rubro de la cartera de crédito.

Con el fin de conocer de forma detallada la cartera crediticia dentro de la COAC, con respecto a lo receptado, colocado, planificado y el cumplimiento de metas conforme a las políticas, reglamentos y normativa, se efectuó un diagnóstico previo donde se ha podido determinar que la investigación expuesta es de interés en el nivel administrativo de la Cooperativa ya que se ha podido encontrar algunas debilidades como las detalladas a continuación:

- Incertidumbre sobre el monto causado en la Cartera de Crédito del periodo 2015, debido al desconocimiento de los movimientos que afectan a dicha cuenta, causando toma de decisiones inadecuadas sobre la economía de la entidad.
- Escasos indicadores que revelen la situación económica de la cooperativa en cada trimestre y por cada tipo de crédito, lo que provoca un desconocimiento sobre sus niveles de colocación y los periodos de cobranzas.
- Políticas desactualizadas, lo que ha conllevando a retrasarse en la recuperación de la cartera de crédito concedida, dando lugar al crecimiento de la morosidad por parte de los socios y clientes.
- Estrategias de captación y colocación de créditos no actualizadas conforme a las necesidades de la organización, impidiendo conocer y tomar mejores decisiones en la cartera créditos.

En respuesta a las complicaciones citadas anteriormente, se propone el presente proyecto de investigación para que pueden ser detectadas y tratadas oportunamente mediante un análisis y evaluación profunda de la Cartera de Crédito, mediante autorización expresa de los directivos de la Cooperativa.

### **1.1.1 Formulación del problema**

¿De qué manera el análisis y evaluación de la Cartera de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, permitirá determinar la eficiencia, eficacia y efectividad de la gestión los créditos otorgados?

### **1.1.2 Delimitación del problema**

La presente investigación se delimitará de acuerdo a los siguientes aspectos:

#### **a) Delimitación de contenido:**

- Campo: Administrativa Financiera.
- Área: Análisis y Evaluación.
- Aspecto: Cartera de Crédito.

#### **b) Delimitación Espacial:**

- Institución: Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.
- Provincia: Chimborazo
- Cantón: Riobamba

#### **c) Delimitación Temporal:**

- La presente investigación se lo realizará al período 2015.

## **1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA**

El presente análisis retrospectivo de la Cartera de Crédito es de gran importancia para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, ya que permitirá detectar las falencias en la planificación de la cuenta Cartera de Crédito, con el fin de expresar criterios de mejora en las estrategias, estableciendo políticas e indicadores que permita disponer de una cartera sana y a la vez cumplir con normativas vigentes que regulan a esta entidad.

Desde otras perspectivas la presente investigación se justifica adicionalmente de la siguiente manera:

### **1.2.1 Justificación teórica**

La presente investigación se justifica, con base en las diferentes teorías existentes sobre análisis y evaluación, y que han sido empleadas por varios autores a través de los años, las cuales permitirán el desarrollo del proyecto de investigación simplificando la elaboración del mismo.

### **1.2.2 Justificación Metodológica**

Desde la perspectiva metodológica el presente trabajo de investigación justifica su realización a través de la aplicación y aprovechamiento de métodos, técnicas e instrumentos de investigación existentes, de tal manera que permita obtener información veraz, oportuna y confiable para el análisis y evaluación de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, convirtiéndose en referente para otras cooperativas o entidades financieras que estén atravesando la misma problemática.

### **1.2.3 Justificación Académica**

De igual forma la presente investigación posee justificación académica ya que se pondrá en práctica los conocimientos, habilidades y aptitudes adquiridas durante toda la carrera, permitiendo la elaboración de un análisis y evaluación de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, además será la oportunidad de aplicar y obtener conocimientos fruto de la experiencia y la vida real.

### **1.2.4 Justificación Práctica**

La presente investigación es importante porque abarca un área crítica de la cooperativa Fernando Daquilema, como es el área de análisis y evaluación de la cartera de crédito, razón que ha limitado la rentabilidad de la institución y con ella su correcto desenvolvimiento y funcionamiento.

Además, resulta de gran utilidad porque permitirá recuperar la confianza de los socios e inversionistas y con ella el posicionamiento en el mercado cooperativo de la ciudad, la

provincia y el país, lo que a su vez generará mayor nivel de seguridad, para los nuevos socios y resultados positivos a nivel financiero.

### **1.3 OBJETIVOS**

#### **1.3.1 Objetivo General**

Realizar un análisis y evaluación de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, para la determinación de la eficiencia, eficacia y efectividad de la gestión los créditos otorgados.

#### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- Establecer los fundamentos teóricos para el correcto desarrollo del análisis y evaluación a la cartera de créditos que permita orientar, dirigir y guiar en la realización del presente trabajo de investigación.
- Recopilar información competente y suficiente mediante la aplicación de los diferentes métodos, técnicas e instrumentos de investigación existentes, a fin de obtener una interpretación acertada del desempeño organizacional.
- Ejecutar el análisis y evaluación de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, a fin de determinar la eficiencia, eficacia y efectividad con las respectivas conclusiones y recomendaciones, para una mejor toma de decisiones.

## CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

### 2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Mediante la utilización de bases de datos científicas dentro del nuestro país, se encontraron algunos trabajos de investigación referentes al objeto de estudio, sirviendo como soporte para el proyecto a ejecutarse, citándose los siguientes estudios:

Lucano J. & Pineda M. (2017). *“Análisis y Evaluación de la gestión de riesgos, aplicado al departamento de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José S.J., periodo 2015”*. (Tesis). Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad de Cuenca, manifiesta:

Con el fin de determinar el estado situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, se realizó análisis interno a través de entrevistas, revisión de la aplicación de las leyes que lo regulan tanto internamente como externamente, determinando así las debilidades y falencias en el sistema de control interno. Finalmente se desarrolla el informe a la Alta dirección y se sugiere la utilización de una matriz de estratégica basada en la herramienta Balance Score Card (BSC), a través de cuatro áreas críticas: desempeño financiero, conocimiento del cliente, procesos internos de negocio y aprendizaje y crecimiento, con el fin de mitigar los riesgos y mejorar la gestión de la organización.

Herrera A. (2016). *“Análisis y evaluación del riesgo de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Acción y desarrollo Ltda.,” de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2014”*. (Trabajo de Titulación). Facultad de Administración de empresas de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, manifiesta:

Para optimizar los procesos, evaluar la gestión de riesgos y fundamentalmente el nivel de cumplimiento de la normativa legal de acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y solidaria, se realizó el análisis de la cartera de crédito por tipo de crédito, provisiones, índice de morosidad, cobertura de cartera, proceso de otorgamiento del crédito, proponiendo el diseño del manual del crédito para mejorar la gestión del riesgo con el fin de proveer una herramienta eficaz para el departamento de créditos y cobros.

Sacapi, M. (2016). *“Evaluación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Reina del Cisne” Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2013-2014”* (Trabajo de Titulación). Facultad de Ciencias Económicas. Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, manifiesta:

En el proceso de evaluación financiera se aplicaron los indicadores del Sistema de monitoreo PERLAS, determinando el nivel de cumplimiento que tiene la Cooperativa, continuamente se realizó el análisis horizontal obteniendo que existió un decrecimiento de la entidad de los años analizados, al pronosticar los ingresos y gastos se evidencia los posibles presupuestos, la liquidez y utilidad a obtener los años proyectados.

Tenorio, C. (2016). *“Análisis de la Estructura Financiera y Evaluación del Riesgo de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced”*. (Trabajo de Titulación). Facultad de Ciencias Económicas. Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad de Cuenca, manifiesta:

Para el desarrollo, se procedió a analizar la estructura financiera de la Cooperativa, siendo estos las generalidades, características propias, el análisis de ratios financieros bajo el sistema PERLAS y la calidad del Activo. Luego se evaluó el portafolio de crédito de forma específica, exponiendo las variables y su determinación contable de acuerdo a la evolución constatada.

Sánchez, J. (2014). *“Análisis e interpretación de los Estados Financieros para determinar los riesgos financieros en la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.”, ubicada en el cantón Latacunga provincia de Cotopaxi en el periodo 2012”*. (Trabajo de Titulación). Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas de la Universidad Técnica de Cotopaxi, manifiesta:

Para determinar los riesgos existentes mediante un análisis de los estados financieros para determinar los riesgos existentes mediante la utilización de indicadores que permita mejorar la situación económica-financiera de la COAC Mushuc Runa Ltda. Para cumplir con el trabajo de investigación realizado fue necesario efectuar un estudio de los aspectos relevantes de la estructura económica de la cooperativa, dando como resultado el análisis financiero, considerando que la entidad debe tomar medidas para el

otorgamiento de los créditos, dar seguimiento a los clientes potenciales y realizar estudios de mercado con el fin de analizar las necesidades de los clientes.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

### **2.2.1 Análisis**

Según Horne (2002), señala que el análisis consiste en distinguir y separar las partes de un todo para llegar a conocer sus elementos y principios. (pág. 23)

Para Gitman (2007), indica que el análisis busca identificar los componentes de un todo, separarlos y examinarlos para lograr acceder a sus principios más elementales. (pág. 40)

De lo antes mencionado, se puede ultimar que el análisis consiste en diferenciar los componentes de un objeto de estudio con el fin de conocer los elementos que lo conforman.

### **2.2.2 Evaluación**

Horne (2002), expresa que la evaluación se describe al proceso de establecer la importancia de una actividad, tratándose de una valoración, tanto sistemática y como objetiva, de una intervención para el perfeccionamiento planeado, en curso o concluida. (pág. 65)

Para Sánchez (2006), la evaluación es la calificación sistemática y objetiva de un proyecto, política o programa en curso o ya concluido su diseño, su puesta en práctica y sus resultados, en el que indistintamente, una empresa, organización o institución académica consigue conocer sus propios rendimientos, especialmente sus logros y flaquezas y así reorientar propuestas o bien focalizarse en aquellos resultados positivos para hacerlos aún más rendidores. (pág. 73)

Sobre la base de las ideas expuestas se puede concluir que la evaluación es una valoración administrativa como financiera que determina el nivel alcanzado de acuerdo con una base proyectada o planificada, luego de haberse realizado.

### **2.2.2.1 Objetivo de la evaluación**

Según Ross (2014), el objetivo es establecer la pertinencia y el logro de los objetivos, los cuales se centralizan en la eficiencia, la eficacia, el impacto y la sostenibilidad para el desarrollo, coexistiendo una información creíble y útil, que permita incorporar las enseñanzas asimiladas en el proceso de toma de decisiones de los beneficiarios y las personas interesadas. (pág. 144)

### **2.2.3 Crédito**

Según Rosenberg (2010), el crédito es un ejercicio u operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una suma de dinero hasta un límite especificado y durante un período de tiempo determinado. (pág. 23)

Para Ross (2014), es una operación financiera en la que una persona (el acreedor) realiza un préstamo por una cuantía determinada de dinero a otra persona (el deudor) y en la que este último, el deudor, se compromete a reembolsar la cantidad solicitada (además del pago de los intereses devengados, por seguros y costos asociados si los hubiera) en el tiempo o plazo determinado de acuerdo a las condiciones establecidas para dicho préstamo. (pág. 150)

En síntesis, un crédito es una cuantía de dinero que se le debe a una persona o entidad financiera donde del deudor se compromete a devolver la cantidad solicitada además del pago de los intereses devengados.

#### **2.2.3.1 Administración de crédito**

Reyes (2012), manifiesta que la administración de crédito maneja las cuentas por pagar y las cuentas por cobrar; posee como objetivo primordial el bosquejar con eficacia las políticas y procedimientos que propongan a sus clientes opciones cuando no pueden pagar en su totalidad dentro de los términos de crédito autorizados. (pág. 50)

La administración del crédito debe ejercitar control sobre la: concesión de créditos, período de plazo o cobranza, cobro efectivo de las cuentas y el monto o nivel de la inversión en cuentas por cobrar. (López & Sebastián, 2008, pág. 23)

Con lo expuesto anteriormente se puede exponer que la administración de créditos se encamina en diseñar con eficiencia, eficacia los procedimientos y políticas que los asesores corresponden conocer y aplicar para la otorgación de créditos, dentro de los cuales se detallará los requisitos, montos y tiempo de pago entre otros requerimientos que el demandante deberá realizar. El fin que tiene la administración de créditos es asegurar el reembolso del crédito entregado para salvaguardar los intereses de la entidad financiera.

### **2.2.3.2 Control de créditos**

Estupiñan (2008), el propósito del control de crédito es certificar que los resultados de aquello que se planeó, organizó y dirigió, se acuerden tanto como sea posible a los objetivos establecidos. La particularidad del control reside en comprobar si la actividad controlada logra o no los objetivos o los resultados esperados. (pg. 179)

Control de créditos es el establecimiento de metas (planeación), la formulación de planes (planeación), decidir el esquema estructural (organización) y estipular, capacitar y motivar al personal (dirección), es preciso valorar si los sucesos van como estaba previsto. Hay que contrastar el desempeño real con las metas fijadas con antelación. Si hay desviaciones características, es deber de la administración retomar las riendas del desempeño. (Thopsom, 2012, pág. 36)

En conclusión, el control de créditos es el proceso de vigilar, comparar y corregir los resultados de aquello que se planeó, organizó y dirigió, utilizado con el fin de cohibir o limitar ciertos tipos de desvíos indeseables o de comportamientos no aceptados dentro de una entidad u organismo.

### **2.2.3.3 Políticas de crédito**

Según Haro (2008), define a las políticas de crédito como: un proceso que percibe las actividades enfocadas a la decisión de conceder crédito a clientes y aquellas encaminadas a la gestión de recuperarlas, que consienta elevar al máximo el rendimiento sobre la inversión, es transcendental destacar que, una aplicación errónea

de una buena política de crédito, no produce nunca resultados óptimos dentro de una entidad financiera. (pág. 29)

Las condiciones económicas y políticas de crédito de la organización establecen las influencias primordiales en el nivel de cuentas por cobrar de la organización. Las políticas de crédito y cobranza están interconectadas con la fijación de precios de un producto o servicio y deben contemplarse, como fracción del proceso global de competencia. (Ross, 2014, pág. 67)

Por lo tanto se puede considerar que una política de crédito es una regla o guía que permite al asesor identificar los procedimientos que se debe realizar para el otorgamiento y recaudo del crédito simultáneamente con la evaluación y la decisión de entregar o no el crédito, el acatamiento de las políticas es de carácter obligatorio ya que mediante ellas se establece el desarrollo de la economía y la estabilidad de las instituciones, cabe sugerir que cada una de las entidades financieras tienen sus propias políticas de crédito es decir que estas se instauran internamente de acuerdo al criterio que tenga cada institución.

#### **2.2.3.4 Proceso de concesión de créditos**

Los procesos de concesión de créditos son el conjunto de etapas que organizan las actividades de la entidad u organismo financiero en torno a un crédito, abarca todo el “ciclo de vida” del mismo, desde antes de la relación inicial con el cliente o beneficiario, hasta el cobro total o parcial del crédito. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 59)

Para una mejor comprensión con respecto a procesos de concesión de créditos se cita a la (Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera, 2015) que mediante resolución N.º 129-2015-F exterioriza que el proceso de crédito se efectúa por medio de tres etapas que son: otorgamiento; seguimiento y recuperación. La etapa de otorgamiento incluye la evaluación, estructuración donde se establecen las condiciones de concesión de la operación, aprobación, instrumentación y desembolso. (págs. 3-4)

De acuerdo con las citas antes expuestas se puede mencionar que dentro del proceso de créditos se diferencian tres etapas que son: otorgamiento, seguimiento y recuperación. Dentro de la primera etapa correspondiente al otorgamiento se realiza la evaluación, la

estructura en la cual se establecerán los requerimientos para otorgar el crédito. En la segunda etapa de seguimiento se controlará el cumplimiento de los pagos. Finalmente, en la etapa de recuperación se enfocará en la recaudación del efectivo sea normal o judicial.

### 2.2.3.5 Tipos de Créditos

De acuerdo con Reyes (2012), existen tres tipos de créditos conocidos como los más comunes:

Tabla 1: Tipos de Créditos

N.º	Tipos	Particularidades
1	Créditos de Consumo	Monto de dinero que otorga la entidad financiera a personas para la adquisición de bienes o pago de servicios, y que normalmente es pactado para ser pagado en el corto o mediano plazo (1 a 4 años).
2	Créditos Comerciales	Monto de dinero que otorga la entidad financiera a empresas de diverso tamaño para satisfacer necesidades de Capital de Trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios orientados a la operación de esta o para refinanciar pasivos con otras instituciones y proveedores de corto plazo y que normalmente es pactado para ser pagado en el corto o mediano plazo (1 a 4 años).
3	Créditos Hipotecarios	Crédito que otorga la entidad financiera para la adquisición de una propiedad ya construida, un terreno, como también para la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido; normalmente es pactado para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo habitual son 20 años).

**Fuente:** (Reyes, 2012)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### 2.2.3.6 Categorías del Crédito

Gutiérrez (2009), comenta que fundamentando al crédito como una operación crediticia que reside en la transferencia o cesión temporal del acreedor al deudor de un derecho de propiedad del primero sobre un determinado bien, existen cinco categorías del crédito de acuerdo con el deudor:

Tabla 2: Categorías del Crédito

N.º	Categorías	Particularidades
1	Categoría Normal (0)	El deudor: Presenta una situación financiera líquida, con bajo nivel de endeudamiento patrimonial y adecuada estructura de este con relación a su capacidad de generar utilidades. El flujo de caja no es susceptible de un empeoramiento significativo ante modificaciones importantes en el comportamiento de las variables tanto propias como vinculadas con su sector de actividad; y, Cumple puntualmente con el pago de sus obligaciones.
2	Categoría con Problemas Potenciales (1)	El deudor presente cualquiera de las características siguientes: Una buena situación financiera y de rentabilidad, con moderado endeudamiento patrimonial y adecuado flujo de caja para el pago de las deudas por capital e intereses. El flujo de caja tiende a debilitarse para afrontar los pagos, dado que es sumamente sensible a modificaciones de variables relevantes; o, Incumplimientos ocasionales y reducidos que no excedan los 60 días.
3	Categoría Deficiente (2)	El deudor presente cualquiera de las características siguientes: Una situación financiera débil y un nivel de flujo de caja que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos. La proyección del flujo de caja no muestra mejoría en el tiempo y presenta alta sensibilidad a modificaciones menores y previsibles de variables significativas, debilitando aún más sus

		posibilidades de pago. Tiene escasa capacidad de generar utilidades; o, Incumplimientos mayores a sesenta (60) días y que no exceden de ciento veinte (120) días.
4	Categoría Dudoso (3)	El deudor presente cualquiera de las características siguientes: Un flujo de caja manifiestamente insuficiente, no alcanzando a cubrir el pago de capital ni de intereses; presenta una situación financiera crítica y muy alto nivel de endeudamiento, y se encuentra obligado a vender activos de importancia para la actividad desarrollada y que, materialmente, son de magnitud significativa con resultados negativos en el negocio; o, Incumplimientos mayores a ciento veinte (120) días y que no exceden de trescientos sesenta y cinco (365) días;
5	Categoría Pérdida (4).	El deudor presente cualquiera de las características siguientes: Un flujo de caja que no alcanza a cubrir los costos de producción. Se encuentra en suspensión de pagos, siendo factible presumir que también tendrá dificultades para cumplir eventuales acuerdos de reestructuración; se encuentra en estado de insolvencia decretada o está obligado a vender activos de importancia para la actividad desarrollada, y que, materialmente, sean de magnitud significativa; o, Incumplimientos mayores a trescientos sesenta y cinco (365) días.

**Fuente:** (Gutiérrez, 2009)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### 2.2.3.7 Calificación crediticia

Según Vallejo & Solórzano (2013), la calificación crediticia o también llamada las 5 “C” del crédito, admite analizar el proceso de crédito y realizar una evaluación propia, y son las siguientes:

Tabla 3: Calificación crediticia

N.º	Calificación	Particularidades
1	Carácter	Disposición del cliente a cumplir sus obligaciones crediticias.
2	Capacidad.	Capacidad del cliente para cumplir obligaciones crediticias más allá de los flujos de efectivo de operación.
3	Capital	Reservas Financieras del cliente.
4	Colateral	Activo entregado en garantía en caso de incumplimiento.
5	Condición	Las condiciones económicas generadas sobre la empresa.

Fuente: (Vallejo & Solórzano, 2013)

Elaborado por: Janeth del Rocío Pérez Hernández

### 2.2.4 Cartera de Crédito

La cartera de crédito es el conjunto de créditos y financiamientos concedidos por el sistema bancario a las personas físicas y a las diversas instauraciones del sector público y privado. (Haro, 2008, pág. 94)

Según Gitman & Zutter (2012), la cartera de crédito constituye una de las funciones más trascendentales dentro de la intermediación financiera, conjuntamente es aquella que representa los préstamos otorgados por la institución bajo varias modalidades de financiamiento, que cuentan con una autorización y de acuerdo al giro determinado que le pertenece, con los recursos propios o con fuentes de financiamiento que pueden ser internos o como externos.

Concluyendo la cartera de crédito es el conjunto de documentos que respaldan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el poseedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto. El interés que generan estas operaciones es la base

para la rentabilidad de la entidad y el grado de recuperación de los créditos servirán para efectuar nuevos préstamos a los clientes.

#### 2.2.4.1 Gestión de la Cartera de Créditos

Al considerarse al crédito como un proceso dinámico y continuo debe regirse bajo ciertos principios, basados en el objetivo del desarrollo económico financiero y comercial de la empresa. Su efectividad y dinamismo dependerá de cómo estos principios puedan actuar efectivamente en el incremento de la actividad comercial. (Reyes, 2012, pág. 223)

Según Vallejo & Solórzano, (2013), una de las razones para que esa gestión de la cartera de créditos pueda ser cumplida con éxito dentro de una entidad dedicada a la intermediación financiera es que la misma tiene que contar con principios como rentabilidad, objetividad, garantía, función, innovación, competitividad y control. Como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 4: Gestión de la Cartera de Créditos

N.º	Principios	Particularidades
1	Rentabilidad	El acertado manejo de los Recursos Materiales y Humanos relacionados con la implementación y puesta en marcha del sistema de créditos debe orientarse al objetivo de la rentabilidad.
2	Objetividad.	El análisis de las solicitudes de crédito debe ser evaluados y calificados en forma justa y objetiva, sin considerar perjuicios, simpatías, ni presiones externas; no importa la raza, credo, pensamiento, etc.
3	Garantía.	Los créditos concedidos deben estar ampliamente respaldados por la constitución de garantías reales más que ideales a favor de la empresa, a fin de salvaguardar el patrimonio de esta.
4	Función.	Un sistema de crédito bien implementado debe ser compatible con la función específica de la gestión financiera y la estrategia de ventas de la empresa.

5	Innovación.	Todos los sistemas de crédito tienen un periodo de vigencia en el mercado, por lo tanto, los procesos son susceptibles de revisión y mejora en forma permanente.
6	Competitividad.	La implementación de políticas, procedimientos y medios de servicio de atención al cliente, mediante el sistema de créditos, debe considerar el objetivo específico de alcanzar una posición de liderazgo en el mercado.
7	Control.	El sistema de créditos es susceptible de ser amenazado por elementos que premeditadamente puedan hacer un uso indebido de sus beneficios, tanto dentro como fuera de la organización.

**Fuente:** (Vallejo & Solórzano, 2013)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### 2.2.5 Cartera de crédito vencida

Para Torres, Fierro, & Alonso (2017), la cartera de crédito vencida es el total de créditos cuyo capital, intereses o cuotas de amortización no han sido cancelados íntegramente a las entidades transcurridos los 30 días contados a partir la fecha de su vencimiento.

En cambio, Salas (2015), insinúa que es la fracción del activo constituida por los documentos y en general por todos los créditos que no han sido saldados o pagados a la fecha de su vencimiento, expresado de otra forma son las operaciones de crédito, contingentes o directas, que al momento del vencimiento el cliente no las ha cancelado o renovado.

En síntesis, se denomina cartera vencida a la nómina total de clientes que registran una alta proporción de morosidad, entendida como la parte de los documentos y créditos que no han sido cancelados a la fecha de su vencimiento. Los datos exteriorizan que el 6% de las empresas tienen el problema de cartera vencida, siendo en su mayoría microempresas y en segundo lugar las pequeñas y medianas empresas.

### 2.2.5.1 Gestión de recuperación de la cartera vencida

Salas (2015), exterioriza que uno de los talentos de un buen gestor en cobranza de cartera vencida, es saber escuchar con atención a sus clientes, ya que al escuchar y no estrictamente oír podemos obtener la solución de la cuenta. Además, el autor comenta que es necesario tener presente en todo momento el cambio de actitudes ante los problemas y retos, en este sentido se presenta cuatro (4) prácticas de significativas para una adecuada recuperación de la cartera vencida.

Tabla 5: Gestión de recuperación de la cartera vencida

N.º	Práctica	Particularidades
1	Adoptar estrategias proactivas para tratar la morosidad antes que comience.	Tratar el problema antes que surja ha sido una de las mejores estrategias para reducir la morosidad. Actividades preventivas son menos costosas y la mejor cobranza es la buena administración de los clientes al día.
2	Fomentar la alta productividad en el Área de Cobranza.	Se podría decir que la calidad de la unidad de cobranza no supera la calidad de su personal. Una estrategia de cobranza bien diseñada define los aspectos positivos y negativos de cuestiones generales, tales como si manejar la cobranza de manera interna o externamente vía un tercero, al igual que las medidas a tomar para asegurar la capacitación, motivación, y la medición adecuada del desempeño del personal.
3	Asegurar la calidad de la recopilación y manejo de información.	La información precisa y oportuna sobre los clientes en atraso, su situación del crédito, así como el acceso a información importante que retroalimente el proceso integral de crédito, resultan relevantes para el éxito en cobranza.
4	Contar con políticas y procesos de recuperación claramente definidos.	Para la creación de una fuerte unidad de cobranza es necesario contar con procedimientos y políticas claros, sistematizados, y homogéneos, que orienten al personal involucrado en las actividades de cobranza, en cómo actuar en cada situación.

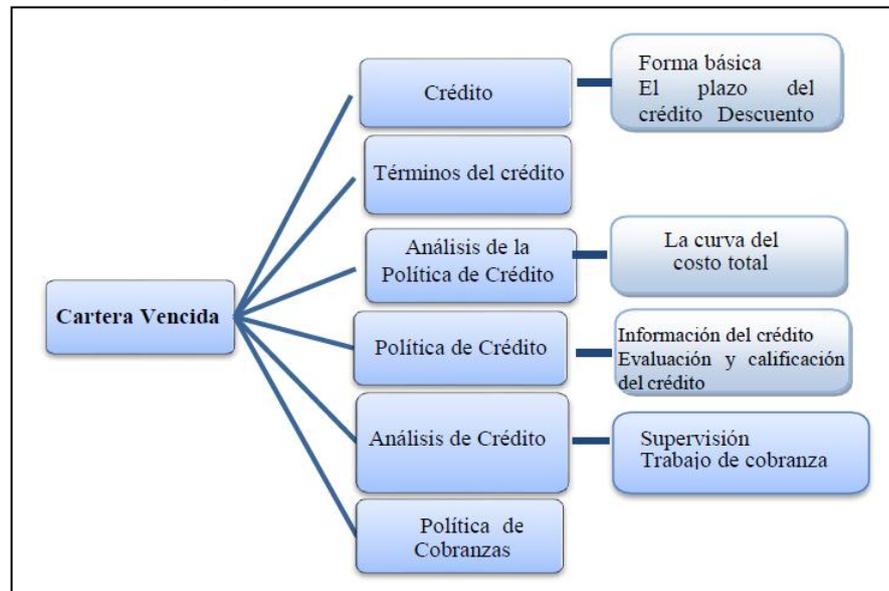
**Fuente:** (Salas, 2015)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### 2.2.5.2 Estructura de la cartera vencida

Para López & Sebastián (2015), es el monto total de créditos cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no han sido cancelados íntegramente a la entidad, transcurridos los 30 días contados desde la fecha de vencimiento, la cartera pasa de atraso a vencida a partir del día 30 desde su vencimiento. (pág. 252).

Figura 1. Estructura de la cartera vencida



Fuente: (López & Sebastián, 2015)

Elaborado por: Janeth del Rocío Pérez Hernández

### 2.2.6 Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el más antiguo y probablemente el más trascendental al que se enfrentan las instituciones financieras y se puede definir como la “posibilidad de pérdida potencial utilidad del incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un compromiso de pago”. (López & Sebastián, 2015)

De acuerdo a la normativa vigente de la Junta de Regulación Monetaria Financiera, Resolución N°129-2015-F, (2015): El “Riesgo de crédito” es la probabilidad de pérdida que asume la entidad como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte. (p.4)

Por lo tanto, según Torres, Fierro, & Alonso (2017), la calidad del riesgo puede estar determinada tanto por la probabilidad de que se produzca el incumplimiento del

contrato, como por la disminución de las garantías. A su vez, el riesgo de crédito viene determinado por tres principios:

- 1) **La pérdida esperada:** valor esperado de pérdida por riesgo crediticio en un horizonte de tiempo determinado.
- 2) **La pérdida no esperada:** volatilidad de las pérdidas respecto a la media.
- 3) **Capital regulatorio y económico:** capital ineludible para proteger a la entidad de pérdidas elevadas, superiores a la pérdida esperada.

En conclusión, el riesgo de crédito en las instituciones financieras conviene tomar en cuenta aspectos como la existencia de un cuidadoso proceso de concesión de créditos, el mantenimiento de un proceso de administración, medición y seguimiento de los créditos, pues la aplicación de cada uno de estos controles es de vital grado dentro de cualquier entidad que ofrezca créditos.

#### **2.2.6.1 Gestión del Riesgo de Crédito**

De acuerdo con Ross (2014), la mora del deudor en sí, a partir del punto de vista formal, no supone un incumplimiento definitivo de la obligación de pago, sino simplemente un cumplimiento moroso de la obligación. El efecto inmediato de la mora de la deuda es el devengo de intereses, como indemnización de los daños y perjuicios que causa al acreedor el retraso del cobro. (pág. 226)

Las variables que influyen en la morosidad son:

$$\text{Ratio de Solvencia} = \frac{AT}{PT}$$

Dónde:

AT: Activo Total

PT: Pasivo Total

Según Salinas (2012), “este ratio trata de determinar la capacidad de una empresa o particular para hacer frente a todas las deudas con la realización de sus activos”. (pág. 227).

Dicho, en otros términos, la gestión del riesgo de crédito es la contingencia hacia una probabilidad de que sucedan hechos que afecten en forma negativa los resultados esperados en referencia a una rentabilidad mínima.

### **2.2.7 Finanzas Populares**

El Sistema Financiero, constituye uno de los pilares fundamentales de la economía de todo país, su función no se limita a la intermediación financiera sino que permite la incorporación y oferta de una serie de servicios de carácter monetario, además que permite y contribuye al ejercicio de la soberanía nacional a través de diferentes instrumentos y mecanismos para la implementación y manejo de la política monetaria; fundamento del manejo macroeconómico nacional. (Miño, 2013)

El sistema financiero ecuatoriano lo integran tres sectores: el primero es el Público, el segundo es el Privado y el tercero es el Popular y Solidario. De esta manera el sector financiero se constituye un pilar fundamental para la generación de riqueza, haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. (Reyes, 2012)

#### **2.2.7.1 Sector Financiero Popular y Solidario**

Según el Art. 78 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS 2011), el Sector Financiero Popular y Solidario ecuatoriano está compuesto por las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

Tabla 6: Sector Financiero Popular y Solidario

N.º	Práctica	Particularidades
1	Cooperativas de ahorro y crédito	Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente sus capitales con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, previa autorización de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley (LOEPS).
2	Cajas Centrales	Las Cajas Centrales, son instancias que se constituyen con, por lo menos, veinte cooperativas de ahorro y crédito.
3	Cajas de Ahorro	Está constituida por un grupo de personas de una localidad o comunidad quienes mediante un aporte económico buscan realizar operaciones de crédito y financiamiento de manera auto gestionado, con procesos de participación democrática.
4	Bancos Comunes	Originario de Bangladesh, busca extender los servicios financieros a segmentos pobres, eliminando el papel de prestamista a través de garantías mutuales y el denominado capital semilla proporcionado por una institución de desarrollo
5	Entidades asociativas o solidarias	Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la presente Ley.

Fuente: (LOEPS, 2011)

Elaborado por: Janeth del Rocío Pérez Hernández

### 2.2.7.2 Economía Popular y Solidaria

El Art. 283 de la Constitución del 2008, menciona que el sistema económico es social y solidario, en donde reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una

relación dinámica y equilibrada entre sociedad, garantizando la producción y reproducción de materiales e inmateriales que permita llegar al buen vivir. Integrada por organizaciones económicas con clasificación de públicas, privadas, mixtas y popular y solidaria.

La economía es la ciencia social que estudia las relaciones sociales con los procesos de producción, intercambio, distribución y consumo de bienes y servicios para la satisfacción de necesidades humanas, apoyándose en otras ramas como es la psicología, filosofía, ética, historia, sociología y las ciencias políticas.

El concepto sustantivo de economía da origen a la Economía Popular y Solidaria, en donde el Ser Humano es el centro de la economía teniendo como objetivo principal el Buen Vivir, con el mismo que se asegure la subsistencia de las generaciones futuras y vivir en armonía con la naturaleza y la sociedad

### **2.2.7.3 Normativa que rige al sistema económico popular y solidario**

El sistema económico popular y solidario en el Ecuador esta normado por Constitución del Ecuador, 2008, Código Orgánico Monetario y Financiero, Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, como se detalla en la siguiente tabla:

Tabla 7: Normativa que rige al sistema financiero popular y solidario

<b>Normativa</b>	<b>Artículo</b>	<b>Objetivo</b>
Constitución de la República del Ecuador.	Art. 309	Disponer que el sector popular y solidario forma parte del sistema financiero nacional.
	Art. 311	Especifica la composición del Sector Financiero Popular y Solidario
Código Orgánico Monetario y Financiero.	Sección 4.	Dispone que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria sea el encargado de supervisar, y velar por el funcionamiento, organizaciones y

		funciones de control del sector financiero popular y solidario.
Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.	Art. 3	Tiene por objeto potenciar todas aquellas prácticas legales que se desarrollen en la economía popular y solidaria, así mismo crear un marco jurídico para proteger a aquellas personas que integren dicha economía, de la misma manera tiene como objeto reconocer, fomentar y fortalecer la economía y el sector financiero popular y solidario
Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.	Art. 1	Tiene como objeto instituir las operaciones de aplicación de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

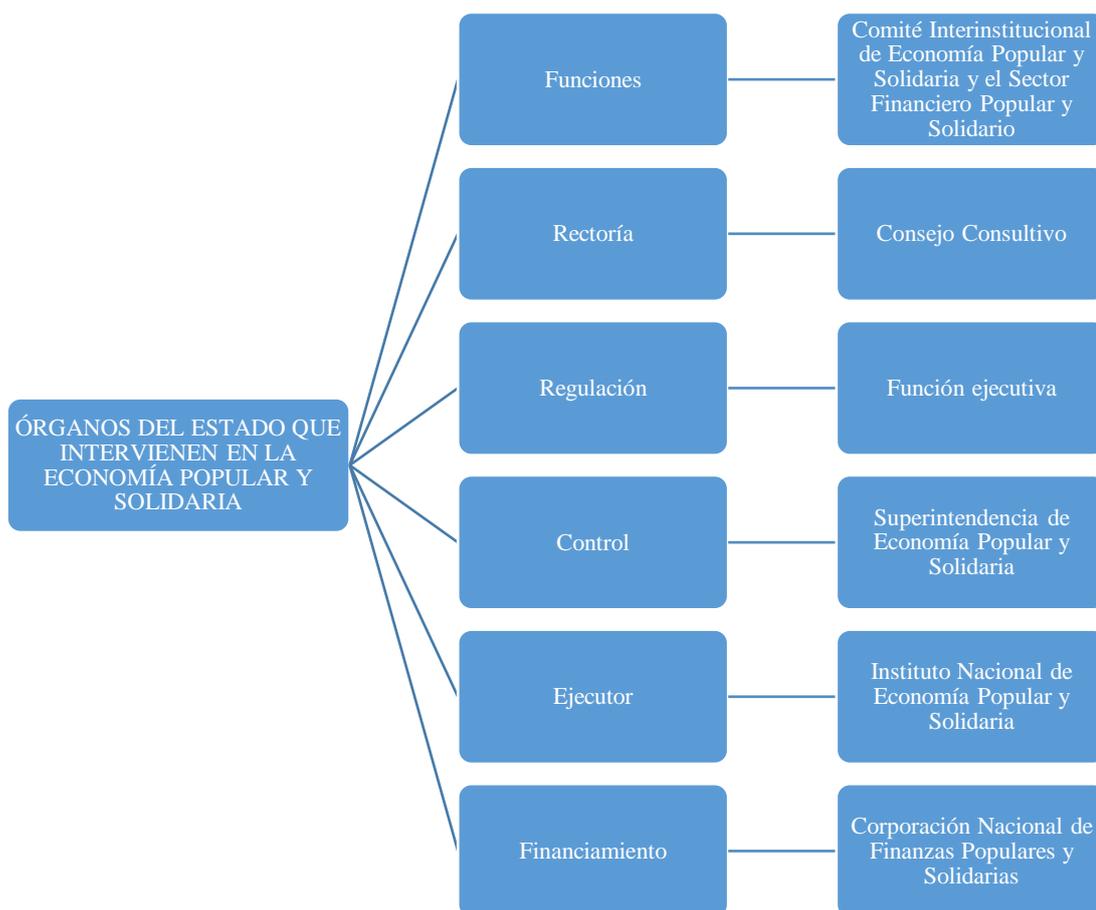
**Fuente:** Constitución del Ecuador, 2008, Código Orgánico Monetario y Financiero, Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) tiene como objeto reconocer y fortalecer la Economía Popular y Solidaria, y de esta manera conseguir que se logre una relación directa con los demás sectores de la economía y el Estado, y así alcanzar el Buen Vivir.

Con la expedición del Reglamento de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, LOEPS en el 2011, se constituyen diferentes Órganos de Estado, específicos para la Economía Popular y Solidaria, como se muestra en la siguiente figura:

Figura 2: Órganos de Estado para la Economía Popular y Solidaria del Ecuador



**Fuente:** Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

En la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS), se detallan las funciones de los sectores comunitarios, asociativos, cooperativos y de las unidades económicas populares.

Esta Ley maneja aspectos positivos, en donde deja de usar el concepto capitalista y se enfoca a la parte social, en donde el ser humano es el centro de la economía, orientada al buen vivir en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

#### **2.2.7.4 Clasificación del Sistema Económico Popular y Solidario.**

El Art. 311 de la Constitución de la República del Ecuador define al Sector Financiero Popular y Solidario como aquel que se encontrará compuesto por cooperativas de

ahorro y crédito, entidades asociativas y solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.

El sector financiero de economía popular y solidaria está agrupado por cinco (5) segmentos, los cuales se clasifican de acuerdo con el total de sus activos. Según lo que se presenta en la tabla siguiente:

Tabla 8: Segmentación de acuerdo con el tipo y saldo de sus activos

<b>Segmentos</b>	<b>Activos (USD)</b>
1	Desde 80.000.000,00 en adelante
2	Desde 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00
3	Desde 5.000.000,00 hasta 20.000.000,00
4	Desde 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00
5	Hasta 1.000.000,00
	Cajas de Ahorro.
	Bancos Comunales. Cajas Comunales.

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### 2.2.8 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según el Consejo Mundial de Cooperativas (WOCCU), “las cooperativas de ahorro y crédito son entidades financieras democráticas de propiedad de los socios. Como intermediarios financieros, las cooperativas de ahorro y crédito financian sus carteras de créditos movilizand los ahorros de los socios y los depósitos más que manejando capital externo”, es decir cada socio es dueño de la institución, y este consigue beneficiarse y ayudar al mismo tiempo al progreso de los demás socios.

En nuestro país el sector cooperativo, regulado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (S.E.P.S), se encuentra conformado por: cooperativas de primer piso, segundo piso, de consumo y cooperativas de microempresa. El sector cooperativo se ha especializado por el apoyo que brinda a los sectores menos favorecidos o que no cumplen con los requisitos mínimos para ser sujetos de crédito en

la banca privada, suscitando un proceso de igualdad en contraste con el sistema bancario tradicional. (Miño, 2013, pág. 97)

### 2.2.8.1 Actividades Financieras de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, podrán realizar las siguientes actividades:

Tabla 9: Actividades Financieras de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

N.º	Actividades
1	Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada.
2	Otorgar préstamos a sus socios.
3	Conceder sobregiros ocasionales.
4	Efectuar servicios de caja y tesorería.
5	Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras.
6	Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores.
7	Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito.
8	Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales.
9	Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior.
10	Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que, en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras.
11	Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos.
12	Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional.
13	Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales.
14	Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Las cooperativas de ahorro y crédito podrán efectuar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo con el segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo que establezca el Reglamento de esta Ley.

### **2.2.9 Análisis Financiero Basado en el Sistema de Monitoreo PERLAS**

El Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, necesita mejorar los instrumentos para la evaluación de sus operaciones de intermediación financiera, por lo que el sistema de Monitoreo PERLAS es un modelo de monitoreo cuantitativo del comportamiento económico financiero de las cooperativas. (Richardson, 2009)

#### **2.2.9.1 Análisis Financiero**

EL análisis financiero radica en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. En consecuencia, la función principal del análisis de los estados financieros es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis y evaluación de los estados financieros debe ser básicamente decisional. (Gitman & Zutter, 2012)

Estupiñan (2008), manifiesta que el análisis financiero de una empresa consiste en el: Análisis e interpretación, a través de técnicas y métodos especiales, de información económica y financiera de una empresa proporcionada básicamente por sus estados financieros. La recopilación de la información necesaria para realizar un análisis financiero, así como el análisis mismo se realizan de acuerdo con las necesidades del usuario.

En síntesis, con base en lo antes citado se puede decir que el análisis financiero es la interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de una entidad, tiene como fin demostrar a manera de diagnóstico cual es la situación económica y financiera por la que atraviesa la institución en un momento determinado

### 2.2.9.2 Estados financieros

De acuerdo con Gitman & Zutter (2012), se lo define como: “documentos que incorporan información financiera sobre una entidad u organismo en términos monetarios, con el objeto de facilitar información oportuna a los involucrados en el funcionamiento del negocio la toma de decisiones de negocio”.

De acuerdo con Haro (2008), “existen varios tipos de estados financieros, pero exclusivamente dos son de singular importancia: a) balance general, b) el estado de pérdidas y ganancias”.

En palabras de Martínez (2008), los Estados Financieros se formulan con cuatro propósitos:

- 1) Para informarles a la administración el resultado de su gestión
- 2) Para informarles a los propietarios la rentabilidad obtenida por su inversión y grado de solidez de la empresa
- 3) Para fines crediticios ya que presenta con el fin de respaldar un crédito y para seguridad al prestamista
- 4) Para cumplir con la ley.

Para Gitman & Zutter (2012), los Estados Financieros básicos son:

- **Balance general:** incorpora la situación de los activos y pasivos de la empresa, y el estado de su patrimonio: y se divide en Activos: representa los bienes y derechos de la empresa pasivos: señala los compromisos totales de la empresa en el corto o largo plazo. Patrimonio: exterioriza la situación de la empresa en un momento dado, respecto al valor de la empresa que es de los accionistas
- **Estado de resultados:** indica los riesgos y gastos, así la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, por lo general un año.

### 2.2.9.3 Métodos de análisis financiero

Los métodos de análisis financieros se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, apartar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objetivo de analizar y evaluar las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables. (Gitman L. J., 2007) De acuerdo con Cruz (2012), la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes:

- Análisis vertical.
- Análisis horizontal.
- Razones financieras (índices, indicadores).
- Estado de fuente y aplicación de fondos.
- Puntos de equilibrio.
- Apalancamiento operativo y financiero.
- Pronósticos financieros.
- Sistema de monitoreo PERLAS.

### 2.2.9.4 Método de Análisis vertical

Cruz (2012), lo define como un análisis que se aplica a la información financiera de un mismo periodo. Los principales son:

Tabla 10: Método de análisis vertical

N.º	Método	Particularidades
1	Método de Reducción a porcentajes integrales.	Como su nombre lo indica reduce en porcentajes las cantidades que contienen los estados financieros. Facilita determinar la importancia de cada partida.
2	Método de Razones Simples	se trata de comparar dos cifras de los estados financieros que tienen una estrecha relación de

		dependencia.
3	Método de Razones Estándar	se refiere a la comparación de las cifras que arrojan los estados financieros de la empresa con la del giro del negocio o con el que la misma empresa tiene acumulado conforme a sus años de experiencia.

Fuente: (Cruz, 2012)

Elaborado por: Janeth del Rocío Pérez Hernández

### 2.2.9.5 Método de Análisis Horizontal.

Cruz (2012), indica que se refiere al análisis de la información financiera que corresponde a varios periodos sucesivos afín de comparar conceptos homogéneos de dos estados financieros periódicos.

a) **Método de Aumentos y Disminuciones.** - también nombrado método de variaciones, mismo que consiste en comparar conceptos homogéneos de dos estados financieros periódicos, en el cual una cifra es tomada como base arrojando una diferencia positiva o negativa en relación con esa cifra base. Este método es complementario para la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera.

### 2.2.9.6 Sistema de Monitoreo PERLAS

Según Richardson (2009), el Sistema de monitoreo Perlas, promueve varios ratios financieros y reglas para instituciones financieras, capaces de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero. En ese sentido el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito desde el año 1990 emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS”.

Perlas es un sistema de monitoreo del desempeño financiero delineado para ofrecer sobre la gestión de las cooperativas de crédito y otras instituciones de ahorro, es además una herramienta de supervisión de los mecanismos de control. (Cruz, 2012)

Sistema de monitoreo Perlas maneja 44 indicadores financieros cuantitativos que proporcionan un análisis integral de la situación financiera de cualquier institución,

cada uno de los indicadores tiene una norma prudencial o meta asociada, para su respectivo análisis. (Haro, 2008)

En conclusión, el objetivo de cada indicador del sistema de monitoreo Perlas, realizado por el Consejo Mundial de Cooperarias de Crédito en función a la experiencia, fortalecimiento y modernización de las cooperativas de crédito para promover el ahorro de crecimiento, se puede utilizar para comparar y clasificar las instituciones y pueden proporcionar comparaciones entre instituciones pares en un país o entre países.

### 2.2.9.7 Componentes del sistema PERLAS

Richardson (2009), expresa que se puede aplicar el sistema de monitoreo PERLAS a las necesidades específicas de los movimientos de Cooperativas de Ahorro y Crédito, radica en un conjunto de ratios que ayudan a supervisar el desempeño de las instituciones financieras y a sistematizar la terminología entre las instituciones, existiendo indicadores cuantitativos financieros que proporcionen un análisis integral de la situación financiera.

Tabla 11: Indicadores rápidos de PERLAS

Área	Perlas	Descripción	Meta
P= PROTECCIÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
	P2U	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (Definido por el usuario)	100%
	P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	Si
	P4	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	Lo mínimo >75%
	P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	Lo mínimo >75%
	P6	Solvencia	≥111%
	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%

E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICÁZ	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	$\leq 16\%$
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total	$\leq 2\%$
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
	E6	Crédito Externo / Activo Total	0- 5%
	E7	Aportaciones / Activo Total	$\leq 20\%$
	E8	Capital institucional / Activo Total	$\geq 10\%$
	E9	Capital institucional neto/ Activo Total	$\geq 10\%$
	R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos
R2		Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del mercado
R3		Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	Tasas del mercado
R4		Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras	$\geq R1$
R5		Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado > Inflación
R6		Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del mercado
R7		Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado $\geq R5$
R8		Margen Bruto / Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el cumplimiento de E9
R9		Gastos operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$
R10		Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	$\wedge P1 = 100\%$ $\wedge P2 = 35\%$
R11		Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo
R12		Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	$\wedge E9 > 10\%$
R13		Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación
L = LIQUIDEZ	L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%

A= CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	$\leq 5\%$
	A1U	Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el usuario)	$\leq 5\%$
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$
	A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	$\geq 200\%$
S= SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de préstamos	$\wedge E1 = 70- 80\%$
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$
	S3	Crecimiento de inversiones financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
	S4	Crecimiento de inversiones no financieras	$\wedge E4 = 0\%$
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\wedge E5 = 70- 80\%$
	S6	Crecimiento de crédito externo	$\wedge E6 = 0- 5\%$
	S7	Crecimiento de aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$
	S8	Crecimiento de capital institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$
	S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$
	S10	Crecimiento del número de asociados	$\geq 15\%$
	S11	Crecimiento del activo total	$> \text{Inflación} + 10\%$

**Fuente:** (Richardson, 2009)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Se recomienda aplicar el sistema de monitoreo PERLAS porque es fácil de usar, es transparente y además orienta estratégicamente en la toma de decisiones a directivos, gerentes, empleados e inspectores ya que proporciona un análisis integral de la situación financiera en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

## 2.3 MARCO CONCEPTUAL

**Apalancamiento:** Se refiere al conjunto de préstamos obtenidos por una intermediación financiera, según el monto de su patrimonio. (Cruz, 2012)

**Cliente:** Personas o empresas que adquieren o compran los productos de una entidad, sean estos consumidores finales, distribuidores o intermediarios, u otras empresas. (Dávalos & Córdova, 2003)

**Condiciones económicas:** Son condiciones frecuentes de la economía, en sus diversos ámbitos (local, sectorial, nacional y global) que afectan los mercados y la operación de la empresa. (Gutiérrez, 2009)

**Condiciones políticas:** Condiciones y tipologías claramente políticas que afectan a la empresa. (López & Sebastián, 2015)

**Condiciones sociales:** Condiciones y características relacionadas intrínsecamente con la sociedad que afectan principalmente a la empresa. (López & Sebastián, 2015)

**Crédito:** cuantía de dinero que se le debe a un ente donde del deudor se compromete a devolver la cantidad solicitada además del pago de los intereses devengados. (Ross, 2014)

**Diagnóstico:** Es la etapa inicial del proceso de planeación que radica en un análisis crítico de la entidad o dependencia y de su entorno a partir de la recolección, clasificación y análisis de los elementos que los conforman, con el objetivo de evaluar sus logros, necesidades y problemas. (Cruz, 2012)

**Evaluación:** calificación sistemática y objetiva de un proyecto, política o programa en curso o ya concluido su diseño, su puesta en práctica. (Sánchez, 2006)

**Factores productivos:** Elementos solicitados para llevar a cabo la producción de bienes y servicios de una economía. (Horne, 2002)

**Estados financieros:** Documentos que incorporan información financiera sobre una entidad u organismo en términos monetarios. (Gitman & Zutter, 2012)

**Financiamiento:** Proporcionar los fondos que requieren las empresas bajo las condiciones más favorables y de acuerdo con los objetivos establecidos. (Reyes, 2012)

**Indicadores financieros:** Son resultados relevantes y proporcionales que comunican sobre la situación financiera de la empresa. (Sánchez, 2006)

**Índice de pago:** Es una medida popular manejada por entidades de intermediación financiera. (Dávalos & Córdova, 2003)

**Morosidad:** La morosidad hace referencia al incumplimiento de las obligaciones de pago. En el caso de los créditos concedidos por las entidades financieras, normalmente se expresa como razón entre el importe de los créditos morosos y el total de préstamos concedidos. (Herrera, 2016)

**Productividad:** También conocida como eficiencia, es la relación entre la producción obtenida por un sistema de producción o servicios y los recursos utilizados para obtenerla. (Dávalos & Córdova, 2003)

**Registros contables:** Son los registros de asientos contables iniciales y documentación de soporte, tales como cheques y registros de transferencias electrónicas de fondos; facturas; contratos; libros principales y libros auxiliares; y otros ajustes de los estados financieros que no se destellan en asientos del libro diario. (Mantilla, 2009)

**Riesgo:** Es la incertidumbre de que ocurra un suceso que pudiera afectar el logro de los objetivos. El riesgo se mide en métodos de consecuencias y probabilidad. (Arens, 2007)

**Sostenibilidad:** Punto en el que se consiguen equilibrar las exigencias económicas, sociales y ambientales de la propia empresa con las de la sociedad en la que se desenvuelve, atendiendo a las necesidades del futuro. (Dávalos & Córdova, 2003)

## **2.4 IDEA A DEFENDER**

La realización de un análisis y evaluación de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, incide significativamente en la determinación la eficiencia, eficacia y efectividad de la gestión los créditos otorgados.

## **2.5 VARIABLES**

### **2.5.1 Variable Independiente**

- Cartera de crédito

### **2.5.2 Variable Dependiente**

- Gestión los créditos otorgados

## **CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO**

### **3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN**

El presente trabajo de titulación tendrá las siguientes modalidades:

#### **3.1.1 Cualitativa**

La presente investigación incluirá un método cualitativo de indagación ya que se orienta a profundizar en las distintas áreas que compone a la Cooperativa, estableciendo las principales características que han desenvuelto durante el periodo en estudio, es decir, la prioridad no es medir sino cualificar y describir los distintos factores que afectaron las áreas que tienen relación con la gestión de créditos y cobranzas.

#### **3.1.2 Cuantitativa**

La metodología cuantitativa permitirá estudiar los distintos factores internos y externos que han generado cambios en los procesos internos relacionados a los créditos, permitiendo establecer hechos históricos para analizar los impactos presentes y establecer estrategias futuras, en cuanto a los montos y valores que declara la organización a ser investigada, teniendo como base los lineamientos que establecen los organismos de control que regulan las actividades de la entidad financiera y tomando en consideración el sistema de monitoreo PERLAS , recomendada para el sector cooperativo, mismo que maneja 44 indicadores financieros cuantitativos que facilitan un análisis integral de la situación financiera.

### **3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.2.1 De campo**

La investigación se considera de campo porque se mantendrá un contacto directo con la institución lo que permitirá recopilar toda la información necesaria para el desarrollo del análisis y evaluación de la cartera vencida con fecha de corte a diciembre del periodo 2015.

### **3.2.2 Bibliográfica**

Se considera bibliográfica o también clasificada como documental ya que se utilizará todo el referente teórico existente en libros, revistas especializadas, leyes y normativas vigentes para el sector cooperativo financiero, archivos; e, internet con respecto a la realización de un análisis y evaluación de la cartera de crédito de la cooperativa, misma que ayudará a fundamentar y respaldar el desarrollo de la investigación en la misma.

### **3.2.3 Descriptiva**

Para el desarrollo del trabajo de investigación se utilizará este tipo de investigación, puesto que se detallará todas los métodos y sistemas de evaluación que son aplicados, teniendo en cuenta los diferentes índices y resultados de estos para la correcta determinación situacional de la entidad.

### **3.2.4 Explicativa**

A través de este tipo de investigación, se tratará de encontrar las causas de la problemática detectada dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, con el propósito de emitir un criterio fundamentado y con ello las respectivas recomendaciones, mediante el informe final.

## **3.3 POBLACIÓN**

### **3.3.1 Población**

La población es la totalidad de los elementos o individuos que tienen ciertas características similares y sobre las cuales se desea hacer inferencia (Álvarez, 2012). De acuerdo con este concepto, la población de estudio determinada en la presente investigación asciende a dieciocho (18) unidades de investigación dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo.

### **3.3.2 Muestra**

La investigación no necesita de muestreo estadístico, debido a que la población no cumple con un criterio estadístico mínimo recomendado (>100 unidades); en este sentido por efectos de reducir el error aleatorio en la población, se procede a trabajar con las dieciocho (18) unidades a ser indagadas.

## **3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

### **3.4.1 Métodos de Investigación**

Para la elaboración del presente trabajo investigativo se utilizarán los siguientes métodos de investigación:

#### **3.4.1.1 Deductivo**

La presente investigación considera un método deductivo en su desarrollo ya que necesariamente se debe tomar información para procesarla razonablemente y exponer conclusiones generales para posteriormente dar explicaciones particulares. De esta forma se iniciará con la explicación de lo que trata el análisis y evaluación del rubro Cartera de Crédito Vencida, tomando en consideración el sistema de monitoreo PERLAS.

#### **3.4.1.2 Inductivo**

A lo largo de la investigación se utilizará este método, puesto que mediante la recolección de información y evidencias suficientes se llegará a elaborar cada uno de los procedimientos de evaluación y análisis a los procesos de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo.

### **3.4.1.3 Analítico**

Partiremos analizando todo en cuanto se refiere a una investigación de análisis y evaluación, para posteriormente conformar procedimientos que ejecuten una investigación profundizada de la información que provea la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo y de esta manera valorar los resultados obtenidos a través de análisis e interpretaciones profesionales.

### **3.4.2 Técnicas de Investigación**

Para el desarrollo del presente trabajo investigativo se utilizarán técnicas de recolección de información con la finalidad que nos permitan recolectar evidencias para llevar a cabo el análisis y evaluación de la Cartera Vencida, buscando construir un Informe Final consistente y verás; dentro de estas técnicas tenemos las siguientes:

#### **3.4.2.1 Encuesta**

Se utilizará en cada proceso evaluativo cuestionarios que permitan verificar la aceptación o inconformidad de los trabajadores sobre los procesos de Crédito y Cobranza de la Cooperativa, lo que nos guiará a tener un enfoque sobre su situación actual.

#### **3.4.2.3 Observación Directa**

Mediante esta técnica se podrá observar como el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo se desempeña en cada una de las actividades que realizan, se podrá verificar el clima laboral que mantienen, las relaciones interpersonales, en sí su comportamiento dentro del trabajo. Además, se constatará la manera en cómo la entidad financiera está conformada y distribuida.

#### 3.4.2.4 Análisis de Documentos

Esta es una de las técnicas más importantes y utilizadas para el trabajo investigativo, debido a que no solamente se analizarán documentos bibliográficos tales como: libros, textos, revistas; sino que también se deberá analizar: La información financiera proporcionada, organigrama, reglamentos, políticas y demás normativa legal vigente.

#### 3.4.3 Instrumentos de Investigación

En la tabla a continuación mostrada se detallan las técnicas que se utilizó en el trabajo de investigación con sus correspondientes instrumentos.

Tabla 12: Técnicas e Instrumentos de Investigación.

<b>Técnicas</b>	<b>Instrumentos</b>
Encuesta	- Cuestionarios - Escalas de opinión
Observación	- Libreta de campo - Ficha de registro - Fotografías
Análisis documental	- Análisis de contenido

**Fuente:** Martínez, (2013)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

La aplicación de la técnica del cuestionario en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema fue muy útil para la recolección de datos acerca de la población objeto de estudio sobre las variables objeto de investigación.

## **3.5 RESULTADOS**

### **3.5.1 Plan de procesamiento de los resultados**

Para el procesamiento de datos se realizó mediante el uso de hojas de cálculo del programa Microsoft Excel, mismo que permitió de una manera sencilla y exacta determinar los resultados de la investigación mediante una tabulación de las diferentes indagaciones y demostrando con exactitud las respuestas obtenidas, además representando mediante representaciones gráficas.

Para el presente análisis y evaluación de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, con el fin de determinar la eficiencia, eficacia y efectividad de la gestión los créditos otorgados se lo realizó a través de un cuestionario de encuestas formulado para el personal administrativo y al personal operativo de la cooperativa, con el objetivo de recolectar información primaria acerca del tema de investigación.

### **3.5.2 Resultados de la encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema.**

**Pregunta 1.** ¿El manual de crédito de la Cooperativa contiene procesos que facilitan la recuperación de la cartera vencida?

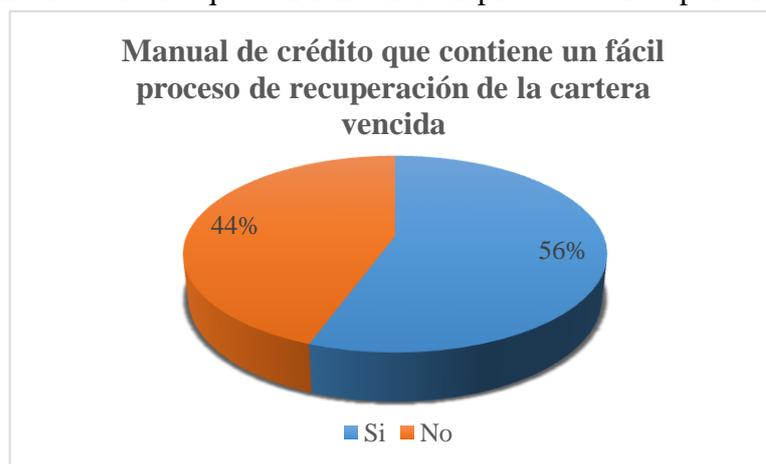
Tabla 13: Manual de crédito que contiene un fácil proceso de recuperación de la cartera

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	10	56%
No	8	44%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 3: Manual de crédito que contiene un fácil proceso de recuperación de la cartera



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se obtuvieron los siguientes resultados: el 56% respondió que el manual de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema si contiene procesos que facilitan la recuperación de la cartera vencida y el 44% de los encuestados respondió que dicho manual no contiene procesos que facilitan la recuperación de la cartera vencida.

De los resultados obtenidos se puede concluir que el manual de crédito que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema medianamente facilita los procesos de recuperación de la cartera vencida para la mayor parte de los responsables de dicho proceso.

**Pregunta 2.** ¿Cómo calificaría el nivel de cumplimiento de los procesos de recuperación de cartera vencida por parte del personal de la cooperativa?

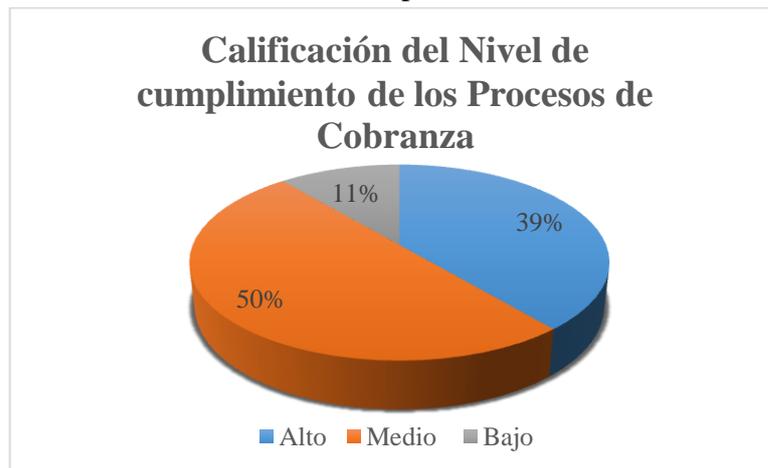
Tabla 14: Calificación del Nivel de cumplimiento de los Procesos de Cobranza

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Alto	7	39%
Medio	9	50%
Bajo	2	11%
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 4: Calificación del Nivel de cumplimiento de los Procesos de Cobranza



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se obtuvieron los siguientes resultados: el 50% de los encuestados califica como medio el nivel de cumplimiento de los procesos recuperación de cartera vencida por parte del personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, el 39% de los encuestados lo califica como alto y 11% de los encuestado califica como bajo el nivel de cumplimiento de los procesos de cartera por parte del personal de la entidad.

De los resultados obtenidos podemos concluir que para la mayor parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema el nivel de cumplimiento de los procesos de recuperación de la cartera está en un nivel medio, lo que lleva a la conclusión que no se ha logrado la interiorización del cumplimiento de los procesos de recuperación de la cartera por parte del personal encargado de su ejecución.

**Pregunta 3.** ¿Se brinda capacitación dentro de la institución para el correcto cumplimiento de los procesos de recuperación de cartera vencida?

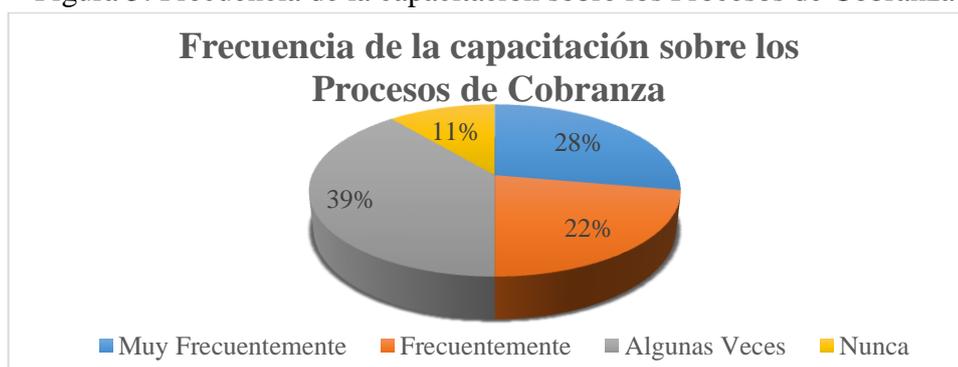
Tabla 15: Frecuencia de la capacitación sobre los Procesos de Cobranza

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Muy Frecuentemente	5	28%
Frecuentemente	4	22%
Algunas Veces	7	39%
Nunca	2	11%
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 5: Frecuencia de la capacitación sobre los Procesos de Cobranza



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se obtuvieron los siguientes resultados: el 39% de los encuestados respondió que algunas veces se brinda capacitación, dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema para el correcto cumplimiento de los procesos de recuperación de cartera vencida, al personal responsable de los mismos, el 28% respondió que muy frecuentemente se brinda capacitación al personal sobre estos procesos, 22% de los encuestados respondió que la entidad frecuentemente lo hace y un 11% de los encuestados respondió que nunca se brinda capacitación, dentro de la institución para el correcto cumplimiento de los procesos de recuperación de cartera vencida, al personal responsable de los mismos. De los resultados obtenidos se puede concluir que para la mayor parte de los encuestados la capacitación interna es uno de los puntos débiles de la organización, ya que la misma no se la realiza como un proceso inherente para la mejora operativa de la cooperativa.

**Pregunta 4.** ¿Cuál es la principal causa en la que inicie el proceso de recuperación de cartera vencida?

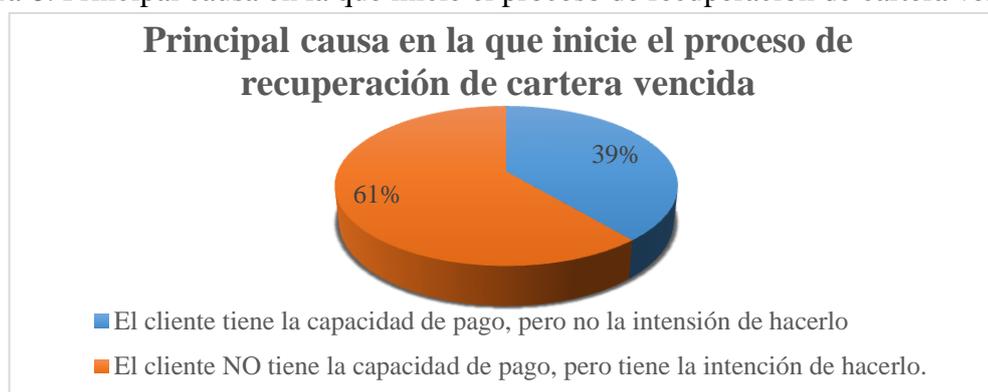
Tabla 16: Principal causa en la que inicie el proceso de recuperación de cartera vencida

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
El cliente tiene la capacidad de pago, pero no la intención de hacerlo	7	39%
El cliente NO tiene la capacidad de pago, pero tiene la intención de hacerlo.	11	61%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 6: Principal causa en la que inicie el proceso de recuperación de cartera vencida



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se obtuvieron los siguientes resultados: el 61% de los encuestados indica que la principal causa para que se inicie el proceso de recuperación de cartera es debido a que el cliente no tiene la capacidad de pago, pero tiene la intención de hacerlo y el 39% de los encuestados indica que cuando el cliente tiene la capacidad de pago, pero no la intención de hacerlo es la principal causa para el inicio del proceso de recuperación de cartera dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.

De los resultados alcanzados se puede concluir que para la mayoría de los encuestados el trascendental motivo para el inicio del proceso de recuperación de cartera es debido a que el cliente no tiene la capacidad de pago, a pesar de que si tiene la intención de hacerlo.

**Pregunta 5.** ¿Se ha realizado un análisis y evaluación de la cartera de crédito vencida en la cooperativa?

Tabla 17: Realizan un análisis y evaluación de la cartera de crédito vencida

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	28%
No	13	72%
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 7: Realizan un análisis y evaluación de la cartera de crédito vencida



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se consiguieron los siguientes resultados: el 72% del personal encuestado respondió que no se realizó un análisis y evaluación de la cartera de crédito vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema y un 28% de los encuestados indicó que sí se ha realizado este proceso.

De los resultados obtenidos se puede concluir que no se realizó un análisis y evaluación de la cartera de crédito vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema mismo que es parte inherente de la operatividad de la organización.

**Pregunta 6.** ¿Cómo considera Ud. el nivel de la cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema?

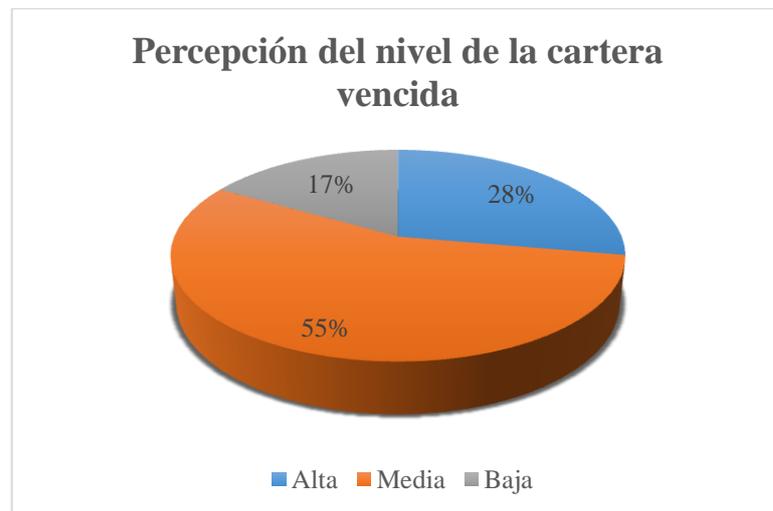
Tabla 18: Percepción del nivel de la cartera vencida

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Alta	5	28%
Media	10	55%
Baja	3	17%
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 8: Percepción del nivel de la cartera vencida



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se obtuvieron los siguientes resultados: el 55% de los encuestados respondió que el nivel de la cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema es medio, el 28% de los encuestados respondió que este nivel es alto y un 17% de los encuestados respondió que el nivel de la cartera vencida es bajo.

De los resultados conseguidos se puede concluir que para la mayor parte de los encuestados el nivel de la cartera vencida es medio, pero existe un significativo porcentaje que lo considera alto al nivel de la cartera vencida dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.

**Pregunta 7.** ¿Cree usted que la realización de los procesos de cobranza de cartera vencida afecta a la rentabilidad de la cooperativa?

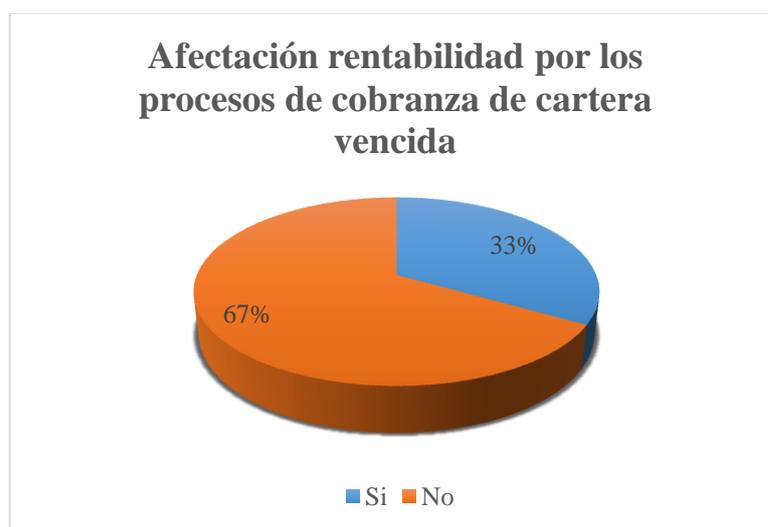
Tabla 19: Afectación rentabilidad por los procesos de cobranza de cartera vencida

<b>Alternativas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	6	33%
No	12	67%
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 9: Afectación rentabilidad por los procesos de cobranza de cartera vencida



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se consiguieron los siguientes resultados: el 67% de los encuestados respondió que la realización de los procesos de cobranza de cartera vencida si afecta a la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema y un 33% respondió que dichos procesos no afectan a la rentabilidad de esta.

De los resultados obtenidos se puede concluir que para la mayor parte de los encuestados la realización de los procesos de cobranza de cartera vencida si afecta a la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.

**Pregunta 8.** ¿Cómo considera que son los gastos en los que incurre la cooperativa para la recuperación de la cartera vencida?

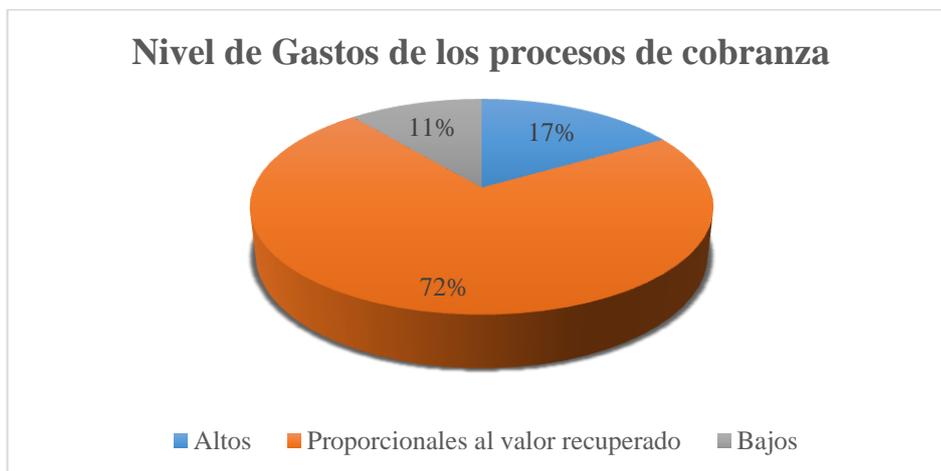
Tabla 20: Nivel de Gastos de los procesos de cobranza

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Altos	3	17%
Proporcionales al valor recuperado	13	72%
Bajos	2	11%
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 10: Nivel de Gastos de los procesos de cobranza



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se consiguieron los siguientes resultados: el 72% de los encuestados respondió que el nivel de los gastos realizados por la COAC son proporcionales al valor recuperado, el 17% respondió que son altos el nivel de gastos de los procesos recuperados y el 11% respondió que son bajos.

De los resultados obtenidos se puede concluir que para la mayor parte de los encuestados respondió que los niveles de gasto que incurren en los procesos de cobranza que de una u otra manera afectara a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.

**Pregunta 9.** ¿Cómo se controla la eficiencia de los procesos de recuperación de cartera vencida dentro de la institución?

Tabla 21: Herramientas para el control de la eficiencia de los procesos de recuperación de cartera

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Informes de Cobranzas	12	67%
No se controla	6	33%
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 11: Herramientas para el control de la eficiencia de los procesos de recuperación de cartera



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se consiguieron los siguientes resultados: el 67% de los encuestados respondió que los informes de cobranzas son las herramientas de control de la eficiencia de los procesos de recuperación de la cartera vencida dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema y un 33% de los encuestados indica que no se controla la eficiencia de los procesos de recuperación de cartera vencida dentro de la misma.

De los resultados obtenidos se puede concluir que para la mayor parte de los encuestados los informes de cobranzas son usados para establecer la eficiencia de los procesos de recuperación de la cartera vencida dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, pero existe un importante porcentaje que manifiesta que este control no existe en la entidad.

**Pregunta 10.** ¿Cree usted importante la ejecución de un análisis y evaluación de la cartera de crédito en la cooperativa, al periodo 2015?

Tabla 22: Importancia de la ejecución de un análisis y evaluación de la cartera de crédito

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	17	94%
No	1	6%
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 12: Importancia de la ejecución de un análisis y evaluación de la cartera de crédito



**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema. (Anexo A)

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Análisis e Interpretación de Resultados:**

Luego de tabuladas las encuestas, se obtuvieron los siguientes resultados: el 94% de los encuestados respondió que sí es importante la ejecución de un análisis y evaluación de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, al periodo 2015 a fin de determinar la eficiencia, eficacia y efectividad de la gestión los créditos otorgados y un 6% de los encuestados indica que no es necesario.

De los resultados alcanzados se puede concluir que para la mayor parte de los encuestados cree que es importante y necesaria la ejecución de un análisis y evaluación de la cartera de crédito en la cooperativa, al periodo 2015 a fin de determinar la eficiencia, eficacia y efectividad de la gestión los créditos otorgados.

### **3.5.3 Análisis general de resultados.**

Luego de tabuladas las encuestas, se obtuvieron los siguientes resultados: el 94% de los analizados respondió que sí es importante la ejecución de un análisis y evaluación de la cartera de crédito dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, el 72% respondió que no se realizó un análisis y evaluación de la cartera de crédito vencida en la cooperativa, el 67% de los indagados manifestó que la realización de los procesos de cobranza de cartera vencida si afecta a la rentabilidad de la cooperativa, en simultaneo valor el 67% respondió que los informes de cobranzas son las herramientas de control de la eficiencia de los procesos de recuperación de la cartera vencida dentro de la entidad, el 61% exterioriza que la principal causa para que se inicie el proceso de recuperación de cartera es debido a que el cliente no tiene la capacidad de pago, pero tiene la intención de hacerlo, el 56% respondió que el manual de crédito de la cooperativa si contiene procesos que facilitan la recuperación de la cartera vencida, el 55% de los encuestados respondió que el nivel de la cartera vencida en la cooperativa es medio, el 55% de los encuestados respondió que el nivel de la cartera vencida en la cooperativa es medio, el 50% del personal indagado califica como medio el nivel de cumplimiento de los procesos recuperación de cartera vencida por parte del personal de la cooperativa, y finalmente el 39% indica que algunas veces se brinda capacitación, dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.

Con base en lo resultados antes expuestos una vez aplicado los diferentes métodos, técnicas e instrumentos investigación y posterior recolección de datos se procede a demostrar la importancia de la propuesta de investigación, evidenciando la necesidad de la realización de un análisis y evaluación a la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015, mismo que permitirá la determinación de la eficiencia, eficacia y efectividad de la gestión los créditos otorgados en la entidad.

## **CAPÍTULO VI: MARCO PROPOSITIVO**

### **4.1 ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODO 2015.**

### **4.2 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL DE LA COOPERATIVA**

#### **4.2.1 Análisis Macro**

##### **4.2.1.1 Variable Económica**

El desarrollo de la economía ecuatoriana durante los últimos años se ha caracterizado por una notable estabilidad y crecimiento paulatino, generando un desarrollo pausado en la capacidad adquisitiva de la población ecuatoriana.

La dolarización ha traído una relativa estabilidad económica al país, pero esta a su vez ha generado un reducido nivel de competitividad en el sector productivo, creándose vulnerable a la competencia de nuestros países vecinos quienes operan con moneda propia sujetas a fluctuación, afectando así al sector social atendido por las COAC's.

#### **Inflación**

La inflación es el desequilibrio producido por el aumento de los precios provocando una excesiva circulación de dinero y su desvalorización, disminuyendo el poder adquisitivo en la población e incrementando la pobreza.

De acuerdo a la gráfica expuesta por el BCE, se puede apreciar una disminución en el año 2013, pero con el transcurrir de los años ha ido incrementando de 2.68 (2013) a 4.87 en el 2015, mientras que hasta junio del año 2016 disminuyó considerablemente, lo que significa que las familias mejoraron su calidad de vida durante los 6 primeros meses, obteniendo mayor capacidad adquisitiva en cuanto a bienes y contratos de servicios y a la vez aumentando la confianza en la toma de decisiones de las empresas.

Figura 13: Evolución de la inflación en el Ecuador

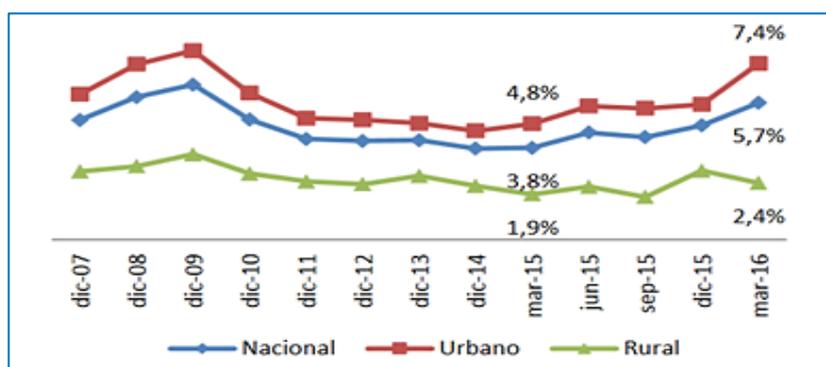


Fuente: INEC-2016

La cooperativa considera un factor importante y favorable por el momento, sin descuidar los acontecimientos que suceden en el país, ocasionando cambios al comportamiento de este indicador y por consiguiente volviéndolo una amenaza para la cooperativa, debido a que están afectando directamente a la tasa de interés, ya que si la inflación incrementa la tasa de interés también por motivo de que el riesgo es mayor.

## Desempleo

Figura 14: Tasa de desempleo a nivel nacional, urbano y rural 2007-2016



Fuente: Ecuador en cifras, INEC-2016

El desempleo en el país ha ido incrementando con el pasar de los años, generando un paro forzoso, lo que ha generado inseguridad en el bienestar económico y simultáneamente el bienestar social, ocasionando que muchas familias ecuatorianas se encuentren sin trabajo o no cuenten con ingresos suficientes para cubrir sus necesidades.

A este factor la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema lo considera como una amenaza, ya que una persona sin fuente de ingreso no podría incurrir a realizar un préstamo, ocasionando un socio menos para la cooperativa por falta de ingresos propios.

## PIB

El PIB es el valor total de los bienes y servicios finales producidos por un país, durante un tiempo definido. El Producto Interno Bruto del año 2015 incrementó a un 0.3% respecto al 2014. En el 2015 la cifra del PIB fue de 90.917 M€.

El aporte que tiene el sector financiero; incluyendo a las Cooperativas de Ahorro y Crédito; al PIB implica estar atentos a sus variaciones ya que afecta a sus niveles de liquidez y por consiguiente a los préstamos, causando efecto positivo o negativo en los sectores productivos del país.

Figura 15: Evolución anual PIB y PIB Per cápita Ecuador

Evolución anual PIB Ecuador			Evolución anual PIB Per capita Ecuador		
Fecha	PIB Mill. €	Var. Anual	Fecha	PIB Per C.	Var. Anual
2015	90.917€	0,3%	2015	5.631€	18,8%
2014	75.963€	3,7%	2014	4.740€	4,8%
2013	71.362€	4,6%	2013	4.524€	2,6%
2012	68.435€	5,6%	2012	4.409€	18,2%
2011	56.952€	7,9%	2011	3.731€	6,7%
2010	52.467€	3,5%	2010	3.495€	14,9%
2009	44.824€	0,6%	2009	3.041€	4,8%
2008	41.993€	6,4%	2008	2.901€	10,8%
2007	37.219€	2,2%	2007	2.618€	-1,9%
2006	37.275€	4,4%	2006	2.669€	9,8%
2005	33.363€	5,3%	2005	2.432€	12,0%
2004	29.417€	8,2%	2004	2.171€	0,9%
2003	28.671€	2,7%	2003	2.153€	-6,7%
2002	30.191€	4,1%	2002	2.306€	8,2%
2001	27.320€	4,0%	2001	2.132€	34,7%
2000	19.834€	1,1%	2000	1.583€	5,5%
1999	18.521€	-4,7%	1999	1.500€	

Fuente: INEC-2016

#### **4.2.1.2 Social**

El desarrollo de los sectores productivos en el país han disminuido a frenado en algunos sectores; mientras que en otros ha incrementado; a causa de las salvaguardas generadas por la administración actual, generando desempleo y a la vez insentivando a la población a consumir los productos realizados en el país. Es necesario señalar que esta medida económica ha generado inflación, pero se la ha estado regulando mediante el control de precios y los subsidios sobre algunos insumos y productos.

El conjunto de estas y otras situaciones hace que se agrave la capacidad de ahorro de la población que vive de pequeños y medianos negocios que demandan microcréditos emergentes para mejorar las condiciones de vida de algunas familias.

#### **4.2.1.3 Político-Legal**

La administración de Eco. Rafael Correa inició el 15 de enero de 2007 cumpliendo algunas propuestas de campaña, anunciando en marzo del 2010 la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con su respectiva ley, insertando a este grupo a las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

La COAC Fernando Daquilema, se rige bajo las leyes vigentes del Ecuador tales como:

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario
- Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario
- Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Ley Orgánica Administrativa Financiera y Contable

- Reglamento General del Servicio de Rentas Internas
- Estatuto General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.
- Reglamentos Internos
- Y demás leyes que le fueren aplicables.

Los cambios políticos efectuados han sido beneficiosos para las cooperativas, ya que ha permitido el establecimiento de un marco legal en el cual se pueda respaldar sus decisiones y acciones realizadas y mantener un mejor control de las acciones realizadas dentro de las mismas.

#### **4.2.1.4 Tecnológico**

En los últimos años, la tecnología ha evolucionado de forma acelerada logrando crear diversos sistemas interactivos y multiusuarios que ayudan a mejorar la calidad de las organizaciones en cuanto a rapidez de entrega de información, desarrollo e incremento de la productividad, reducción de tiempos y costos, mayor comunicación etc.

La COAC Fernando Daquilema, cuenta con paquetes informáticos especializados que permiten a la alta gerencia controlar todos los movimientos efectuados diariamente en los distintos departamentos, considerando que es una fortaleza dentro de la empresa.

#### **4.2.1.5 Ambiente**

El medio ambiente es un tema muy común en la actualidad, debido a los diferentes cambios climáticos que se han venido desarrollando, es por ello que toda organización realice un aporte a su prevención y conservación mediante actividades u otras gestiones relacionadas a la formación en aspectos medioambientales. De acuerdo a la información recopilada en la cooperativa se pudo observar que no existe gestión alguna que aporte a esta causa.

## 4.2.2 Análisis Micro

### 4.2.2.1 Micro Ambiente

Al analizar el micro ambiente de la cooperativa, se determinan oportunidades y amenazas que afectarán directamente a la institución. Entre los factores para este análisis tenemos: proveedores, clientes, competencia y organismos de control.

### 4.2.2.2 Proveedores

Los proveedores que disponía la Cooperativa en el año 2015, son los siguientes:

Tabla 23. Proveedores de la COAC Fernando Daquilema.

Logotipo	Proveedor	Concepto
 	EASY PAGOS	Servicio de envío y recepción nacional e internacional de dinero.
	REPRESENTACIONES ORDOÑEZ Y NEGRETE SISTEMA FACILITO	Sistema de Recaudaciones y pagos
	RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA CONECTA	Red de cajeros automáticos.
	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	Servicio de transferencias interbancarias, sistema de pagos.
	CORPORACIÓN NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	Servicio de telefonía e internet.
	CLARO	Servicio de planes celular para cooperativa.
	EQUIFAX	Consulta web – historial crediticio.

	COMPUTRON	Adquisición de equipos de computación.
	REGISTRO CIVIL	Consulta de datos
	TELEHISPANA SEGUROS	Sistema de Vigilancia

**Fuente:** COAC Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Como se puede visualizar en la tabla anterior, la cooperativa trabaja arduamente para brindar a la ciudadanía el servicio que requiere la ciudadanía, por lo que realiza la contratación de servicios nacionales e internacionales a más de los servicios básicos que requiere toda institución.

#### 4.2.2.3 Clientes

La COAC Fernando Daquilema tiene como fin promover el progreso económico y desarrollo social de sus socios, clientes y de la población en general, mediante el préstamo de sus servicios financieros integrales y flexibles, acordes a sus necesidades. En el año analizado la entidad disponía de 11213 socios. Siendo la mayoría de sus socios del sector Comercial, seguidos por el sector de producción agrícola y empleados del sector público que trabajan de forma dependiente.

#### 4.2.2.4 Competencia

En la actualidad en el cantón Riobamba existen un número sustancial de instituciones financieras como son los bancos y cooperativas de ahorro y crédito. En el sector con las que tiene mayor competencia la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, son las siguientes:

Tabla 24: Competencia de la COAC Fernando Daquilema

COAC	Productos			Servicio Adicional
	Ahorros	Créditos	Inversiones	
29 de Octubre	Cuenta de ahorros Cuenta cliente Cuenta Mejor futura Cuenta angelitos Cuenta Mundialista Cuenta Certificados de aportación	Para sus gastos/Consumo Para su negocio / Microcrédito Para vivienda Productivo Comercial	Inversiones a plazo fijo	Recaudaciones públicas Pago anticipado sueldos Pagos institucionales Seguros y cobertura Pago fondo de reserva Recargas telefónicas
COAC – Riobamba	Persona natural Persona jurídica Cuenta infantil	Créditos comerciales o productivos Crédito para consumo Crédito para vivienda Microcréditos Créditos institucionales	Inversiones a plazo fijo	Pago de nómina de personal Tarjeta de cajero automático Pago de bono de Desarrollo humano Remesas Pago de pensión jubilar y montepío Pago de Pensiones y Matriculas Escolares Pago de Agua Potable de Riobamba Servicio exequial
Mushuc Runa	Ahorro a la vista Depósitos a plazo fijo Certificados de aportación Ahorro encaje Ahorro infantil	Créditos para toda necesidad		Mushuc tarjeta Remesas internacionales
Cacpeco	Ahorro a la vista Supercuenta infantil Cuenta práctica Ahorro Inversión (jubilación y multiuso)	Consumo Comercial Micro empresariales	Depósito a plazo fijo (junior, médium, senior, platinum, Premium, oro)	Pago de nómina Giros del exterior Unidad móvil Seguro de desgravamen Bono de Desarrollo humano Régimen impositivo

				simplificado ecuatoriano  Pagos de Servicios varios  Matriculación vehicular
--	--	--	--	--

**Fuente:** Investigación de campo

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

En el cantón Riobamba existen cuatro cooperativas que directamente son competencia de la COAC Fernando Daquilema, ofreciendo productos y servicios que ofrece la cooperativa en estudio.

#### 4.2.2.5 Complementos y Organismos de Control

Entre las entidades de control o complemento para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, se encuentra la Superintendencia de Economía Popular y solidaria, Servicio de Rentas Internas, Ley de Economía Popular y Solidaria, el Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, Ley de régimen Tributario Interno, Ley de seguridad Social.

Entre los organismos de control que se encuentra sujeta la COAC, se encuentra la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; la cual vigila el cumplimiento de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del sector Financiero Popular y Solidario, su reglamento y las regulaciones en el ejercicio de las actividades económicas y sociales; el Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria quien fomenta y promueve a las personas y organizaciones sujetas a esta ley, otra de las entidades es el Servicio de Rentas Internas quienes recaudan los tributos en el país a efectos de incrementar sostenibilidad en el cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de los contribuyentes. El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social es una entidad pública encargada de proteger a la población urbana y rural que tiene dispone de relación de dependencia, protegiendo al empleado de contingencias de enfermedad, maternidad, riesgo del trabajo, discapacidad, cesantía, vejez y muerte de acuerdo con la ley de Seguridad Social. Además de estas instituciones, la COAC Fernando Daquilema se encuentra bajo el control de la Defensoría del Pueblo, el cual ampara a quienes conforman la cooperativa y sus socios, orientando a conocer sus derechos y deberes

para el buen funcionamiento de la organización y conjuntamente brindar un servicio de calidad.

### **4.2.3 Análisis Interno**

#### **4.2.3.1 Información general de la COAC Fernando Daquilema**

**Razón Social** : Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

**Actividad** : Actividades de intermediación monetaria realizada por cooperativas

**Fecha de constitución:** 22/03/1990

**Tipo de empresa:** Servicio privado

**RUC** : 0691706710001

**Dirección** : Calle Veloz 23-34, entre Larrea y Colón. Parroquia Velasco-Riobamba

**Agencias** : Matriz Riobamba, Quito Norte, Quito Centro, Quito Sur, Guayaquil Norte, Condamine, Guayaquil Centro, Santo Domingo, Santa Elena, Guamote, Alausí.

**Teléfono** : 032-962-706

**E-mail** : anamendoza@coopdaquilema.com

**Representante legal:** Khipo Pilco Pedro Vicente.

**Contador** : Mendoza Buñay Ana Lucia.

#### **4.2.3.2 Misión**

Somos una Cooperativa de ahorro y Crédito, con principios y valores cristianos que fomentamos el desarrollo económico y social de nuestros socios.

#### **4.2.3.3 Visión**

Ser la Cooperativa de Ahorro y Crédito número uno de los pueblos originarios, con enfoque intercultural, basada en principios y valores cristianos.

#### **4.2.3.4 Principios**

- Principios cristianos
- Randi randi (Reciprocidad)
- Participación social y comunitaria
- Interculturalidad
- Espíritu cooperativo

#### **4.2.3.5 Valores**

- Solidaridad
- Transparencia
- Ética y moral
- Pro actividad
- Trabajo en equipo

#### **4.2.3.6 Objetivos organizacionales**

1. Alcanzar y mantener un crecimiento sostenido en el mercado con estándares financieros superiores al promedio del Sistema Regular de Cooperativas de Ahorro y Crédito.
2. Alcanzar y mantener un crecimiento sostenido de socios, manteniendo estándares de satisfacción altos y una orientación de los socios hacia la población objetivo.

#### 4.2.3.7 Portafolio de Servicios

Entre los productos que ofrece la Cooperativa Fernando Daquilema, se encuentra los siguientes:

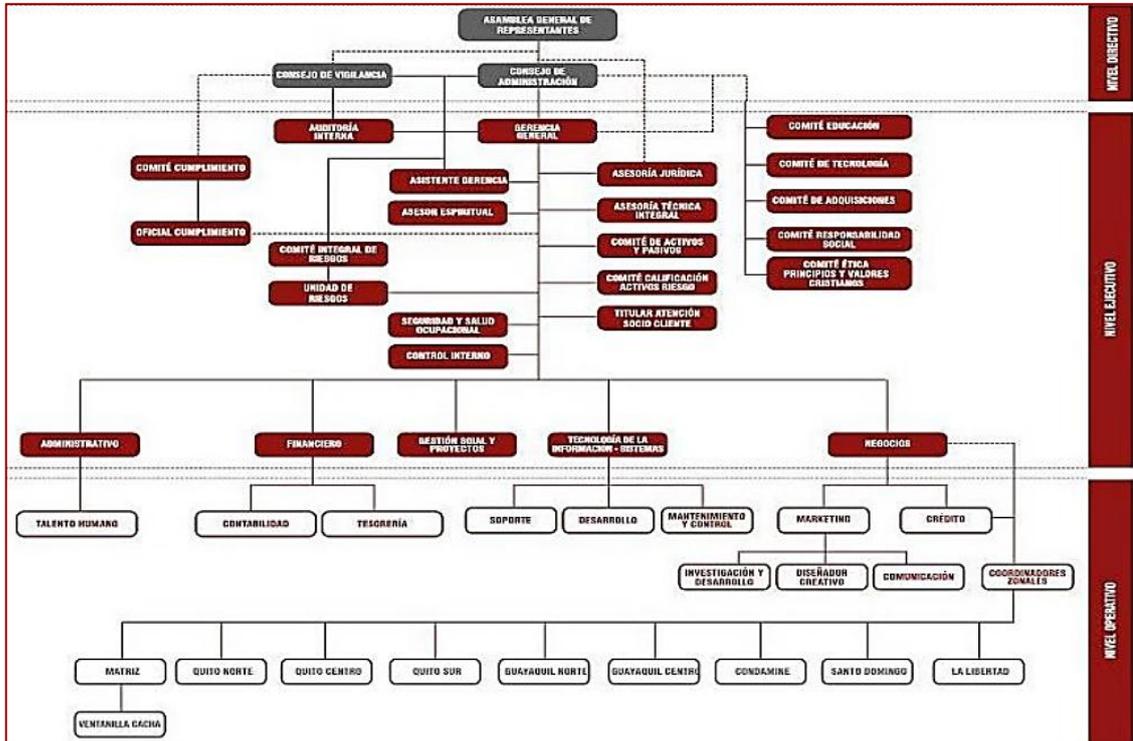
Tabla 25: Portafolio de productos y servicio que ofrece la Coac

<b>Portafolio</b>	<b>Clasificación</b>	
<b>Ahorros</b>	Ahorro a la Vista	<ul style="list-style-type: none"><li>- Diaria</li><li>- Semanal</li><li>- Quincenal</li><li>- Mensual.</li></ul>
	Ahorro Programado	<ul style="list-style-type: none"><li>- Inversión</li><li>- Vivienda</li><li>- Educación</li><li>- Automóvil</li><li>- Familiar</li><li>- Multiuso.</li></ul>
<b>Inversiones</b>	Plazo Fijo	
<b>Créditos</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Microcrédito</li><li>- Credimóvil</li><li>- Vivienda</li><li>- Consumo</li><li>- Agropecuario</li><li>- Iglesias</li></ul>	
<b>Servicios</b>	Gestión de Pagos	<ul style="list-style-type: none"><li>- Puntomático</li><li>- Pagoágil</li><li>- Facilito</li></ul>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

#### 4.2.3.8 Organigrama estructural de la COAC Fernando Daquilema

Figura 16: Organigrama estructura de la COAC Fernando Daquilema



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

#### 4.2.3.9 FODA

Los factores por analizarse internamente; en el análisis FODA; comprende la identificación de las debilidades y fortalezas que tienen la cooperativa respecto a la disponibilidad administrativa, financiera, tecnológica y talento humano.

Tabla 26: Análisis interno de la COAC Fernando Daquilema

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Negociaciones para inyectar capital en la cooperativa.</li> <li>- Disponibilidad de software financiero y redes informáticas para el control de movimientos financieros.</li> <li>- Personal capacitado en micro finanzas y cooperativismo</li> <li>- Ubicación y estructura física adecuada.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Fortalecimiento del sistema financiero</li> <li>- Políticas gubernamentales que ayuden al sector cooperativismo</li> <li>- Bajas tasas de interés y plazos adecuados</li> <li>- Herramientas tecnológicas adaptables a las necesidades.</li> <li>- Crecimiento institucional para llegar a</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>- Identificación del mercado objetivo.</li> <li>- Inversión en tecnología de la información.</li> <li>- Contar con 11 sucursales en el país.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>nuevos mercados.</li> <li>- Reducción de nuevos competidores</li> </ul>
<b>DEBILIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- La entidad dispone de deudas con instituciones financieras.</li> <li>- Baja solidez patrimonial</li> <li>- Concentración de los ingresos en Microcréditos.</li> <li>- Falta de planeación en la otorgación de créditos de acuerdo con datos históricos.</li> <li>- Falta de seguimiento al cliente</li> <li>- Falta de indicadores de gestión en la cartera de crédito</li> <li>- Gastos elevados que sobrepasan los ingresos obtenidos.</li> <li>- Falta de evaluación a la cuenta principal de la cooperativa.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Decrecimiento de la economía en el país, generando menor liquidez, minimización de compra y la disminución del ahorro.</li> <li>- Manipulación de las leyes y reglamentos.</li> <li>- Competencia</li> <li>- Falta de confianza en el sistema cooperativo.</li> </ul>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

#### 4.2.4 Análisis Financiero

##### 4.2.4.1 Análisis Horizontal

A través del análisis se busca determinar las variaciones que han sufrido del año a otro cada una de las cuentas que conforman el Estado de Resultados como el Balance General. Estas variaciones se presentan en valores; considerándose como variación absoluta; y en porcentajes, siendo esta la variación relativa. Brevemente se puede decir que se determina el comportamiento de la COAC Fernando Daquilema, si fue bueno, regular o malo, y para ellos se utiliza la fórmula siguiente:

$$\text{Variación relativa} = \frac{\text{Valor año 2015} - \text{Valor año 2014}}{\text{Valor año 2014}} * 100 (\%)$$

Variación absoluta

Tabla 27: Análisis horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias 2014-2015

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA</b>					
<b>ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>					
<b>MATRIZ RIOBAMBA</b>					
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>					
<b>Cód.</b>	<b>Denominación Cuenta</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>1.898.907,68</b>	<b>2.300.847,06</b>	<b>401.939,38</b>	<b>21,17%</b>
51	Intereses y Descuentos Ganados	1.753.861,58	2.145.908,80	392.047,22	22,35%
5101	Depósitos	17.761,33	5.507,64	(12.253,69)	-68,99%
	Intereses y Descuentos de			17.888,75	276,70%
5103	Inversión en Títulos	6.464,95	24.353,70		
5104	Intereses de Cartera de Créditos	1.729.635,30	2.116.047,46	386.412,16	22,34%
54	Ingresos por Servicios	108.069,36	93.119,51	(14.949,85)	-13,83%
5404	Manejo y Cobranzas	30.543,60	17.455,23	(13.088,37)	-42,85%
5405	Servicios Cooperativos	2.520,72	-	(2.520,72)	-100,00%
5490	Otros Servicios	75.005,04	75.664,28	659,24	0,88%
55	Otros Ingresos Operacionales	6.492,01	19.269,78	12.777,77	196,82%
	Dividendos por Certificados de			18.767,70	3737,99%
5503	Aportación	502,08	19.269,78		
5590	Otros	5.989,93	-	(5.989,93)	-100,00%
56	Otros Ingresos	30.484,73	42.548,97	12.064,24	39,57%
5601	Utilidad en Venta de Bienes	-	6.989,29	6.989,29	100,00%
	Recuperación de Activos			5.074,95	16,65%
5604	Financieros	30.484,73	35.559,68		
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>2.888.236,64</b>	<b>4.021.294,90</b>	<b>1.133.058,26</b>	<b>39,23%</b>
41	Intereses Causados	847.952,22	1.008.724,93	160.772,71	18,96%
4101	Obligaciones con el Público	657.703,45	805.683,27	147.979,82	22,50%
4103	Obligaciones Financieras	190.248,77	203.041,66	12.792,89	6,72%
44	Provisiones	193.879,94	498.414,71	304.534,77	157,07%
4402	Cartera de Créditos	191.624,00	484.077,38	292.453,38	152,62%
4403	Cuentas por Cobrar	2.255,94	14.337,33	12.081,39	535,54%
45	Gastos de Operación	1.837.907,58	2.204.727,12	366.819,54	19,96%
4501	Gastos de Personal	951.174,46	1.192.465,92	241.291,46	25,37%
4502	Honorarios	186.213,86	236.996,32	50.782,46	27,27%
4503	Servicios Varios	285.481,26	319.637,41	34.156,15	11,96%
	Impuestos, Contribuciones y			56.968,34	62,94%
4504	Multas	90.513,90	147.482,24		
4505	Depreciaciones	83.142,02	86.408,84	3.266,82	3,93%
4506	Amortizaciones	42.637,32	42.438,98	(198,34)	-0,47%
4507	Otros Gastos	198.744,76	179.297,41	(19.447,35)	-9,79%
47	Otros Gastos y Pérdidas	8.496,90	13.586,35	5.089,45	59,90%
				5.089,45	59,90%
4703	Interés y Comisiones Devengadas	8.496,90	13.586,35		
	Impuestos y Participación a			295.841,79	100,00%
48	Empleados	-	295.841,79		
4810	Participación Empleados	-	128.022,96	128.022,96	100,00%
4815	Impuesto a la Renta	-	167.818,83	167.818,83	100,00%
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(989.328,96)</b>	<b>(1.720.447,84)</b>	<b>(731.118,88)</b>	<b>73,90%</b>

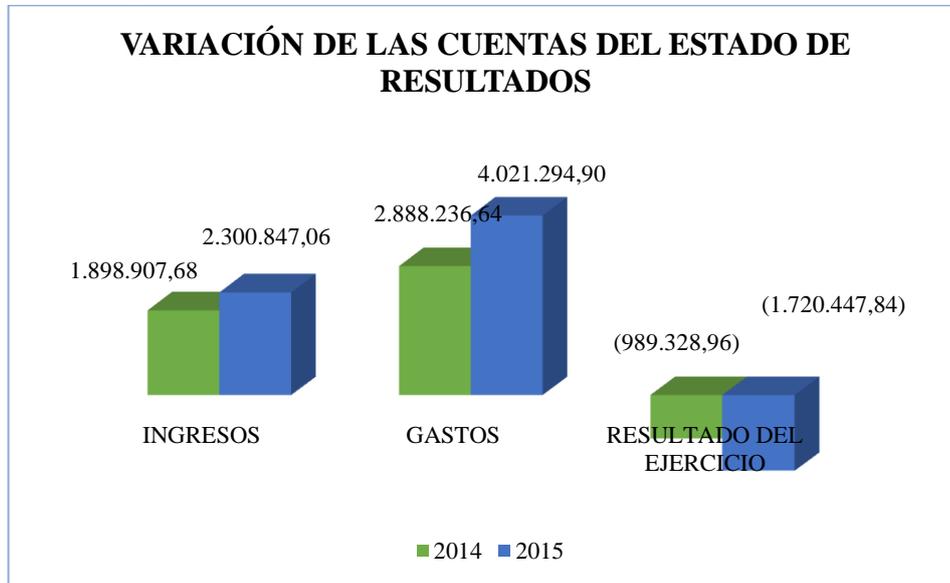
**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Interpretación del análisis horizontal del 2014-2015:**

**Ingresos:** Muestran un incremento del 21% con respecto al año anterior, siendo su valor absoluto de \$ 401.939,38.

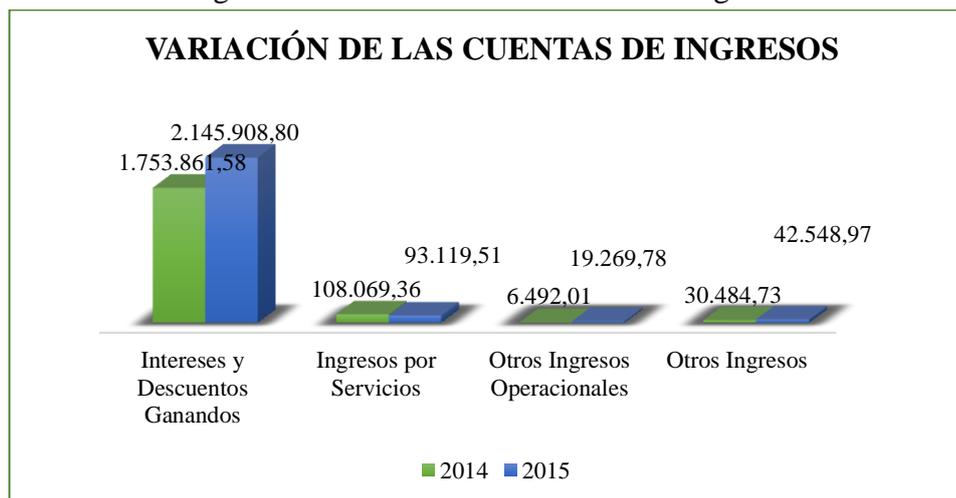
Figura 17: Variación de las cuentas del Estado de Resultado



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Los ingresos se subdividen en Interese y Descuentos Ganados, Ingreso por Servicios, Otros Ingresos Operacionales y Otros Ingreso, siendo el de mayor aporte para este incremento los Otros Ingresos Operacionales por concepto de Dividendos por Certificados de Aportación por un valor positivo de \$18.767,70, este porcentaje corresponde a 3.737,99% con respecto al año 2014.

Figura 18: Variación de las cuentas de Ingresos



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

La cuenta Otros Ingresos representa un alza del 39.57% a causa de que la entidad ha obtenido una utilidad en la venta de bienes por un valor de \$6.989,29 y por la recuperación de activos financieros superando al valor del año anterior con \$ 5.074,95, lo cual representa el 16.65% con respecto al año anterior.

Por concepto de Intereses y Descuentos Ganados, la Coac muestra un alza de sus ingresos del 22.35% en comparación al 2014. Estos factores hacen hincapié a que los Intereses y Descuentos de Inversión en Títulos supero al año anterior en 276.70%, siendo su valor absoluto de \$17.888.75. Como parte de este grupo también se encuentran los Depósitos, que muestran una disminución del 68.99% en comparación del año anterior. Los Intereses de Cartera de Créditos presenta un incremento del 22.34%, siendo su valor absoluto de 386.412,16.

El ingreso por Servicios presenta un decrecimiento en dos de sus cuentas que conforman este grupo; como son el Manejo de cobranzas y Servicios Cooperativos por un valor relativo de 42.85% y 100% respectivamente; mientras que Otros Servicios muestra un mínimo crecimiento del 0.88%.

## Gastos

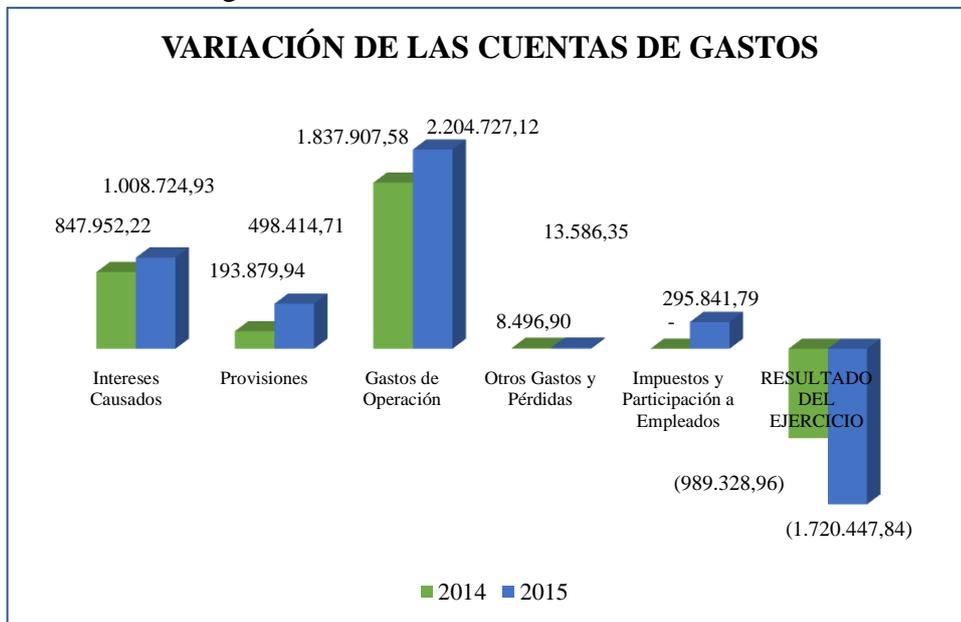
Los Gastos del año 2015, aumentaron en un 39.23%, esto a raíz de las Provisiones y Otros Gastos y Pérdidas que subieron un 157.07% y 59.90% con respecto al año 2014,

considerándose una situación desfavorable para la entidad ya que estos gastos superan al incremento percibido en los ingresos.

Las Provisiones realizadas por parte de la entidad indican un incremento de 157.07% en función de la Cartera de Créditos y Cuentas por cobrar, siendo sus valores porcentuales de 152.062% y 535.54% respectivamente.

Los Otros Gastos y Pérdidas señalan que hubo un incremento del 59.90% por Intereses y comisiones devengadas en Ejercicios Anteriores, siendo su valor de \$ 5089.45. Los Intereses Causados disponen del 18.96% de incremento con respecto al año 2014, comprenden las Obligaciones con el Público y las Obligaciones Financieras que tuvieron un crecimiento del 22.5% y 6.72% respectivamente.

Figura 19: Variación de las cuentas de Gastos



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Los Gastos de Operación señalan un incremento del 19.96% con respecto al año 2015 a razón de que los Impuestos, Contribuciones y Multas subieron en un 62.96% en referencia al año 2014, mientras que los Gastos de Personal y honorarios presentan un 25.37% y 27.27% de crecimiento, y de igual forma muestra una elevación mínima de crecimiento en las cuentas de Servicio Varios y Depreciaciones, sin embargo, las cuentas de Amortizaciones y Otros Gastos presentan una disminución del 0.47% y 9.79% respectivamente.

El Resultado del Ejercicio dispone de un valor negativo tanto en el año 2014 como en el 2015, siendo estos de \$989.328,96 y \$ 1'720447,84, incrementando en este último año en \$ 731.118,88, equivalente en valores porcentuales al 73.90% con respecto al año 2014.

Tabla 28: Análisis horizontal del Balance General 2014-2015

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
<b>MATRIZ RIOBAMBA</b>					
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>					
<b>Có d.</b>	<b>Denominación Cuenta</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>14.466.380,04</b>	<b>15.520.957,21</b>	<b>1.054.577,17</b>	<b>7,29%</b>
11	Fondos Disponibles	699.128,17	996.410,40	297.282,23	42,52%
110					
1	Caja	80.910,00	78.222,42	(2.687,58)	-3,32%
110	Bancos y Otras Instituciones				
3	Financieras Locales	615.975,66	906.124,63	290.148,97	47,10%
110					
4	Efecto de cobro Inmediato	2.242,51	12.063,35	9.820,84	437,94%
13	Inversiones	48.768,15	823.315,17	774.547,02	1588,22%
130	Mantenidas hasta el Vencimiento de				
5	Entidades del Sector Privado	48.768,15	823.315,17	774.547,02	1588,22%
14	Cartera de Créditos	8.351.630,10	8.596.557,26	244.927,16	2,93%
140	Cartera de Créditos de Consumo por				
2	Vencer	134.659,04	319.697,07	185.038,03	137,41%
140	Cartera de Crédito de Microcrédito por				
4	Vencer	8.201.484,97	8.505.273,10	303.788,13	3,70%
142	Cartera de Créditos de Consumo				
6	Propietario que no Devenga Intereses	-	11.606,36	11.606,36	100,00%
142	Cartera de Crédito de Microcrédito que				
8	no Devenga Intereses	263.424,68	334.282,16	70.857,48	26,90%
144					
9	Cartera de Crédito Comercial Vencida	7.200,84	4.361,86	(2.838,98)	-39,43%
145	Cartera de Crédito de Consumo				
0	Vencida	19.454,52	20.931,30	1.476,78	7,59%
145	Cartera de Crédito de Microcrédito				
2	Vencida	234.361,05	393.437,79	159.076,74	67,88%
149					
9	Provisiones para Créditos Incobrables	(508.955,00)	(993.032,38)	(484.077,38)	95,11%
16	Cuentas por Cobrar	211.709,64	195.584,75	(16.124,89)	-7,62%
160					
2	Intereses por Cobrar de Inversiones	3.164,63	7.349,60	4.184,97	132,24%
160	Intereses por Cobrar de Cartera de				
3	Créditos	105.365,22	106.830,15	1.464,93	1,39%
169					
0	Cuentas por Cobrar Varias	103.486,22	95.442,81	(8.043,41)	-7,77%
169					
9	Provisiones para Cuentas por Cobrar	(306,43)	(14.037,81)	(13.731,38)	4481,08%
18	Propiedades y Equipo	463.161,75	1.322.899,20	859.737,45	185,62%
180	Terrenos	207.852,50	207.852,50	-	0,00%

1					
180					
2	Edificios	-	882.092,28	882.092,28	100,00%
180					
3	Construcciones y Remodelaciones en Curso	-	21.721,40	21.721,40	100,00%
180					
5	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	91.937,18	106.865,38	14.928,20	16,24%
180					
6	Equipo de Computación	224.283,88	247.120,55	22.836,67	10,18%
180					
7	Unidades de Transporte	113.196,55	85.796,55	(27.400,00)	-24,21%
189					
0	Otros	79.128,96	92.786,74	13.657,78	17,26%
189					
9	Depreciación Acumulada (-)	(253.237,32)	(321.336,20)	(68.098,88)	26,89%
19	Otros Activos	4.691.982,23	3.586.190,43	(1.105.791,80)	-23,57%
190					
1	Inversiones en Acciones y Participaciones	124.060,14	160.564,48	36.504,34	29,42%
190					
4	Gastos y Pagos Anticipados	31.758,89	50.702,54	18.943,65	59,65%
190					
5	Gastos Diferidos	87.923,00	56.936,39	(30.986,61)	-35,24%
190					
6	Materiales, Mercaderías e Insumos	1.244,75	2.553,62	1.308,87	105,15%
190					
8	Transferencias Internas	4.352.478,97	3.251.633,22	(1.100.845,75)	-25,29%
199					
0	Otros	94.516,48	63.800,18	(30.716,30)	-32,50%
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>12.979.764,11</b>	<b>15.506.654,89</b>	<b>2.526.890,78</b>	<b>19,47%</b>
21	Obligaciones con el Público	9.428.738,99	11.026.284,34	1.597.545,35	16,94%
210					
1	Depósito a la Vista	2.714.015,41	3.405.890,57	691.875,16	25,49%
210					
3	Depósito a Plazo	6.414.891,57	7.456.864,70	1.041.973,13	16,24%
210					
5	Depósito Restringidos	299.832,01	163.529,07	(136.302,94)	-45,46%
25	Cuentas por Pagar	441.485,98	614.542,67	173.056,69	39,20%
250					
1	Intereses por Pagar	156.103,70	212.912,26	56.808,56	36,39%
250					
3	Obligaciones Patronales	89.234,33	142.121,96	52.887,63	59,27%
250					
4	Retenciones	16.359,58	22.193,68	5.834,10	35,66%
250					
5	Contribuciones, Impuestos y Multas	135.957,00	167.818,83	31.861,83	23,44%
259					
0	Cuentas por Pagar Varias	43.831,37	69.495,94	25.664,57	58,55%
26	Obligaciones Financieras	2.905.959,98	3.664.780,75	758.820,77	26,11%
260					
2	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	2.555.959,98	1.267.382,50	(1.288.577,48)	-50,41%
260					
3	Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	350.000,00	500.000,00	150.000,00	42,86%
260					
6	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	-	1.897.398,25	1.897.398,25	100,00%
29	Otros Pasivos	203.579,16	201.047,13	(2.532,03)	-1,24%
299					
0	Otros	203.579,16	201.047,13	(2.532,03)	-1,24%

<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.486.615,93</b>	<b>14.302,32</b>	<b>(1.472.313,61)</b>	<b>-99,04%</b>
31	Capital Social	502.245,52	653.674,89	151.429,37	30,15%
310					
3	Aportes de Socios	502.245,52	653.674,89	151.429,37	30,15%
33	Reservas	619.998,05	716.062,52	96.064,47	15,49%
330					
1	Legales	617.635,13	713.699,60	96.064,47	15,55%
330					
3	Especiales	22,92	22,92	-	0,00%
330					
5	Revalorización del Patrimonio	2.340,00	2.340,00	-	0,00%
34	Otros Aportes Patrimoniales	268.307,89	365.012,75	96.704,86	36,04%
340	Otros Aportes Patrimoniales				
1		268.307,89	365.012,75	96.704,86	36,04%
36	Resultados	96.064,47	(1.720.447,84)	(1.816.512,31)	-1890,93%
360					
3	Utilidad del Ejercicio	1.223.729,86	-	(1.223.729,86)	-100,00%
360					
4	Pérdida del Ejercicio (-)	(1.127.665,39)	(1.720.447,84)	(592.782,45)	52,57%
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>14.466.380,04</b>	<b>15.520.957,21</b>	<b>1.054.577,17</b>	<b>7,29%</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

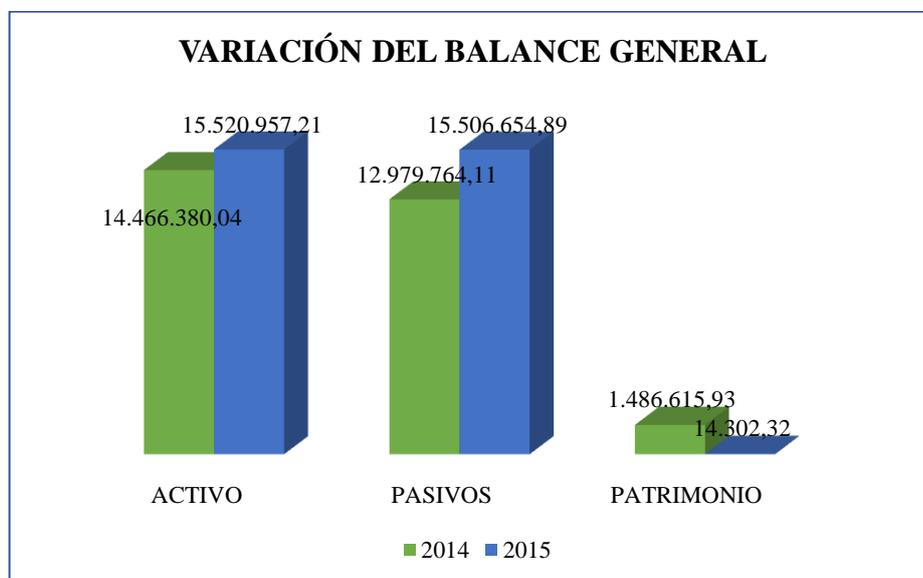
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

### Interpretación del análisis horizontal del 2014-2015:

#### Activo

El Activo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, dispone de un alza en el 2015, siendo la cuenta Inversiones con mayor variación en este último año.

Figura 20: Variación del Balance General



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

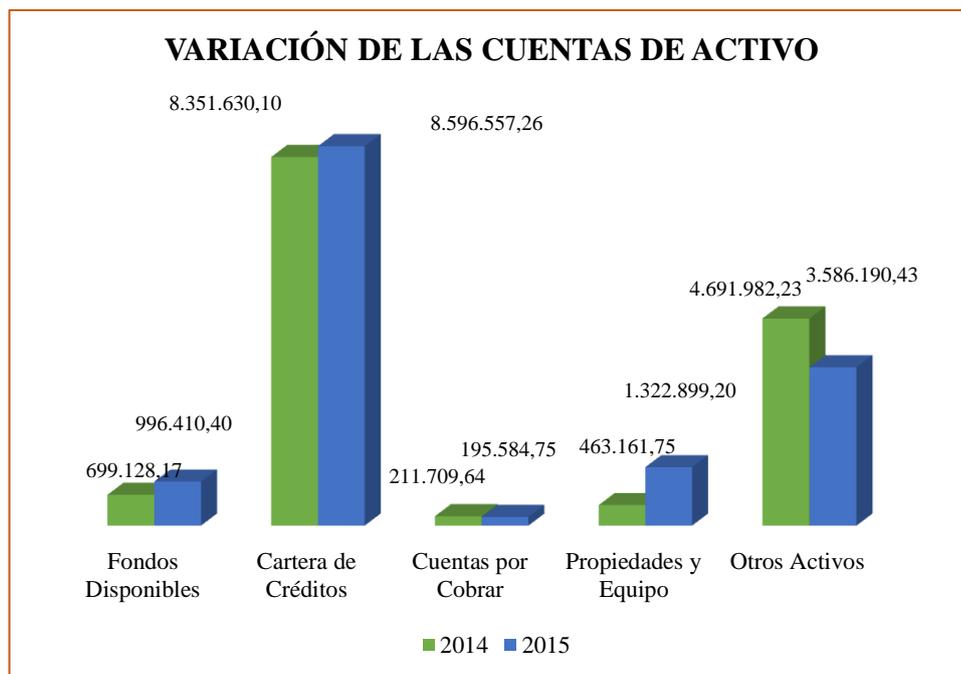
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Se encuentra conformado por las cuentas principales: Fondos Disponibles (42.52), Cartera de Créditos (2.93%), Cuentas por Cobrar (-7.62), Propiedades y Equipo (185.62%), Otros Activos (-23.57%), y con un incremento exorbitante en la cuenta Inversiones correspondiente a 1.588,22% con respecto al 2014.

La Cuenta de Créditos presenta un incremento del 2.93% en el último año, a razón de todos los créditos de Consumo por Vencer presenta una variación positiva de 137.41% al año anterior, mientras que la Cartera de Microcrédito por Vencer apenas creció un 3.7%, lo que indica que la Coac concedió un gran número de Créditos de consumo en el 2015.

La Cartera de Crédito que No Devenga Intereses; en el caso del Crédito de Consumo Propietario, surge en el año 2015 con un valor de \$ 11.606,36 y por Microcrédito presenta incrementa el 26.90%. La Cartera Vencida por Crédito Comercial muestra una disminución del 39.43%, en Consumo se visualiza un crecimiento del 7.59%, y de Microcrédito una inflación del 67.88% con respecto al año anterior. Las Provisiones realizadas para los Créditos Incobrables muestra una elevación del 95.11% superan al año anterior.

Figura 21: Variación de las cuentas del Activo



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

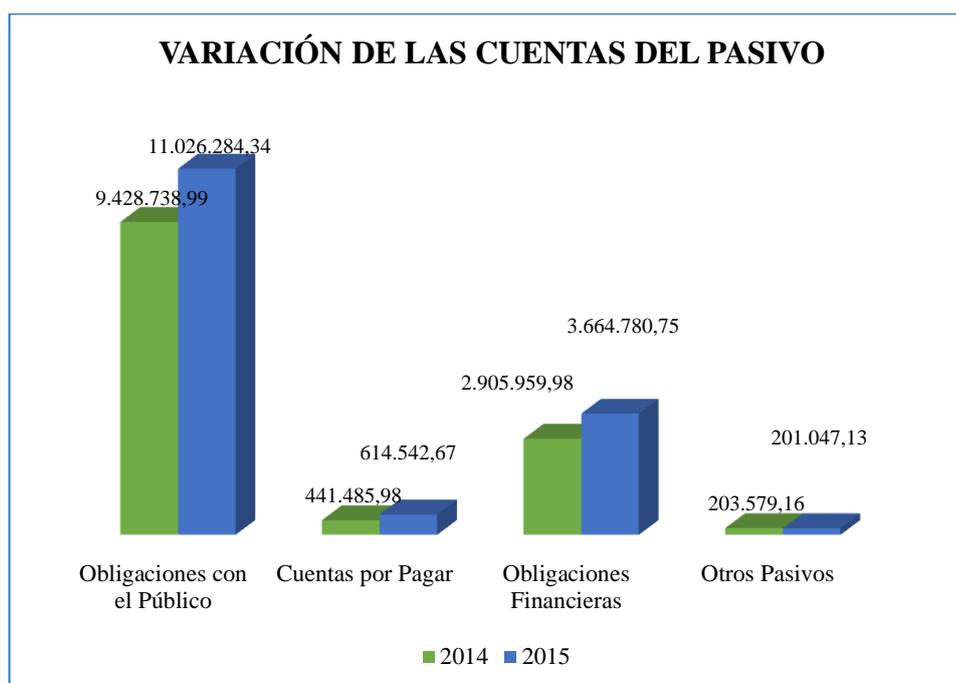
El grupo de Cuentas por Cobrar, se muestra una disminución del 7.62% del último año analizado, por motivo de que la empresa ha provisionado las Cuentas por cobrar (4481.08%), lo que ha generado que el aporte de las demás cuentas; como es el caso de la cuenta Intereses por Cobrar de Inversiones presenta un incremento de 132.24%; no sea tan representativo para este grupo. Las cuentas por Cobrar Varias ha disminuido en un 7.77%, disminuyendo mínimamente las provisiones.

El grupo de Propiedades y Equipo es el segundo grupo que ha sufrido variación de un año a otro, a consecuencia de que la entidad ha adquirido en el 2015 una edificación e invirtió en su remodelación con el fin de dar un mejor servicio a los socios y clientes de la entidad, siendo el valor de \$ 882.092,28 por el Edificio y de \$ 21.721,40 en la Remodelación en Curso. De igual forma la entidad ha adquirido mínimamente de Muebles, Enseres y Equipos de Oficina y Equipo de Computación, siendo su incremento del 16.24% y 10.18%, respectivamente. Sin embargo, en el 2015, la Coac Fernando Daquilema ha puesto a la venta parte de las Unidades de Transporte, existiendo una disminución de \$ 27.400,00, equivalente a -24.21% en el 2015, al igual que la cuenta de la Depreciación Acumulada. La cuenta Otros presente un incremento del 17.26% en el 2015.

### **Pasivos**

El Pasivo de la Coac Fernando Daquilema ha incrementado en un 19.47%, conformado por las cuentas: Obligaciones con el Público, Cuentas por Pagar, Obligaciones Financieras y por Otros Pasivos.

Figura 22: Variación de las cuentas del Pasivo



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

La cuenta Obligaciones con el Público muestra un incremento del 16.94%, siendo la más representativa de este grupo los Depósitos a la vista con el 25.49% con respecto al año anterior. En el grupo de Cuentas por Pagar señalan que existen un 39.20% de incremento en el 2015 con respecto al año anterior a consecuencia de la cuenta Obligaciones Patronales que aporta con el 59.27% y seguido de Cuentas por Pagar Varias con un 58.55%.

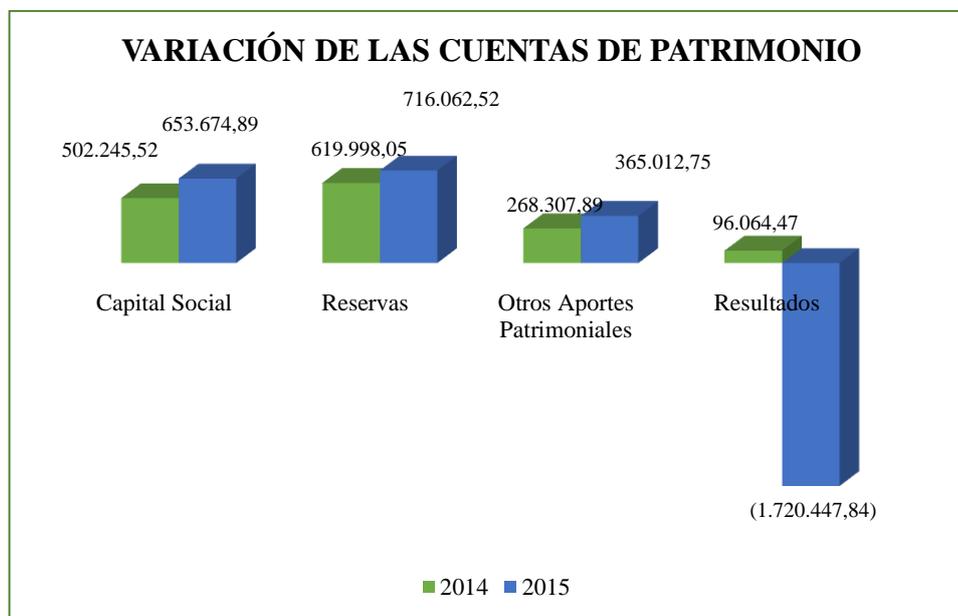
Las Obligaciones financiera presentan un incremento del 26.11%, esto a raíz de que la entidad incremento sus Obligaciones con entidades financiera del Exterior en un 42.86% y con entidades financieras del Sector Público por un valor de \$ 1'897.398,25, mientras que las obligaciones que disponía con entidades financiera del País disminuyeron en un \$ 1'288.577,48, siendo su valor relativo de 50.41%.

### **Patrimonio**

El Patrimonio de la entidad presenta una disminución del 99.04%, debido a que los Resultados del Ejercicio de los dos años analizados presentan valores negativos, eliminando por completo la utilidad de los años anteriores y dejando como saldo un valor negativo de -1'816.512,31 en la cuenta Resultados. Como parte del Patrimonio

también se encuentra la cuenta Capital Social que incrementa un 30.15%, Reservas crece en un 15.49% y Otros Aportes Patrimoniales que incrementa al 36.04%.

Figura 23: Variación de las cuentas del Patrimonio



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

#### 4.2.4.2 Análisis Vertical

El análisis vertical consiste en determinar el peso o porcentaje que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado en el período, permitiendo determinar la composición y estructura de los estados financieros.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema tiene una distribución de sus cuentas equitativas y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor de la cuenta } X}{\text{Valor de la Cta Base}} * 100$$

Para el Balance General, se considera al Total del Activo como el Valor de la cuenta base, mientras que en el Estado de Resultado este valor corresponde al total de Ingresos.

Tabla 29: Análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias 2014-2015

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA</b>					
<b>ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>					
<b>MATRIZ RIOBAMBA</b>					
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>					
<b>Cód.</b>	<b>Denominación Cuenta</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>1.898.907,68</b>	<b>100%</b>	<b>2.300.847,06</b>	<b>100%</b>
51	Intereses y Descuentos Ganados	1.753.861,58	92,36%	2.145.908,80	93,27%
5101	Depósitos	17.761,33	0,94%	5.507,64	0,24%
5103	Intereses y Descuentos de Inversión en Títulos	6.464,95	0,34%	24.353,70	1,06%
5104	Intereses de Cartera de Créditos	1.729.635,30	91,09%	2.116.047,46	91,97%
54	Ingresos por Servicios	108.069,36	5,69%	93.119,51	4,05%
5404	Manejo y Cobranzas	30.543,60	1,61%	17.455,23	0,76%
5405	Servicios Cooperativos	2.520,72	0,13%	-	0,00%
5490	Otros Servicios	75.005,04	3,95%	75.664,28	3,29%
55	Otros Ingresos Operacionales	6.492,01	0,34%	19.269,78	0,84%
5503	Dividendos por Certificados de Aportación	502,08	0,03%	19.269,78	0,84%
5590	Otros	5.989,93	0,32%	-	0,00%
56	Otros Ingresos	30.484,73	1,61%	42.548,97	1,85%
5601	Utilidad en Venta de Bienes	-	0,00%	6.989,29	0,30%
5604	Recuperación de Activos Financieros	30.484,73	1,61%	35.559,68	1,55%
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>2.888.236,64</b>	<b>152,10%</b>	<b>4.021.294,90</b>	<b>174,77%</b>
41	Intereses Causados	847.952,22	44,65%	1.008.724,93	43,84%
4101	Obligaciones con el Público	657.703,45	34,64%	805.683,27	35,02%
4103	Obligaciones Financieras	190.248,77	10,02%	203.041,66	8,82%
44	Provisiones	193.879,94	10,21%	498.414,71	21,66%
4402	Cartera de Créditos	191.624,00	10,09%	484.077,38	21,04%
4403	Cuentas por Cobrar	2.255,94	0,12%	14.337,33	0,62%
45	Gastos de Operación	1.837.907,58	96,79%	2.204.727,12	95,82%
4501	Gastos de Personal	951.174,46	50,09%	1.192.465,92	51,83%
4502	Honorarios	186.213,86	9,81%	236.996,32	10,30%
4503	Servicios Varios	285.481,26	15,03%	319.637,41	13,89%
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	90.513,90	4,77%	147.482,24	6,41%
4505	Depreciaciones	83.142,02	4,38%	86.408,84	3,76%
4506	Amortizaciones	42.637,32	2,25%	42.438,98	1,84%
4507	Otros Gastos	198.744,76	10,47%	179.297,41	7,79%
47	Otros Gastos y Pérdidas	8.496,90	0,45%	13.586,35	0,59%
4703	Interés y Comisiones Devengadas	8.496,90	0,45%	13.586,35	0,59%
48	Impuestos y Participación a Empleados	-	0,00%	295.841,79	12,86%
4810	Participación Empleados	-	0,00%	128.022,96	5,56%
4815	Impuesto a la Renta	-	0,00%	167.818,83	7,29%
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(989.328,96)</b>	<b>-52,10%</b>	<b>(1.720.447,84)</b>	<b>-74,77%</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

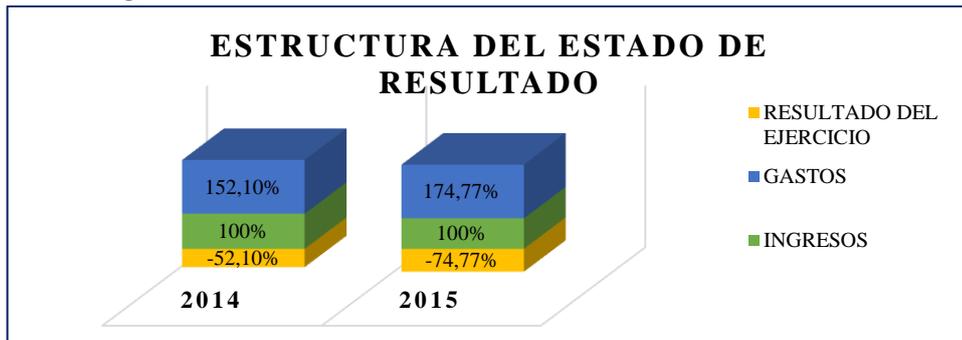
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

## Interpretación del análisis vertical del 2014-2015:

### Ingresos

Tomando como base el Total de los Ingresos recibidos en los diferentes períodos de estudios como base 100% se procede a analizar los principales grupos de los ingresos del Estado de Resultado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, correspondiente a Riobamba.

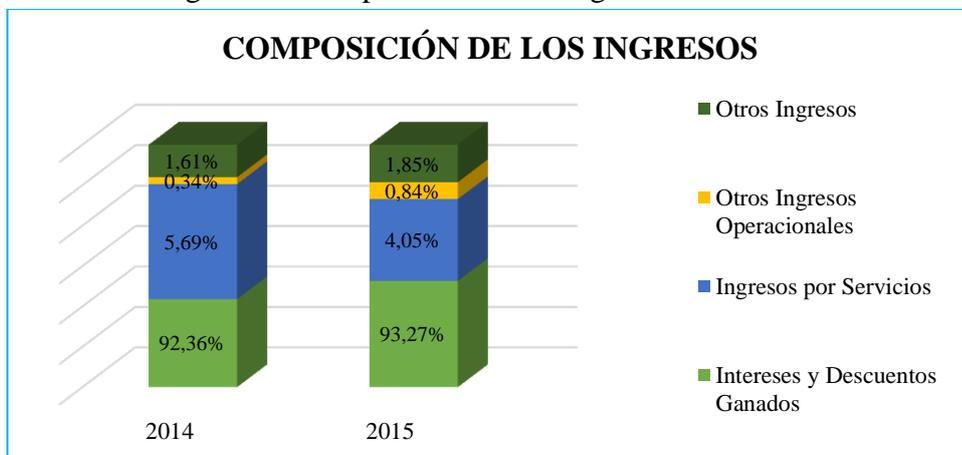
Figura 24: Estructura de los Estados de Resultado 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

En los dos años analizados, los ingresos totales lo conforman las cuentas Intereses y Descuentos Ganados, Ingresos por Servicios, Otros Ingresos Operacionales y Otros Ingresos, con una participación en el 2014 de 92.36%, 5.69%, 0.34% y 1.61%, respectivamente.

Figura 25: Composición de los Ingresos 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Como parte de Intereses y Descuentos Ganados, la entidad dispone de las cuentas de Depósitos (0.94%), Intereses y Descuentos de Inversión en Títulos (0.34%), Intereses de

Cartera de Créditos (91.09%), siendo este último con mayor aportación al total de ingreso dentro de este grupo.

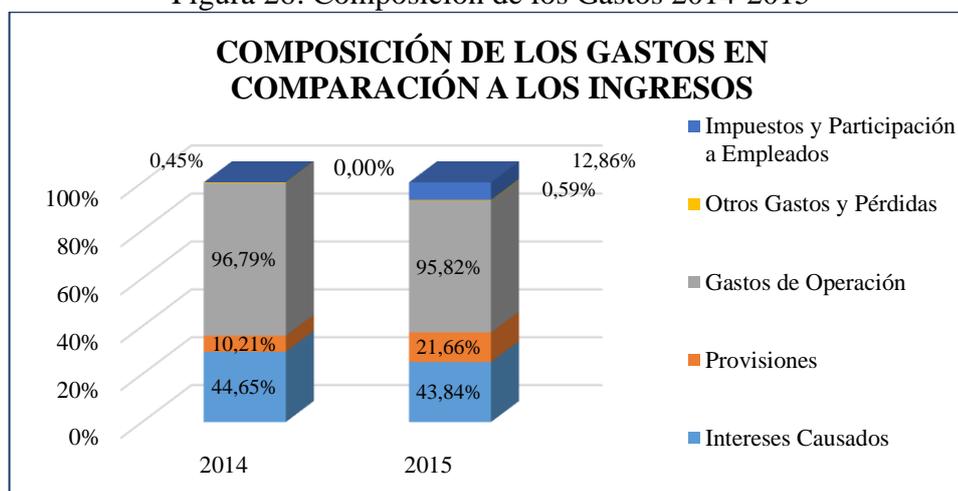
Los Ingresos por Servicios presentan un aporte del 5.69%, aportando la cuenta Otros Servicios con el 3.95% del total de los ingresos. El grupo de Otros Ingresos Operacionales presenta una mínima participación del 0.34% en el año 2014, al igual que Otros Ingresos del 1.61%.

En el año 2015, los ingresos por Intereses y Descuentos Ganados presentan una participación del 93.27%, aportando en un 91.97% los Intereses de Cartera de Créditos. Los Ingresos por Servicios presenta un aporte del 4.05%, cooperando con el 3.29% la cuenta Otros Servicios. Los Otros Ingresos Operacionales muestran un aporte del 0.84% generado por los dividendos en Certificados de Aportación. El grupo de cuentas correspondiente a Otros ingresos presenta un aporte del 1.85% al total de los ingresos del año 2015 por concepto de Recuperación de Activos Financieros.

## Gastos

Los gastos generados en el 2014, superan a los ingresos que se captado en la cooperativa, superando en un 52.10%. Este grupo está conformado por los Intereses Causados, Provisiones, Gastos de Operación, Otros Gastos y Pérdidas y por último Impuesto y Participación a Empleados, con mayor participación de la cuenta Gastos de Operación con el 96.79%.

Figura 26: Composición de los Gastos 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

La cuenta Obligaciones con el Público muestra una participación del 34.64% y las Obligaciones Financieras aportan con el 10.02% del Grupo de Intereses Causados, siendo este de 10.21%. Las Provisiones presentan un 10.21% del total de los Ingresos, mientras que los Gastos de Operación muestra un 96.79%; abarcando un 50.09% los Gastos de Personal, un 15.03% los Servicios Varios y un 10.47% Otros Gastos; como cuentas más importantes. El grupo de Otros Gastos y Pérdidas aporta con el 0.45% de los ingresos, mientras que impuesto y Participación a Empleados no dispone de valores.

Los Gastos en el año 2015 representan el 174.77% en comparación del total de los Ingresos. Los Gastos por Intereses Causados muestran una participación del 43.84% a causa de las Obligaciones con el público (35.02%) y Obligaciones financieras (8.82%). Las Provisiones intervienen con el 21.66% por la Cartera de Crédito otorgados y una mínima parte por las Cuentas por Cobrar. Los Gastos de Operación disponen de una colaboración del 95.82%, siendo sus cuentas más representativas los Gastos de Personal (51.83%), Servicios Varios con el 13.89% y Honorarios con el 10.30%.

Tabla 30: Análisis vertical del Balance General 2014-2015

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
<b>MATRIZ RIOBAMBA</b>					
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>					
<b>Có d.</b>	<b>Denominación Cuenta</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>14.466.380,04</b>	<b>100%</b>	<b>15.520.957,21</b>	<b>100%</b>
11	Fondos Disponibles	699.128,17	4,83%	996.410,40	6,42%
110					
1	Caja	80.910,00	0,56%	78.222,42	0,50%
110	Bancos y Otras Instituciones Financieras				
3	Locales	615.975,66	4,26%	906.124,63	5,84%
110					
4	Efecto de cobro Inmediato	2.242,51	0,02%	12.063,35	0,08%
13	Inversiones	48.768,15	0,34%	823.315,17	5,30%
130	Mantenidas hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Privado	48.768,15	0,34%	823.315,17	5,30%
14	Cartera de Créditos	8.351.630,10	57,73%	8.596.557,26	55,39%
140	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	134.659,04	0,93%	319.697,07	2,06%
140	Cartera de Crédito de Microcrédito por Vencer	8.201.484,97	56,69%	8.505.273,10	54,80%
142	Cartera de Créditos de Consumo Propietario que no Devenga Intereses	-	0,00%	11.606,36	0,07%
142	Cartera de Crédito de Microcrédito que no Devenga Intereses	263.424,68	1,82%	334.282,16	2,15%
144					
9	Cartera de Crédito Comercial Vencida	7.200,84	0,05%	4.361,86	0,03%
145	Cartera de Crédito de Consumo Vencida	19.454,52	0,13%	20.931,30	0,13%

0					
145	Cartera de Crédito de Microcrédito				
2	Vencida	234.361,05	1,62%	393.437,79	2,53%
149					
9	Provisiones para Créditos Incobrables (-)	(508.955,00)	-3,52%	(993.032,38)	-6,40%
16	Cuentas por Cobrar	211.709,64	1,46%	195.584,75	1,26%
160					
2	Intereses por Cobrar de Inversiones	3.164,63	0,02%	7.349,60	0,05%
160	Intereses por Cobrar de Cartera de				
3	Créditos	105.365,22	0,73%	106.830,15	0,69%
169					
0	Cuentas por Cobrar Varias	103.486,22	0,72%	95.442,81	0,61%
169					
9	Provisiones para Cuentas por Cobrar (-)	(306,43)	0,00%	(14.037,81)	-0,09%
18	Propiedades y Equipo	463.161,75	3,20%	1.322.899,20	8,52%
180					
1	Terrenos	207.852,50	1,44%	207.852,50	1,34%
180					
2	Edificios	-	0,00%	882.092,28	5,68%
180	Construcciones y Remodelaciones en				
3	Curso	-	0,00%	21.721,40	0,14%
180					
5	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	91.937,18	0,64%	106.865,38	0,69%
180					
6	Equipo de Computación	224.283,88	1,55%	247.120,55	1,59%
180					
7	Unidades de Transporte	113.196,55	0,78%	85.796,55	0,55%
189					
0	Otros	79.128,96	0,55%	92.786,74	0,60%
189					
9	Depreciación Acumulada (-)	(253.237,32)	-1,75%	(321.336,20)	-2,07%
19	Otros Activos	4.691.982,23	32,43%	3.586.190,43	23,11%
190					
1	Inversiones en Acciones y Participaciones	124.060,14	0,86%	160.564,48	1,03%
190					
4	Gastos y Pagos Anticipados	31.758,89	0,22%	50.702,54	0,33%
190					
5	Gastos Diferidos	87.923,00	0,61%	56.936,39	0,37%
190					
6	Materiales, Mercaderías e Insumos	1.244,75	0,01%	2.553,62	0,02%
190					
8	Transferencias Internas	4.352.478,97	30,09%	3.251.633,22	20,95%
199					
0	Otros	94.516,48	0,65%	63.800,18	0,41%
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>12.979.764,11</b>	<b>89,72%</b>	<b>15.506.654,89</b>	<b>99,91%</b>
21	Obligaciones con el Público	9.428.738,99	65,18%	11.026.284,34	71,04%
210					
1	Depósito a la Vista	2.714.015,41	18,76%	3.405.890,57	21,94%
210					
3	Depósito a Plazo	6.414.891,57	44,34%	7.456.864,70	48,04%
210					
5	Depósito Restringidos	299.832,01	2,07%	163.529,07	1,05%
25	Cuentas por Pagar	441.485,98	3,05%	614.542,67	3,96%
250					
1	Intereses por Pagar	156.103,70	1,08%	212.912,26	1,37%
250					
3	Obligaciones Patronales	89.234,33	0,62%	142.121,96	0,92%

250					
4	Retenciones	16.359,58	0,11%	22.193,68	0,14%
250					
5	Contribuciones, Impuestos y Multas	135.957,00	0,94%	167.818,83	1,08%
259					
0	Cuentas por Pagar Varias	43.831,37	0,30%	69.495,94	0,45%
26	Obligaciones Financieras	2.905.959,98	20,09%	3.664.780,75	23,61%
260	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	2.555.959,98	17,67%	1.267.382,50	8,17%
260	Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	350.000,00	2,42%	500.000,00	3,22%
260	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	-	0,00%	1.897.398,25	12,22%
29	Otros Pasivos	203.579,16	1,41%	201.047,13	1,30%
299					
0	Otros	203.579,16	1,41%	201.047,13	1,30%
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.486.615,93</b>	<b>10,28%</b>	<b>14.302,32</b>	<b>0,09%</b>
31	Capital Social	502.245,52	3,47%	653.674,89	4,21%
310					
3	Aportes de Socios	502.245,52	3,47%	653.674,89	4,21%
33	Reservas	619.998,05	4,29%	716.062,52	4,61%
330					
1	Legales	617.635,13	4,27%	713.699,60	4,60%
330					
3	Especiales	22,92	0,00%	22,92	0,00%
330					
5	Revalorización del Patrimonio	2.340,00	0,02%	2.340,00	0,02%
34	Otros Aportes Patrimoniales	268.307,89	1,85%	365.012,75	2,35%
340	Otros Aportes Patrimoniales	268.307,89	1,85%	365.012,75	2,35%
1					
36	Resultados	96.064,47	0,66%	(1.720.447,84)	-11,08%
360					
3	Utilidad del Ejercicio	1.223.729,86	8,46%	-	0,00%
360					
4	Pérdida del Ejercicio (-)	(1.127.665,39)	-7,80%	(1.720.447,84)	-11,08%
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>14.466.380,04</b>	<b>100%</b>	<b>15.520.957,21</b>	<b>100%</b>

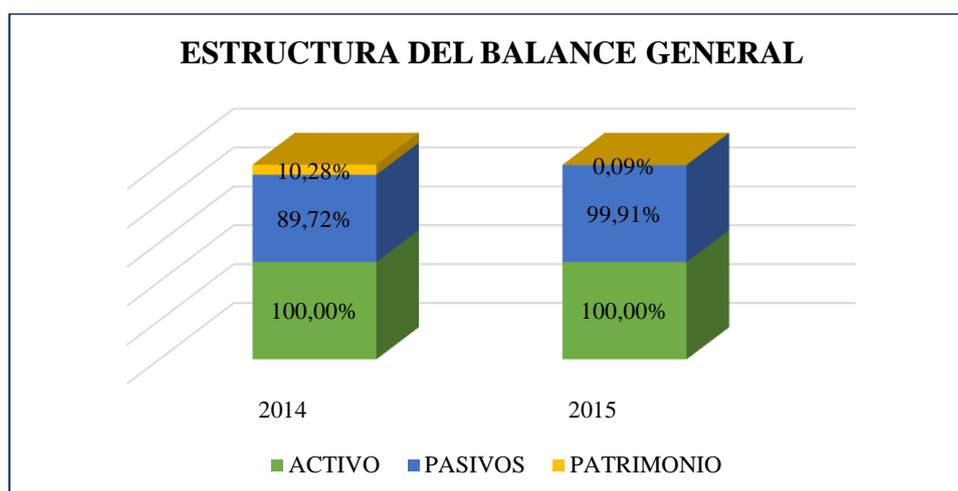
Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

Elaborado por: Janeth del Rocío Pérez Hernández

### **Interpretación del análisis vertical del 2014-2015:**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito en el año 2014 presenta una estructura financiera, conformada por 89.72% del Pasivo y 10.28% del Patrimonio, las cuales conforman el Activo en el año 2014. Mientras que en el año 2015 el Activo está constituido por el 99.91% del Pasivo y del 1.30% del Patrimonio. Se puede deducir que en el año 2014 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema disponía de menos deudas que en el 2015 y que el financiamiento propio ha sido mayor, lo cual resulta negativo para la entidad.

Figura 27: Estructura del Balance General 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

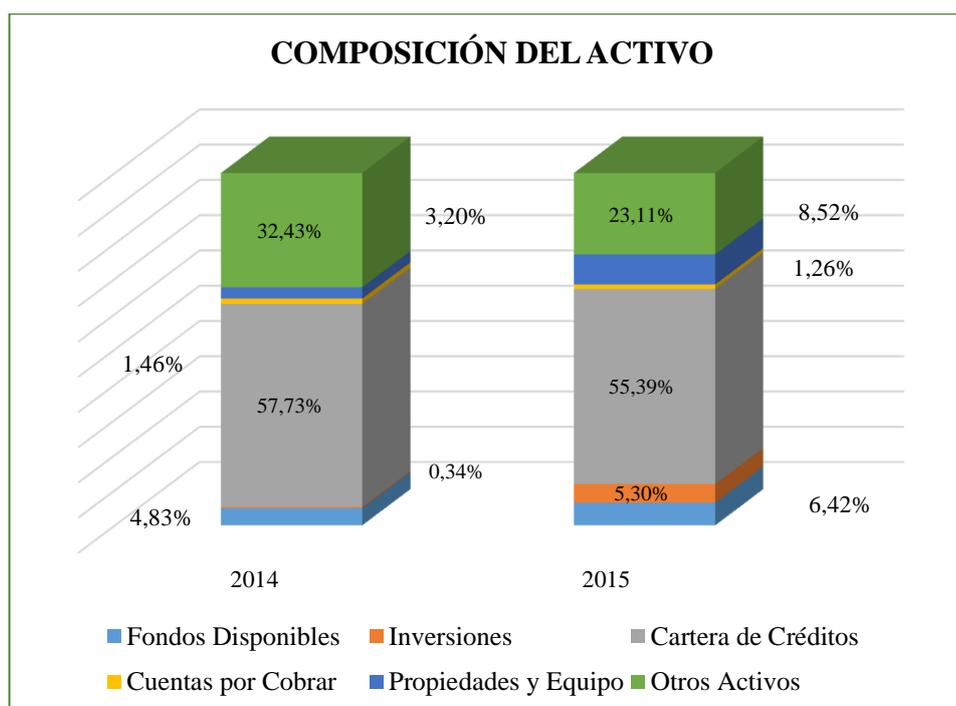
### Activo

De acuerdo a los datos obtenidos del Balance General de la COAC Fernando Daquilema, en lo referente al Activo de los años analizados, se obtuvo un valor de \$ 14'466.380,04 en el 2014 y de \$ 15'520.957,21 en el 2015.

Dentro del grupo de activos del año 2014, la subcuenta Cartera de Crédito de Microcrédito por Vencer contribuye con el 4.83% considerando a las Fondos Disponibles con mayor aporte, seguida de Anticipo de Fondos con el 2.67%. El 32.43% del total de Activos le corresponde a Otros Activos, siendo la cuenta específica más relevante las Transferencias Internas con un aporte del 30.09%. Las Propiedades y Equipo contribuyen con el 3.20%, mientras que las Cuentas por Cobrar ayudan con el 1.46%.

En el año 2015, los fondos Disponibles aportan con el 6.42% por disponer en la cuenta Bancos y otras Instituciones Financiera Locales el 5.84% del total del Activo. Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado difieren con el 5.3% del activo, mientras que la Cartera de Créditos participa con el 55.39% absorbiendo el 54.80% de este grupo la Cartera de Microcrédito por Vencer.

Figura 28: Composición del Activo 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

En el grupo Cuentas por Cobrar, aportan con el 1.26% y las Propiedades y Equipo con el 8.52% con una contribución del 5.68% debido a la adquisición de un edificio por parte de la entidad. Los Otros Activo cooperan con el 23.11% a causa de las Transferencias Internas que acoge el 20.95% de este grupo.

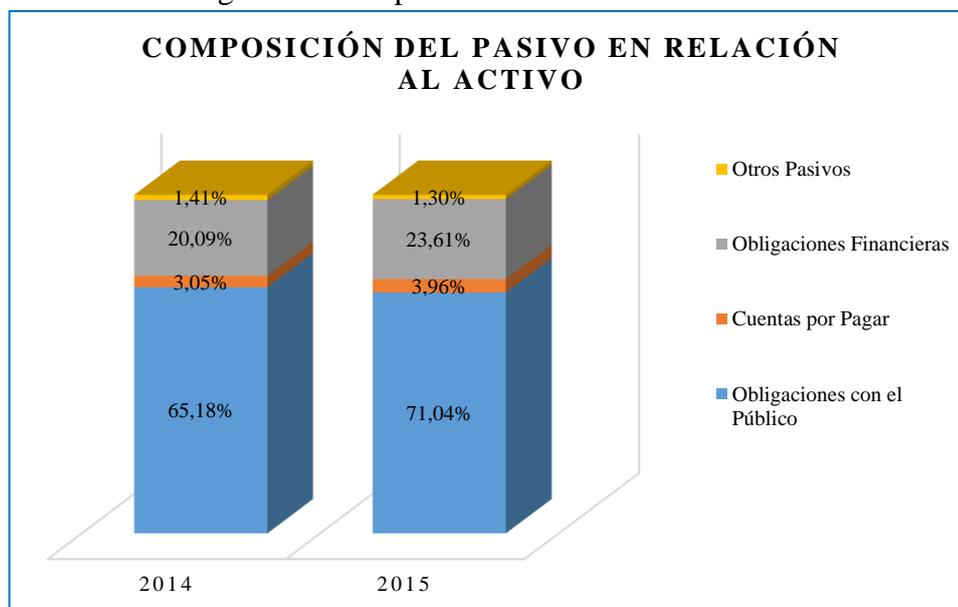
### Pasivo

Dentro de las cuentas del Pasivo; correspondiente al año 2014; se puede observar que la principal fuente de financiamiento con la que cuenta la Cooperativa son las Obligaciones con el Público en un 71.04%, concentrado en los Depósito a Plazo del 44.34%, siendo valores que los socios pueden retirar según el tiempo dispuesto. Los depósitos a la Vista muestra un aporte del 18.76% y un aporte mínimo de Depósitos Restringidos del 2.07%.

Las Cuentas por Pagar participan con el 3.05% del total de Activos, con un aporte mayoritario de los Intereses por Pagar (1.08%). Las Obligaciones Financieras muestran representan el 20.09% del total de Activos, siendo las Obligaciones con Instituciones

financiera del País que cooperan con el 17.67%. Los Otros pasivos contribuyen con el 1.41% del Activo en el 2014.

Figura 29: Composición del Pasivo 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

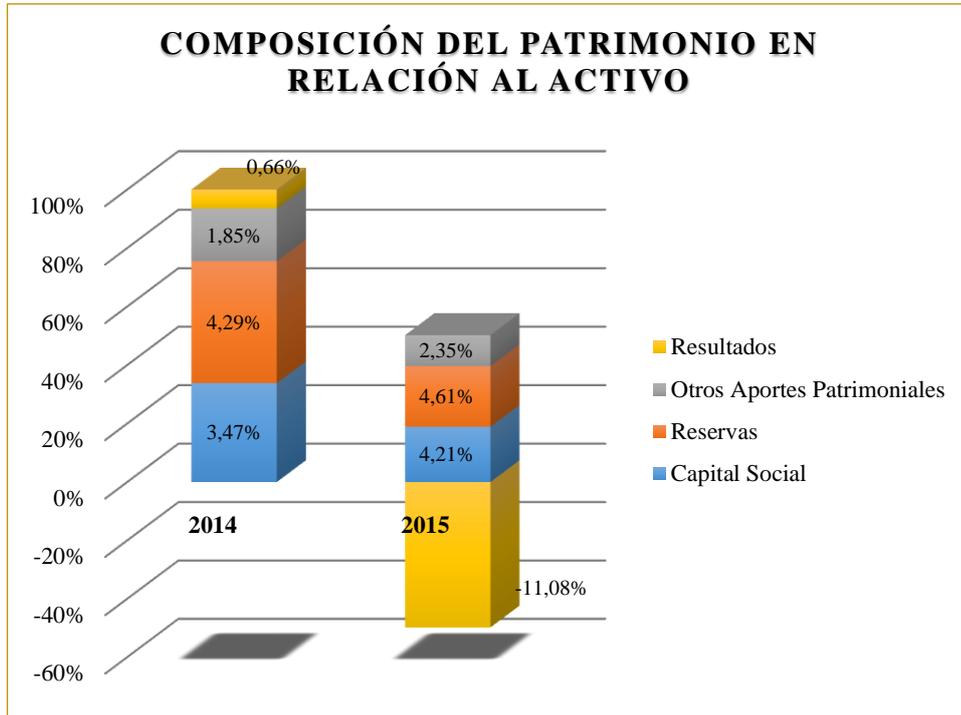
En el año 2015, los Pasivos disponen del 99.91% de los Activos, siendo los Depósitos a Plazo quienes aportan con el 48.04%, que forma parte de las Obligaciones con el Público (71.04%). Las Cuentas por Pagar incurre con el 3.96%, mientras que Otros Pasivos aportan con el 1.30%. Las Obligaciones financieras muestra un 23.61%, siendo estas obligaciones en gran magnitud con las Entidades Financiera del Sector Público (12.22%), seguida con las Instituciones Financiera del País con el 8.17%.

### Patrimonio

El Patrimonio del año 2014 presenta una contribución al activo de 10.28%, con una mayor participación de las Reservas y el Capital Social, al igual que en el año 2015. Los valores de las Reservas contribuyen al Activo el 4.29% y 4.61% en los años analizados, mientras que el Capital Social genera el 3.47% y 4.21% al Activo en los años 2014 y 2015. Otros Aportes Patrimoniales participa con el 1.85% y 2.35% al total del Activo. La cuenta Resultados dispone de un valor de \$ 96.064,47 en el año 2014, existiendo un aporte de 0.66%, mientras que en el año 2015 este aporte paso a disminuir el patrimonio

y por ende al Activo, restando un 11.08% debido a la Pérdida del Ejercicio de los dos últimos años, eliminando las utilidades de los años anteriores.

Figura 30: Composición del Patrimonio 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

#### 4.2.4.3 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros nos permiten conocer si la entidad está obteniendo a lo largo de su gestión resultados favorable y aceptable.

Tabla 31: Razón de liquidez- Razón corriente

Año	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Resultado
2014	9.311.236,06	9.870.224,97	0,88
2015	10.611.867,58	11.640.827,01	0,91

**Análisis:** La Coac dispone de \$0.88 y \$0.91 centavos por cada dólar que debe a terceras personas, es decir que apenas dispone de \$0,88 y \$0,91 centavos para cancelar las deudas a corto.

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 32: Razón de liquidez- Índice Global de liquidez

Año	Activo	Pasivo	Resultado
2014	14.466.380,04	12.979.764,11	1,11
2015	15.520.957,21	15.506.654,89	1,00

**Análisis:** La entidad dispone de \$ 0,11 centavos para cubrir con las deudas, mientras que en el 2015 estas disminuyeron a \$0, para cubrir sus deudas a corto y largo plazo.

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 33: Razón de endeudamiento- Razón de Solidez

Año	Pasivo	Activo	Resultado
2014	12.979.764,11	14.466.380,04	0,90
2015	15.506.654,89	15.520.957,21	1,00

**Análisis:** La cooperativa en el 2014 se ha financiado con el 90% de recursos de terceros, mientras que en el 2015 este fue financiado el total de los activos.

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 34: Razón de endeudamiento- Razón de Pasivo a Patrimonio

<b>Año</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Resultado</b>
<b>2014</b>	12.979.764,11	1.486.615,93	8,73
<b>2015</b>	15.506.654,89	14.302,32	1084,21
<b>Análisis:</b> La cooperativa en el 2014 está comprometida su pasivo en 8.73 veces con relación al patrimonio, mientras que en el 2015 se eleva en 1.084,21 veces de sus pasivos en relación al patrimonio.			

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 35: Razón de endeudamiento- Razón de Apalancamiento

<b>Año</b>	<b>Activo</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Resultado</b>
<b>2014</b>	14.466.380,04	1.486.615,93	9,73
<b>2015</b>	15.520.957,21	14.302,32	1085,21
<b>Análisis:</b> La cooperativa en el 2014 dispone para los socios \$9.73 por cada dólar invertido, mientras que en el 2015 este incremento a \$1085.21 por dólar invertido. Cabe señalar que la entidad dispone de obligaciones con terceros, por lo que se debe tener en cuenta el indicador anterior.			

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 36: Razón de productividad- Margen de utilidad

<b>Año</b>	<b>Utilidad Neta</b>	<b>Ingresos Netos</b>	<b>Resultado</b>
<b>2014</b>	14.466.380,04	1.898.907,68	7,62
<b>2015</b>	15.520.957,21	2.300.847,06	6,75
<b>Análisis:</b> La cooperativa por cada dólar que invierte en la actividad, genera \$ 7,62 en el 2014 y en el 2015 es de \$6.75. Dando a notar que en el 2015 esta disminuyó en un 0.87 su rentabilidad.			

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 37: Razón de rentabilidad- Tasa de rendimiento/Inversión de los socios

<b>Año</b>	<b>Utilidad Neta</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Resultado</b>
<b>2014</b>	14.466.380,04	1.486.615,93	-0,67
<b>2015</b>	15.520.957,21	14.302,32	-120,29

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 38: Capital de Trabajo

<b>Año</b>	<b>Activo Corriente</b>	<b>Pasivo Corriente</b>	<b>Resultado</b>
<b>2014</b>	9.311.236,06	9.870.224,97	-558988,91
<b>2015</b>	10.611.867,58	11.640.827,01	-1028959,43
<b>Análisis:</b> El capital de trabajo de la cooperativa dispone de valores negativos en los dos años analizados, debido a que la entidad ha invertido y realizado préstamos, pero la utilidad de esta otorga valores negativos.			

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

#### 4.2.5 Análisis y Evaluación del portafolio Cartera de Crédito

De acuerdo a los datos obtenidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, de la planificación de los productos y servicio que ofrece esta entidad a la ciudadanía del cantón Riobamba, durante el periodo 2015, son los siguientes:

##### ➤ **Créditos**

- **Microcrédito:** Dirigido a microempresarios que cuenten con unidades de producción, comercio y servicio, destinado a iniciar o ampliar su negocio.
- **Credimóvil:** Dirigido a socios comerciantes en los diferentes mercados populares del país para capital de trabajo, incremento y ampliación del negocio.
- **Vivienda:** Destinado a la compra, construcción, remodelación, ampliación y mejora de la vivienda o adquisición de terreno para la vivienda.
- **Consumo:** Para adquisición de bienes de consumo, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, cuya fuente de pago es bajo relación de dependencia.
- **Agropecuario:** Dirigido a micro, pequeños y medianos empresarios, que se dediquen a la actividad agropecuario.

- **Iglesias:** Destinado a los socios agrupados en organizaciones de hecho o jurídicas vinculadas con la religión cuyo destino sea la construcción, remodelación, ampliación, compra de bienes y organización eventos religiosos.

### Análisis vertical de la cartera de crédito

A continuación, se presenta el aporte que realiza cada una de las cuentas de cartera de crédito a este grupo, al igual se verificará el incremento de año a año.

Tabla 39: Análisis de la estructura de la cartera de crédito

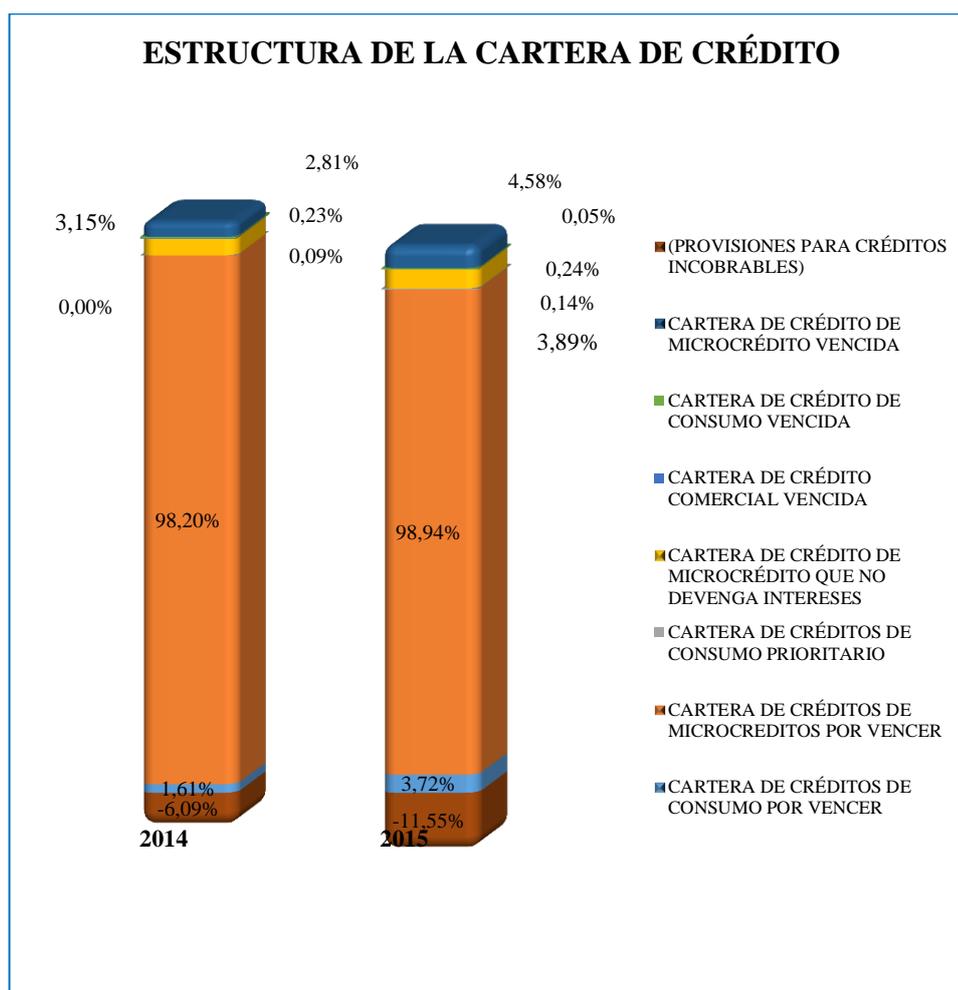
Cód.	Denominación Cuenta	2014	%	2015	%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8.351.630,10	100,0%	8.596.557,26	100%
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	134.659,04	1,61%	319.697,07	3,72%
140205	De 1 a 30 días	4.974,20	0,06%	12.028,28	0,14%
14020505	Consumo	4.974,20	0,06%	12.028,28	0,14%
140210	De 31 a 90 días	10.344,63	0,12%	23.976,59	0,28%
14021005	Consumo	10.344,63	0,12%	23.976,59	0,28%
140215	De 91 a 180 días	14.744,50	0,18%	35.688,88	0,42%
14021505	Consumo	14.744,50	0,18%	35.688,88	0,42%
140220	De 181 a 360 días	30.618,73	0,37%	73.356,18	0,85%
14022005	Consumo	30.618,73	0,37%	73.356,18	0,85%
140225	De más de 360 días	73.976,98	0,89%	174.647,14	2,03%
14022505	Consumo	73.976,98	0,89%	174.647,14	2,03%
1404	CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITOS POR VENCER	8.201.484,97	98,20%	8.505.273,10	98,94%
140405	De 1 a 30 días	568.549,12	6,81%	607.803,02	7,07%
14040505	Microcrédito	568.549,12	6,81%	607.803,02	7,07%
140410	De 31 a 90 días	1.074.389,64	12,86%	1.091.303,90	12,69%
14041005	Microcrédito	1.074.389,64	12,86%	1.091.303,90	12,69%
140415	De 91 a 180 días	1.158.562,50	13,87%	1.335.620,78	15,54%
14041505	Microcrédito	1.158.562,50	13,87%	1.335.620,78	15,54%
140420	De 181 a 360 días	2.054.845,71	24,60%	2.262.067,86	26,31%
14042005	Microcrédito	2.054.845,71	24,60%	2.262.067,86	26,31%
140425	De más de 360 días	3.345.138,00	40,05%	3.208.477,54	37,32%
14042505	Microcrédito	3.345.138,00	40,05%	3.208.477,54	37,32%
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	-	0,00%	11.606,36	0,14%
142605	De 1 a 30 días	-	0,00%	1.221,73	0,01%
14260505	De 1 a 30 días	-	0,00%	1.221,73	0,01%
142610	De 31 a 90 días	-	0,00%	1.483,34	0,02%
14261005	De 31 a 90 días	-	0,00%	1.483,34	0,02%
142615	De 91 a 180 días	-	0,00%	2.293,82	0,03%
14261505	De 91 a 180 días	-	0,00%	2.293,82	0,03%
142620	De 181 a 360 días	-	0,00%	1.467,27	0,02%
14262005	De 181 a 360 días	-	0,00%	1.467,27	0,02%
142625	De más de 360 días	-	0,00%	5.140,20	0,06%
14262505	De más de 360 días	-	0,00%	5.140,20	0,06%
1428	C. C. DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	263.424,68	3,15%	334.282,16	3,89%

142805	De 1 a 30 días	30.585,68	0,37%	47.087,52	0,55%
14280505	Microcrédito	30.585,68	0,37%	47.087,52	0,55%
142810	De 31 a 90 días	41.004,06	0,49%	55.000,41	0,64%
14281005	Microcrédito	41.004,06	0,49%	55.000,41	0,64%
142815	De 91 a 180 días	51.594,83	0,62%	61.334,31	0,71%
14281505	Microcrédito	51.594,83	0,62%	61.334,31	0,71%
142820	De 181 a 270 días	79.286,32	0,95%	86.809,94	1,01%
14282005	Microcrédito	79.286,32	0,95%	86.809,94	1,01%
142825	De más a 270 días	60.953,79	0,73%	84.049,98	0,98%
14282505	Microcrédito	60.953,79	0,73%	84.049,98	0,98%
1449	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL VENCIDA	7.200,84	0,09%	4.361,86	0,05%
144925	De más de 360 días	7.200,84	0,09%	4.361,86	0,05%
14492505	De más de 360 días	7.200,84	0,09%	4.361,86	0,05%
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	19.454,52	0,23%	20.931,30	0,24%
145005	De 1 a 30 días	-	0,00%	218,38	0,00%
14500505	De 1 a 30 días	-	0,00%	218,38	0,00%
145010	De 31 a 90 días	-	0,00%	976,45	0,01%
14501005	De 31 a 90 días	-	0,00%	976,45	0,01%
145015	De 91 a 180 días	-	0,00%	458,09	0,01%
14501505	De 91 a 180 días	-	0,00%	458,09	0,01%
145025	De más de 270 días	19.454,52	0,23%	19.278,38	0,22%
14502505	De más de 270 días	19.454,52	0,23%	19.278,38	0,22%
1452	CARTERA DE CRÉDITO DE MICROCRÉDITO VENCIDA	234.361,05	2,81%	393.437,79	4,58%
145205	De 1 a 30 días	12.944,23	0,15%	14.404,82	0,17%
14520505	De 1 a 30 días	12.944,23	0,15%	14.404,82	0,17%
145210	De 31 a 90 días	34.684,95	0,42%	50.351,53	0,59%
14521005	De 31 a 90 días	34.684,95	0,42%	50.351,53	0,59%
145215	De 91 a 180 días	34.735,47	0,42%	48.111,22	0,56%
14521505	De 91 a 180 días	34.735,47	0,42%	48.111,22	0,56%
145220	De 181 a 360 días	42.675,83	0,51%	133.862,83	1,56%
14522005	De 181 a 360 días	42.675,83	0,51%	133.862,83	1,56%
145225	De más de 360 días	109.320,57	1,31%	146.707,39	1,71%
14522505	De más de 360 días	109.320,57	1,31%	146.707,39	1,71%
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(508.955,00)	-6,09%	(993.032,38)	-11,55%
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	(11.511,54)	-0,14%	(4.361,80)	-0,05%
14990505	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL	(11.511,54)	-0,14%	(4.361,80)	-0,05%
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	(10.753,93)	-0,13%	(47.717,71)	-0,56%
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	(10.753,93)	-0,13%	(47.717,71)	-0,56%
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(486.689,53)	-5,83%	(940.952,87)	-10,95%
14992005	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(486.689,53)	-5,83%	(940.952,87)	-10,95%

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 31: Composición de la Cartera de Crédito 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Según el Balance General correspondiente a los años 2014 y 2015, la cooperativa dispone de mayor movimiento dentro de la cartera de créditos el grupo de Microcréditos por Vencer con un aporte del 98.20% en el 2014, mientras que en el 2015 este grupo incremento al 98.94%, es decir que de un período a otro la cartera de créditos que más otorga la entidad son los Microcréditos.

La Cartera de Microcrédito que no devenga intereses, representa el 3.15% en el 2014 y 3.89% en el 2015, cabe señalar que estos valores corresponden a créditos vencidos y que dejan de devengarse intereses e ingresos.

La Cartera de Microcrédito Vencida representa el 2.81% en el 2014 y en el 4.58% en el 2015. Mientras que la Cartera de Consumo por Vencer aporta con el 1.61% en el 2014, en el 2015 está sube a 3.72% en el 2015.

**Análisis horizontal de la cartera de crédito**

Tabla 40: Análisis de variación de la cartera de crédito

Cód.	Denominación Cuenta	2014	2015	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8.351.630,10	8.596.557,26	244.927,16	2,93%
1402	C. C. DE CONSUMO POR VENCER	134.659,04	319.697,07	185.038,03	137,41%
140205	De 1 a 30 días	4.974,20	12.028,28	7.054,08	141,81%
14020505	Consumo	4.974,20	12.028,28	7.054,08	141,81%
140210	De 31 a 90 días	10.344,63	23.976,59	13.631,96	131,78%
14021005	Consumo	10.344,63	23.976,59	13.631,96	131,78%
140215	De 91 a 180 días	14.744,50	35.688,88	20.944,38	142,05%
14021505	Consumo	14.744,50	35.688,88	20.944,38	142,05%
140220	De 181 a 360 días	30.618,73	73.356,18	42.737,45	139,58%
14022005	Consumo	30.618,73	73.356,18	42.737,45	139,58%
140225	De más de 360 días	73.976,98	174.647,14	100.670,16	136,08%
14022505	Consumo	73.976,98	174.647,14	100.670,16	136,08%
1404	C. C. DE MICROCRÉDITOS POR VENCER	8.201.484,97	8.505.273,10	303.788,13	3,70%
140405	De 1 a 30 días	568.549,12	607.803,02	39.253,90	6,90%
14040505	Microcrédito	568.549,12	607.803,02	39.253,90	6,90%
140410	De 31 a 90 días	1.074.389,64	1.091.303,90	16.914,26	1,57%
14041005	Microcrédito	1.074.389,64	1.091.303,90	16.914,26	1,57%
140415	De 91 a 180 días	1.158.562,50	1.335.620,78	177.058,28	15,28%
14041505	Microcrédito	1.158.562,50	1.335.620,78	177.058,28	15,28%
140420	De 181 a 360 días	2.054.845,71	2.262.067,86	207.222,15	10,08%
14042005	Microcrédito	2.054.845,71	2.262.067,86	207.222,15	10,08%
140425	De más de 360 días	3.345.138,00	3.208.477,54	(136.660,46)	-4,09%
14042505	Microcrédito	3.345.138,00	3.208.477,54	(136.660,46)	-4,09%
1426	C. C. DE CONSUMO PRIORITARIO	-	11.606,36	11.606,36	100%
142605	De 1 a 30 días	-	1.221,73	1.221,73	100%
14260505	De 1 a 30 días	-	1.221,73	1.221,73	100%
142610	De 31 a 90 días	-	1.483,34	1.483,34	100%
14261005	De 31 a 90 días	-	1.483,34	1.483,34	100%
142615	De 91 a 180 días	-	2.293,82	2.293,82	100%
14261505	De 91 a 180 días	-	2.293,82	2.293,82	100%
142620	De 181 a 360 días	-	1.467,27	1.467,27	100%
14262005	De 181 a 360 días	-	1.467,27	1.467,27	100%
142625	De más de 360 días	-	5.140,20	5.140,20	100%
14262505	De más de 360 días	-	5.140,20	5.140,20	100%
1428	C.C. DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	263.424,68	334.282,16	70.857,48	26,90%
142805	De 1 a 30 días	30.585,68	47.087,52	16.501,84	53,95%
14280505	Microcrédito	30.585,68	47.087,52	16.501,84	53,95%
142810	De 31 a 90 días	41.004,06	55.000,41	13.996,35	34,13%
14281005	Microcrédito	41.004,06	55.000,41	13.996,35	34,13%
142815	De 91 a 180 días	51.594,83	61.334,31	9.739,48	18,88%
14281505	Microcrédito	51.594,83	61.334,31	9.739,48	18,88%
142820	De 181 a 270 días	79.286,32	86.809,94	7.523,62	9,49%
14282005	Microcrédito	79.286,32	86.809,94	7.523,62	9,49%
142825	De más a 270 días	60.953,79	84.049,98	23.096,19	37,89%
14282505	Microcrédito	60.953,79	84.049,98	23.096,19	37,89%

1449	C. C. COMERCIAL VENCIDA	7.200,84	4.361,86	(2.838,98)	-39,43%
144925	De más de 360 días	7.200,84	4.361,86	(2.838,98)	-39,43%
14492505	De más de 360 días	7.200,84	4.361,86	(2.838,98)	-39,43%
1450	C.c. DE CONSUMO VENCIDA	19.454,52	20.931,30	1.476,78	7,59%
145005	De 1 a 30 días	-	218,38	218,38	100,0%
14500505	De 1 a 30 días	-	218,38	218,38	100%
145010	De 31 a 90 días	-	976,45	976,45	100%
14501005	De 31 a 90 días	-	976,45	976,45	100%
145015	De 91 a 180 días	-	458,09	458,09	100%
14501505	De 91 a 180 días	-	458,09	458,09	100%
145025	De más de 270 días	19.454,52	19.278,38	(176,14)	-0,91%
14502505	De más de 270 días	19.454,52	19.278,38	(176,14)	-0,91%
1452	C. C. DE MICROCRÉDITO VENCIDA	234.361,05	393.437,79	159.076,74	67,88%
145205	De 1 a 30 días	12.944,23	14.404,82	1.460,59	11,28%
14520505	De 1 a 30 días	12.944,23	14.404,82	1.460,59	11,28%
145210	De 31 a 90 días	34.684,95	50.351,53	15.666,58	45,17%
14521005	De 31 a 90 días	34.684,95	50.351,53	15.666,58	45,17%
145215	De 91 a 180 días	34.735,47	48.111,22	13.375,75	38,51%
14521505	De 91 a 180 días	34.735,47	48.111,22	13.375,75	38,51%
145220	De 181 a 360 días	42.675,83	133.862,83	91.187,00	213,67%
14522005	De 181 a 360 días	42.675,83	133.862,83	91.187,00	213,67%
145225	De más de 360 días	109.320,57	146.707,39	37.386,82	34,20%
14522505	De más de 360 días	109.320,57	146.707,39	37.386,82	34,20%
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(508.955,00)	(993.032,38)	(484.077,38)	95,11%
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	(11.511,54)	(4.361,80)	7.149,74	-62,11%
14990505	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL	(11.511,54)	(4.361,80)	7.149,74	-62,11%
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	(10.753,93)	(47.717,71)	(36.963,78)	343,72%
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	(10.753,93)	(47.717,71)	(36.963,78)	343,72%
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(486.689,53)	(940.952,87)	(454.263,34)	93,34%
14992005	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(486.689,53)	(940.952,87)	(454.263,34)	93,34%

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

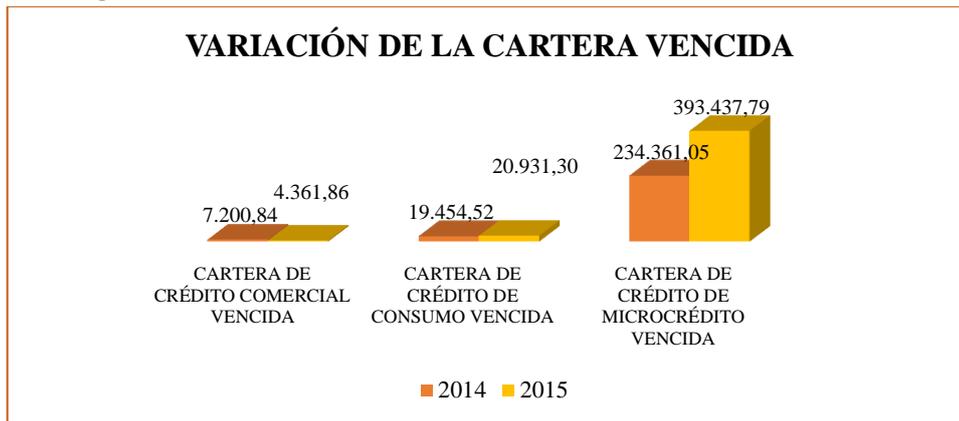
En el análisis horizontal del grupo de Cartera de Crédito, presenta que ha existido un incremento del 2.93%. Las cuentas más representativas de este incremento es la Cartera de Créditos de Consumo por Vencer con un incremento de 137.41%; es decir que en el 2015 se concedió un 137.41% más que en año 2014 por un lapso de 91 a 180 días, la cual representa un 142.05% de incremento, de igual forma se nace en este último año la Cartera de Créditos de consumo Prioritario con una colocación de \$ 11.606,36. Otro grupo que aporta con el incremento son las Provisiones para créditos Incobrables por una variación relativa de 95.11%. La cartera de Microcréditos Vencida presenta un incremento del 67.88%.

Figura 32: Variación de la Cartera de Crédito 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Figura 33: Variación de la Cartera de Crédito Vencida 2014-2015



**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Las carteras de créditos vencida presentan un incremento de acuerdo al volumen que disponen cada una de ellas, como se observa en la gráfica posterior, la Cartera de Créditos de Microcrédito Vencida es la más representativa, siendo su incremento de 67.88% de un año a otro, mientras que la Cartera Vencida por Consumo presenta un incremento de 7.59%, mientras que la Cartera de Crédito Comercial Vencida muestra una disminución de 39.43%.

### Indicadores para la cartera de crédito

Con el propósito de conocer la gestión en la cartera de crédito, se procedió aplicar los siguientes indicadores a este grupo:

Tabla 41: Riesgo crediticio – Cartera en mora

<b>Año</b>	<b>Cartera Vencida</b>	<b>Cartera Total</b>	<b>Resultado</b>
<b>2014</b>	261.016,41	8.351.630,10	3,13%
<b>2015</b>	418.730,95	8.596.557,26	4,87%

**Interpretación:**

La COAC Fernando Daquilema, al 2014 tiene un índice de morosidad de 3.13% y en el 2015 este llega a 4.87%, siendo lo más recomendado de 0%, esto señala que la entidad sobrepasa el índice comparable con otras instituciones del sector.

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 42: Riesgo crediticio – Morosidad ampliada

<b>Año</b>	<b>Cartera Vencida</b>	<b>Cartera que no Devenga Interés</b>	<b>Cartera Total</b>	<b>Resultados</b>
<b>2014</b>	261.016,41	263.424,68	8351630,10	6.28%
<b>2015</b>	418.730,95	334.282,16	8596557,26	8.76%

**Interpretación:**

La COAC Fernando Daquilema, al 2014 tiene un índice de morosidad ampliada de 6.28% y en el 2015 este llega a 8.76%, la entidad sobrepasa el índice comparable con otras instituciones del sector.

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 43: Morosidad por tipo de segmento de crédito en la COAC

Segmento de Crédito	Cartera Vencida	Cartera que no devenga intereses		Resultado
			Cartera total	
Comercial	4.361,86		8.596.557,26	0,05%
Consumo	20.931,30		8.596.557,26	0,24%
Microcrédito	393.437,79	334.282,16	8.596.557,26	8,47%
<b>Riesgo total</b>				<b>8.76%</b>
<b>Interpretación:</b>				
La COAC Fernando Daquilema, dispone de un índice de morosidad del 8.47% en los Microcréditos, siendo este el de mayor concentración; seguido del Crédito de Consumo con el 0.24% y un mínimo del 0.05% en la Cartera Comercial. El riesgo total en el año 2015 fue de 8.76%.				

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

#### 4.2.5.1 Evaluación a las metas en el período 2015

De acuerdo con los datos obtenidos por la entidad, se analiza las metas a cumplir en el año 2015 y el resultado obtenido al finalizar el año, donde se obtuvieron los siguientes resultados.

Tabla 44: Análisis de cumplimiento de la cartera de crédito por mes

Meses 2015	Metas	Cumplimiento	% de Cumplimiento
Enero	\$ 8'687.855,00	\$ 8'902.735,52	102.5%
Febrero	\$ 9'109.126,00	\$ 8'945.519,98	98.2%
Marzo	\$ 9'503.408,00	\$ 8'868.010,15	93.3%
Abril	\$ 9'978.021,00	\$ 8'917.332,47	89.4%
Mayo	\$ 10'638.327,00	\$ 8'958.194,10	84.2%
Junio	\$ 10'684.228,00	\$ 9'374.881,75	87.7%
Julio	\$ 10'966.273,00	\$ 9'486.183,04	86.5%
Agosto	\$ 11'097.036,00	\$ 9'563.595,07	86.2%
Septiembre	\$ 11'114.280,00	\$ 9'679.855,86	87.1%
Octubre	\$ 11'338.749,00	\$ 9'531.993,83	84.1%
Noviembre	\$ 11'612.824,00	\$ 9'667.531,80	83.2%
Diciembre	\$ 11'834.232,00	\$ 9'589.589,64	81.0%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

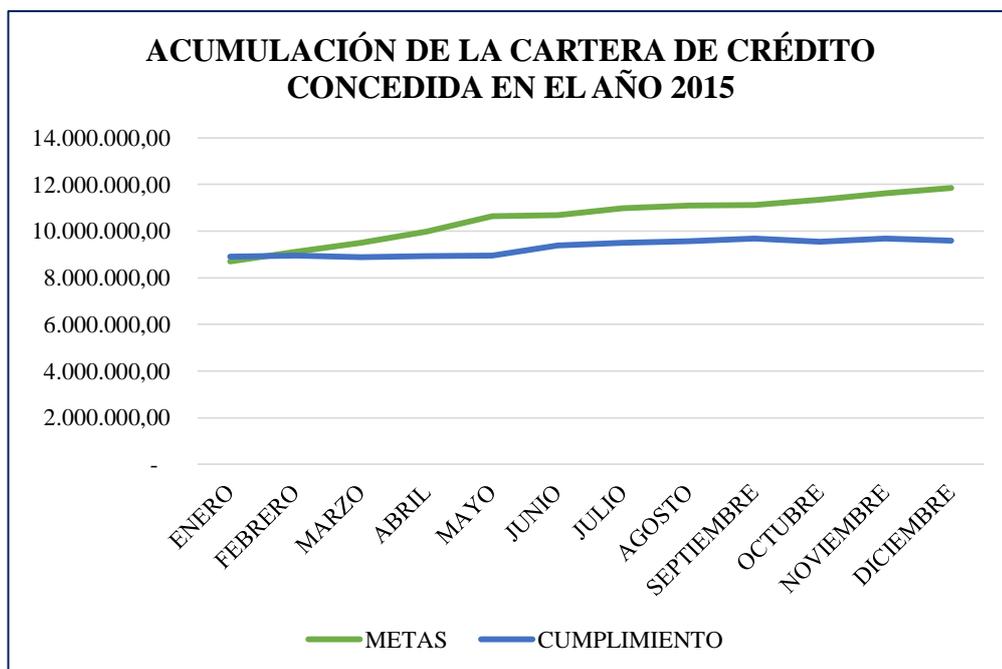
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

De acuerdo con la tabla se puede observar que en el mes de enero se cumplió con el 102.5% de lo programado a obtener en la cartera de crédito, mientras que en el mes de febrero y marzo se avanza a cumplir más del 90%; siendo esto del 98.2% y de 93.3% en los meses mencionados anteriormente; los demás meses se observa que cumplen con el 80%. Es necesario señalar que los datos de la cartera de crédito es una acumulación de mes a mes que ha ido creciendo conforme pasan los meses.

De acuerdo a una simple resta realizada a los saldos de cartera de crédito del año 2014 con respecto a al primer mes del año 2015; Enero; se obtiene que la entidad no planifico otorgar créditos en el mes de enero del 2015, mientras que en el mes de febrero esta dispuso de un valor para crédito de \$ 421.271,00, en el mes de marzo su colocación fue de \$ 394.282,00, en el mes de abril fue de \$ 474.613,00, mayo: \$ 660.306,00, junio: \$ 45.901,00, julio: \$ 282.045,00, agosto: \$130.763,00, septiembre: \$ 17.243,00, octubre: \$224.469,00, noviembre: \$274.075,00, diciembre: \$ 221.408,00.

Deduciendo que es por tal motivo que en el mes de enero supera el valor de lo programado, mientras que en los demás meses no llega a cumplir con el 100% de lo planificado.

Figura 34: Crecimiento de la cartera de crédito en el año 2015



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema  
**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

De acuerdo a la gráfica, se visualiza que la línea de cumplimiento forma un distanciamiento con la meta planificada por la entidad.

#### 4.2.5.2 Evaluación a través del Sistema de Monitoreo PERLAS

El sistema de monitoreo PERLAS nace con el fin de evaluar las operaciones de las COAC's, estandarizando y supervisando las cuentas principales en la Cooperativa, permitiendo ajustar las áreas problemáticas y corregirla de forma inmediata, por lo que cada una de sus siglas se enfoca en componentes centrales de esta industria y conocer el crecimiento de esta en el transcurso del tiempo.

Con base a los indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se procede a realizar el Sistema de Monitoreo Perlas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema; el cual se aplica para el sector cooperativismo, el cual se analiza la protección, estructura financiera, rendimientos & costos, liquidez, activos improductivos y señales expansivas. El propósito de este sistema es establecer disciplinas financieras para proteger el ahorro de riesgos, siendo el riesgo más alto en las cooperativas las elevadas pérdidas ocasionadas por préstamos morosos.

Tabla 45: Indicadores de Protección

<b>PROTECCIÓN</b>				
La protección de la cooperativa medida como la suficiencia de las provisiones para cubrir los préstamos que mantienen dificultades.				
<b>Indicador P1</b>				
$P1 = \frac{\text{Provisión para Créditos Incobrables}}{\text{Provisión Requerida para Préstamos con morosidad > 12 meses}} = \frac{1499}{(142525 \text{ hasta } 145025)}$				
<b>Año</b>	<b>1499</b>	<b>142525 a 145025</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2014	\$ 508.955,00	\$ 216.384,24	235.21%	100%
2015	\$ 993.032,38	\$ 259.537,81	382.62%	
<b>Interpretación</b>				
La COAC Fernando Daquilema, cuenta con provisiones para el año 2014 de 235.21% y en el 2015 de 382.62% para cubrir la cartera con morosidad mayor a 12 meses, sobrepasando lo recomendado por el sistema. Esto demuestra que toda la cartera de crédito que está colocada a más de un año se encuentra cubierta.				

**Fuente:** Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 46: Indicadores de Estructura financiera

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA</b>				
<p>La estructura financiera de la institución financiera es el factor más importante en la determinación de un potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera en general.</p>				
<b>Indicador E1</b>				
$E1 = \frac{\text{Préstamos Netos}}{\text{Total Activo}} = \frac{14}{1}$				
<b>Año</b>	<b>Préstamos Netos</b>	<b>Total Activo</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2014	\$ 8'351.630,10	\$ 14'466.380,04	57.73%	70% - 80%
2015	\$ 8'596.557,26	\$ 15'520.957,21	55.39%	
<b>Interpretación</b>				
<p>La estructura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema presenta que por cada \$100 dólares, la entidad invierte el 57.73% en el 2014 y en el 2015 invierte el 55.39%, cumpliendo parcialmente en el manejo de los recursos de la institución de los años analizados, ya que se encuentran por debajo del rango de la meta de acuerdo a lo establecido por el sistema PERLAS, alejándose en el año 2015 al límite inferior de la meta.</p>				
<b>Indicador E2</b>				
$E2 = \frac{\text{Inversiones Líquidas}}{\text{Total Activo}} = \frac{11}{1}$				
<b>Año</b>	<b>Inversiones líquidas</b>	<b>Total Activo</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2014	\$ 699.128,17	\$ 14'466380.04	4.83%	10 a 20%
2015	\$ 996.410,40	\$ 15'520.957,21	6.42%	
<b>Interpretación</b>				
<p>De acuerdo al activo total invertido en inversiones a corto plazo, la COAC Fernando Daquilema, muestran una baja participación de recursos en inversiones a corto plazo, a pesar que la inversión creció de un año a otro. Comparando con el indicador anterior, se interpreta que la entidad tomó la decisión de conceder créditos a sus clientes y socios de los recursos disponibles, que a invertirlos a corto plazo. De acuerdo al parámetro establecido por el sistema de monitoreo, en los dos años analizados se encuentra por debajo del rango mínimo recomendado.</p>				

**Indicador E3**

$$E3 = \frac{\text{Inversiones financieras}}{\text{Total Activo}} = \frac{13}{1}$$

Año	Inversiones financieras	Total Activo	%	Meta
2014	\$ 48.768,15	\$ 14'466.380,04	0,34%	<=2%
2015	\$ 823.315,17	\$ 15'520.957,21	5,30%	

**Interpretación**

En los periodos evaluados, se visualiza que en el año 2014 se encuentra dentro de los parámetros establecido por el sistema, mientras que en el 2015 presenta un 5.30% de inversión a largo plazo del total del activo.

**Indicador E5**

$$E5 = \frac{\text{Depósitos}}{\text{Total Activo}} = \frac{(210135 + 2103)}{1}$$

Año	Depósitos de ahorro	Depósitos a plazo	Total Activo	%	Meta
2014	\$2'706.380,62	\$6'414.891,04	\$14'466.380,04	63.05%	70 – 80%
2015	\$3'400.385,52	\$7'456.864,70	\$15'520.957,21	69.95%	

**Interpretación**

La cooperativa en el año 2014 se aprecia que la entidad disponía de un 63.05% de financiamiento por parte del dinero de los depositantes, mientras que en el 2015 este dinero incrementó al 69.95% con respecto al total de los activos de la empresa. Sin embargo; de acuerdo al rango establecido por el sistema PERLAS; los porcentajes obtenidos de los años analizados no alcanza el límite mínimo sugerido.

**Indicador E6**

$$E6 = \frac{\text{Crédito Externo}}{\text{Total Activo}} = \frac{26}{1}$$

Año	Créditos Externos	Total Activo	%	Meta
2014	\$ 2'905.959,98	\$ 14'466.380,04	20.09%	0 – 5%
2015	\$ 3'664.780,75	\$ 15'520.957,21	23.61%	

**Interpretación**

Evaluando este indicador se aprecia que en el año 2014 la entidad dispuso del 20.09% del total de sus activos a través de créditos externos, mientras que en el 2015 este incremento al 23.61% del total de su Activo, por lo que se puede interpretar que la entidad se encuentra por encima del rango sugerido por el sistema.

**Indicador E7**

$$E7 = \frac{\text{Aporte de Asociados}}{\text{Total Activo}} = \frac{26}{3103}$$

Año	Aporte de Asociados	Total Activo	%	Meta
2014	\$ 502.245,52	\$ 14'466.380,04	3.47%	10 – 20%
2015	\$ 653.674,89	\$ 15'520.957,21	4.21%	

**Interpretación**

El financiamiento del activo por medio de aportes de los socios es de 3.47% en el 2014 y de 4.21% en el 2015, encontrándose por debajo del rango recomendado por el sistema PERLAS.

**Indicador E8**

$$E8 = \frac{\text{Capital Institucional}}{\text{Total Activo}} = \frac{(33 + 34)}{1}$$

Año	Reservas	Otros Aportes Patrimoniales	Total Activo	%	Meta
2014	\$ 619.998,05	\$ 268.307,89	\$14'466.380,04	6.14%	Mínimo
2015	\$ 716.062,52	\$ 365.012,75	\$15'520.957,21	6.97%	10%

**Interpretación**

La estructura del capital institucional neto se posesiona en el 2014 en el 6.14% y 6.97% en el 2015, denotando insuficiencias lo que provoca falta de solvencia y repercutiendo en la financiación en Activos improductivos.

**Fuente:** Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 47: Indicadores de Rendimientos y costos

<b>RENDIMIENTOS Y COSTOS</b>					
Permite clasificar a las entidades COAC de acuerdo con el rendimiento, determinando que tan eficaz es la institución al colocar sus recursos.					
<b>Indicador R1</b>					
$R1 = \frac{\text{Ingresos Netos de Préstamos}}{\text{Promedio de Cartera de Préstamos}} = \frac{(5104 + 5201)}{(14 \text{ Inicial} + 14 \text{ Final})/2}$					
Año	5104	14 Inicial	14 Final	%	Meta
2015	\$2'116.047,46	\$ 8'351.630,10	\$8'596.557,26	24.97%	>=10%
<b>Interpretación</b>					
El rendimiento de la cartera de préstamos anualmente que se obtiene en el 2015 es de 24.97% por encima de la meta recomendada, es decir, que la entidad provisiona para cubrir probables contingencias en los activos de riesgo de una manera acertada.					
<b>Indicador R2</b>					
$R2 = \frac{\text{Ingresos por Inversiones Líquidas}}{\text{Promedio de Inversiones Líquidas}} = \frac{5101}{(110310 \text{ Inicial} + 110310 \text{ Final})/2}$					
Año	Depósitos	110310 I	110310 F	%	Meta
2015	\$ 5.507,64	\$490.175,16	\$ 811.981,29	0.85%	6,52-9.91%
<b>Interpretación</b>					
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema presenta un rendimiento de 0.85% las inversiones líquidas, encontrándose por debajo de la tasa pasiva establecida por el Banco Central del Ecuador en el año 2015.					
<b>Indicador R3</b>					
$R3 = \frac{\text{Ingresos por Inversiones Financieras}}{\text{Promedio de Inversiones Financieras}} = \frac{5103}{(13 \text{ Inicial} + 13 \text{ Final})/2}$					
Año	Depósitos	13 Inicial	13 Final	%	Meta
2015	\$ 24.353,70	\$ 48.768,15	\$ 823.315,17	5.59%	6,52-9.91%
<b>Interpretación</b>					
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema presenta un rendimiento de 5.59% las inversiones financieras, encontrándose por debajo de la tasa pasiva establecida por el Banco Central del Ecuador en el año 2015 y recomendada por el sistema.					
<b>Indicador R5</b>					
$R5 = \frac{\text{Intereses causados}}{\text{Promedio de depósitos de ahorro}} = \frac{410115}{(210135 \text{ Inicial} + 210135 \text{ Final})/2}$					
Año	410115	210135 Inicial	210135 Final	%	Meta
2015	\$ 89.471,60	\$2'706.380,62	\$3'400.385,52	2.93%	6.52 % - 9.91%
<b>Interpretación</b>					
El costo financiero de los intereses causados dentro de la cooperativa durante el periodo 2015 fue de 2.93%, mostrando que se encuentra por debajo de lo recomendado por el sistema PERLAS.					

<b>Indicador R7</b>					
$R7 = \frac{\text{Dividendos}}{\text{Promedio de Aportaciones de Asociados}} = \frac{4105}{(3103 \text{ Inicial} + 3103 \text{ Final})/2}$					
<b>Año</b>	<b>4105</b>	<b>3103 Inicial</b>	<b>3103 Final</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2015	\$ 203.041,66	\$2'905.959,98	\$3'664.780,75	6.18%	6.52% - 9.91%
<b>Interpretación</b>					
El costo financiero por concepto de dividendo en la Cooperativa Fernando Daquilema es de 16.18% en el 2015. Esto indica que de acuerdo a la tasa del mercado la cooperativa se encuentra dentro de la tasa del mercado.					
<b>Indicador R8</b>					
$R8 = \frac{\text{Margen Bruto}}{\text{Promedio de Activo Total}} = \frac{(51 + 52 + 54 + 4101 + 4103 + 4105)}{(1 \text{ Inicial} + 1 \text{ Final})/2}$					
<b>Año</b>	<b>Margen Bruto</b>	<b>Promedio de Activo Total</b>		<b>%</b>	<b>Meta</b>
2015	\$ 3'247.753,24	\$ 14'993.668,63		21.66%	<18%
<b>Interpretación</b>					
El porcentaje de rendimiento del margen bruto con respecto al activo promedio es de 21.66% en el 2015, demostrando que en el 2015 supera el rango establecido por el sistema PERLAS.					
<b>Indicador R9</b>					
$R9 = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio de Activo Total}} = \frac{45}{(1 \text{ Inicial} + 1 \text{ Final})/2}$					
<b>Año</b>	<b>Gastos operativos</b>	<b>1 Inicial</b>	<b>1 Final</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2015	\$ 2'204.727,12	\$14'466.380,04	\$ 15'520.957,21	14.70 %	3 – 10%
<b>Interpretación</b>					
El porcentaje de costos operativos con relación al promedio del activo es de 14.7% en el periodo analizado, superando el rango establecido por el sistema de monitoreo.					
<b>Indicador R10</b>					
$R10 = \frac{\text{Provisiones para préstamos incobrables}}{\text{Promedio de Activo Total}} = \frac{4402}{(1 \text{ Inicial} + 1 \text{ Final})/2}$					
<b>Año</b>	<b>4402</b>	<b>1 Inicial</b>	<b>1 Final</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2015	\$ 484.077,38	\$14'466.380,04	\$15'520.957,21	3.23%	^P1 = 100%
<b>Interpretación</b>					
El porcentaje de provisión para préstamos incobrables en comparación al promedio del activo es de 3.23% en del año analizado. En comparación con la meta, refleja que la entidad no dispuso protección para los Activos en riesgos por préstamos morosos tendiendo a nulo, resultante de una inadecuada toma de decisiones por parte de la dirección.					

**Indicador R11**

$$R11 = \frac{\text{Ingresos Extraordinarios}}{\text{Promedio de Activo Total}} = \frac{(55 + 56)}{(1I + 1F)}$$

Año	Ingresos Extraordinarios	Promedio de Activo T.	%	Meta
2015	\$ 61.818,75	\$ 14'993.668,63	0.41%	Lo mínimo

**Interpretación**

La rentabilidad de los ingresos extraordinarios sobre los activos en el 2015 es de 0.41%, se encuentra dentro de los parámetros estipulado por el sistema de monitoreo.

**Indicador R12**

$$R12 = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo Total}} = \frac{(3603 + 3604)}{1}$$

Año	3603	Activo	%	Meta
2014	\$ 96.064,47	\$ 14'466.380,47	0.66%	>=1.13%
2015	\$ 0	\$ 15'520.957,21	-11.08%	

**Interpretación**

La rentabilidad sobre los activos en el 2014 es de 0.66% y de -11.08% en el 2015, considerándose mínimo con respecto a lo estipulado por el sistema de monitoreo y existiendo perdida en el 2015.

**Indicador R13**

$$R13 = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio - Utilidad o Pérdida del Ejercicio}} = \frac{(3603 + 3604)}{(3 - 3603)}$$

Año	Utilidad del Ejercicio	Patrimonio-Utilidad Ejercicio	%	Meta
2014	\$ 96.064,47	\$ 1'582.680,40	6.07%	>= 8.98%
2015	\$-1'720.447,84	\$ -1'706.145,52	100.84%	

**Interpretación**

El porcentaje de rendimiento de la utilidad en comparación al patrimonio es de 6.07% en el 2014 y de 100.84% en el 2015, encontrándose por debajo del rango establecido por el sistema de monitoreo, sin dejar de lado que en el 2015 existieron valores negativos.

**Fuente:** Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 48: Indicadores de Liquidez

<b>LIQUIDEZ</b>				
Mide el manejo eficaz de la liquidez mientras la cooperativa va expandiéndose o cambiando su estructura financiera de las aportaciones de socios a los depósitos de ahorros, que son volátiles.				
<b>Indicador L1</b>				
$L1 = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} = \frac{11}{(2101 + 2102 + 210305 + 210310)}$				
Año	Fondos disponibles	Depósitos a corto plazo	%	Meta
2014	\$ 669.128,17	\$ 5'694.960,41	12.28%	>12%
2015	\$ 996.410,40	\$ 8'030.392,35	12.41%	
<b>Interpretación</b>				
En el periodo 2014 la Cooperativa Fernando Daquilema disponía del 12.28% de liquidez para cubrir con los depósitos a corto plazo, mientras que en el 2015 este porcentaje incrementó a 12.41%, encontrándose por dentro del rango establecido por el sistema de monitoreo.				
<b>Indicador L2</b>				
$L2 = \frac{\text{Reservas de liquidez}}{\text{Depósitos}} = \frac{(1103 + 13 + 1101 + 110205)}{(210105 + 2103)}$				
Año	Fondos disponibles	Depósitos a corto plazo	%	Meta
2014	\$ 745.653,81	\$ 9'121.272,19	8.17%	10%
2015	\$ 1'807.662,22	\$10'857.250,22	16.65%	
<b>Interpretación</b>				
Según los resultados obtenidos y de acuerdo con la meta planteada por el sistema de monitoreo, la Cooperativa Fernando Daquilema dispone de 8.117% en el 2014 y en el 2015 fue de 16.65%, encontrándose el último periodo por encima de lo sugerido. Esto quiere decir que la cooperativa posee reservas suficientes que va a ir disminuyendo notablemente al cancelar todas sus cuentas en el corto plazo.				
<b>Indicador L3</b>				
$L3 = \frac{\text{Activos líquidos improductivos}}{\text{Total Activo}} = \frac{(1101 + 110205)}{(1)}$				
Año	Fondos disponibles	Activo	%	Meta
2014	\$ 78.910,00	\$14'466.380,04	0.56%	<1%
2015	\$ 78.222,42	\$15'520.957,21	0.50%	
<b>Interpretación</b>				
De acuerdo con los resultados obtenidos de los estados financieros de la Cooperativa Fernando Daquilema, en el 2014 se ha invertido 0.56% del total de activo en cuentas líquidas improductivas, mientras que en el 2015 esta inversión decreció al 0.50%. Conforme al rango propuesto por el sistema PERLAS, los años analizados se encuentra con el porcentaje adecuado.				

**Fuente:** Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 49: Indicadores de Calidad de los Activos

<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS: ACTIVOS IMPRODUCTIVOS</b>				
<p>Determinan aquellas áreas problemáticas que tienen mayor impacto sobre la rentabilidad, es decir muestra aquellos activos cuya renta es nula.</p>				
<b>Indicador A1</b>				
$A1 = \frac{\text{Morosidad de préstamos}}{\text{Cartera de préstamos bruta}} = \frac{(144 + 145 + 142)}{(14 + 1499)}$				
Año	Morosidad de Préstamos	Cartera de préstamos bruta	%	Meta
2014	\$ 524.441,09	\$ 7'842.675,10	6.69%	<=5%
2015	\$ 764.619,47	\$ 7'603.524,88	10.06%	
<b>Interpretación</b>				
<p>Los resultados obtenidos en cuanto a morosidad en la cooperativa señalan que en el 2014 existió un 6.69% de morosidad de la cartera de préstamos, mientras que en el 2015 este incremento a 10.65%. De acuerdo al rango sugerido por el sistema de monitoreo señala que en los dos años existe un elevado índice de morosidad afectando a todas las áreas claves de la cooperativa.</p>				
<b>Indicador A2</b>				
$A2 = \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Total Activos}} = \frac{(1101 + 16 + 17 + 18 + 1904 + 19990)}{1}$				
Año	Activos improductivos	Total activos	%	Meta
2014	\$ 882.056,76	\$14'466.380,04	6.10%	<=5%
2015	\$ 1'711.957,21	\$15'520.957,21	11.03%	
<b>Interpretación</b>				
<p>De acuerdo al porcentaje de activos improductivos dentro de la COAC Fernando Daquilema, señala que existió en el 2014 el 6.10% y en el siguiente año fue de 11.03%. Comparando con la meta sugerida por el sistema de monitoreo, los dos años muestran altos indicadores siendo muy difícil generar ganancias suficientes.</p>				

**Fuente:** Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández

Tabla 50: Indicadores de Señales de crecimiento

<b>SEÑALES DE CRECIMIENTO (EXPANSIVAS)</b>				
Miden el porcentaje de crecimiento en 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.				
<b>Indicador S1</b>				
$S1 = \left( \frac{\text{Cartera de créditos (Año Inicial)}}{\text{Cartera de créditos (Año final)}} \right) - 1 = \left( \frac{14 \text{ Inicial}}{14 \text{ Final}} \right) - 1$				
Año	14 Inicial	14 final	%	Meta
2015	\$ 8'351.630,10	\$ 8'596.556,26	2.93%	70-80%
<b>Interpretación</b>				
El crecimiento de la cartera de crédito durante el año 2015 fue del 2.93%. Es importante señalar que en el año analizado la cooperativa no cumple con el rango de la meta sugerida por el sistema PERLAS.				
<b>Indicador S2</b>				
$S2 = \left( \frac{\text{Fondos disponibles (Año Inicial)}}{\text{Fondos disponibles (Año final)}} \right) - 1 = \left( \frac{1103 \text{ Inicial}}{1103 \text{ Final}} \right) - 1$				
Año	1103 Inicial	1103 final	%	Meta
2015	\$ 615.975,66	\$ 906.124,63	47.10%	>E2<=16%
<b>Interpretación</b>				
Se observa que en el año analizado existió un crecimiento del 47.10% de las inversiones líquidas. De acuerdo con la sugerencia del sistema de monitoreo, no cumple con el rango sugerido.				
<b>Indicador S3</b>				
$S3 = \left( \frac{\text{Inversiones (Año Inicial)}}{\text{Inversiones (Año final)}} \right) - 1 = \left( \frac{13 \text{ Inicial}}{13 \text{ Final}} \right) - 1$				
Año	13 Inicial	13 final	%	Meta
2015	\$ 48.768,15	\$ 823.315,17	1588,22%	>E3<=2%
<b>Interpretación</b>				
Se observa que en el año analizado existió un crecimiento del 1588.22% de las inversiones financieras. De acuerdo a la sugerencia del sistema de monitoreo, no cumple con el rango sugerido, por lo que se considera extremadamente elevado el porcentaje de inversiones financieras.				
<b>Indicador S5</b>				
$S5 = \left( \frac{\text{Depósitos Año Inicial}}{\text{Depósitos Año Final}} \right) - 1 = \left( \frac{210135 + 2103 \text{ Inicial}}{210135 + 2103 \text{ Final}} \right) - 1$				
Año	Depósito Año Inicial	Depósito Año Final	%	Meta
2015	\$ 9'121.272,19	\$10'857.250,22	19.03%	=70 – 80%
<b>Interpretación</b>				
El crecimiento de los depósitos de ahorro durante el año 2015 fue del 19.03%. El sistema de monitoreo sugiere que debe existir un incremento del 70 a 80% con respecto del inicio de año, en el caso del año analizado el indicador se encuentra muy alejado de la meta.				

<b>Indicador S6</b>				
$S6 = \left( \frac{\text{Obligaciones financieras Año final}}{\text{Obligaciones financieras año inicial}} \right) - 1 = \left( \frac{26 \text{ Inicial}}{26 \text{ Final}} \right) - 1$				
<b>Año</b>	<b>26 Inicial</b>	<b>26 Final</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2015	\$ 2'905.959,98	\$3'6664.780,75	30.15%	0 - 5%
<b>Interpretación</b>				
El crecimiento hasta finalizar el periodo 2015 fue de 30.15% en cuanto a crédito externo, existiendo un elevado incremento de préstamos externos, sobrepasando lo estipulado por el sistema de monitoreo.				
<b>Indicador S7</b>				
$S7 = \left( \frac{\text{Capital social Año final}}{\text{Capital Social Año inicial}} \right) - 1 = \left( \frac{3103 \text{ Inicial}}{3103 \text{ Final}} \right) - 1$				
<b>Año</b>	<b>3103 Inicial</b>	<b>3103 Final</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2015	\$ 502.245,52	\$ 653.674,89	30.15%	>E7 <=20%
<b>Interpretación</b>				
El crecimiento de las aportaciones del año analizado es de 30.15%, en comparación con el rango establecido por el sistema de monitoreo no cumplen con la sugerencia, ya que en el año su indicador es demasiado elevado.				
<b>Indicador S8</b>				
$S8 = \left( \frac{\text{Reservas Año final} + \text{Otros aportes patrimoniales Año final}}{\text{Reservas Año inicial} + \text{Otros aportes patrimoniales Año inicial}} \right) - 1 = \left( \frac{33 + 34 \text{ final}}{33 + 34 \text{ inicial}} \right) - 1$				
<b>Año</b>	<b>33+34 final</b>	<b>33+34 inicial</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2015	\$ 888.305,94	\$ 1'081.075,27	21.70%	>E8 >=10%
<b>Interpretación</b>				
El crecimiento del capital institucional es de 21.70% en el año 2015, existiendo un crecimiento exorbitante del capital institucional de lo recomendado por el sistema de monitoreo.				
<b>Indicador S11</b>				
$S11 = \left( \frac{\text{Activo Año final}}{\text{Activo Año inicial}} \right) - 1 = \left( \frac{1 \text{ final}}{1 \text{ inicial}} \right) - 1$				
<b>Año</b>	<b>Activo Año final</b>	<b>Activo Año inicial</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
2015	\$15'520.957,21	\$14'466.380,04	7,29%	>Inflación +10%
<b>Interpretación</b>				
El crecimiento del Activo durante el año 2015 fue de 7.29%, , lo que indica de acuerdo al sistema de monitoreo PERLAS que el año analizado no se manejó de una forma adecuada.				

**Fuente:** Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema

**Elaborado por:** Janeth del Rocío Pérez Hernández



# **INFORME FINANCIERO DE LA CARTERA CREDITICIA**

ANALISTA| JANETH DEL ROCÍO PÉREZ HERNÁNDEZ|

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Riobamba, febrero 14 del 2018

Ingeniero

Pedro Khipo

GERENTE GENENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
FERNANDO DAQUILEMA

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presente me complace hacerle conocer los resultados obtenidos del “Análisis y Evaluación de la Cartera Crediticia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2015”, esperando que los mismos sean de utilidad para futuras decisiones a tomarse en bien de la institución.

Particular que emito a usted para los fines pertinentes.

Atentamente.

Sra. Janeth del rocío Pérez Hernández

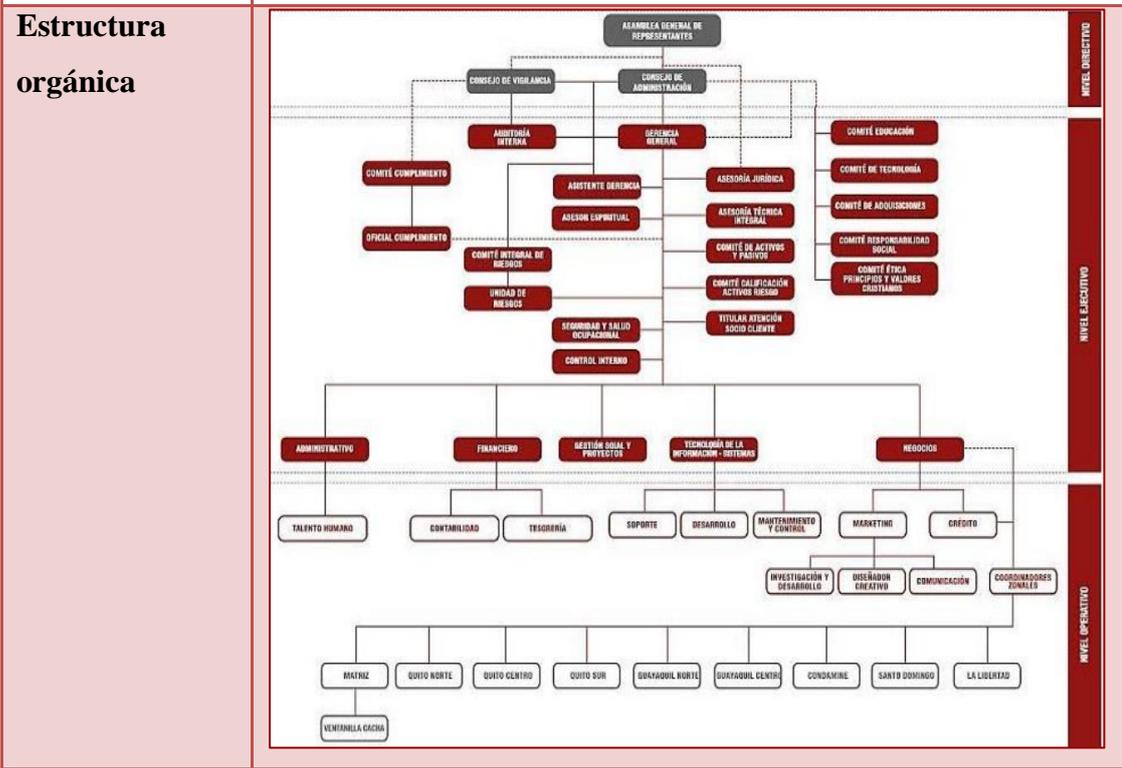
ANALISTA FINANCIERA.

**INFORME DEL ANÁLISIS Y EVALUACIÓN A LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2015**

**4.2.6.1 Información general**

<b>DATOS RELEVANTES DE LA COAC FERNANDO DAQUILEMA</b>	
<b>Nombre legal</b>	Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema
<b>Gerente</b>	Khipo Pilco Pedro Vicente
<b>RUC</b>	0691706710001
<b>Dirección</b>	Calle Veloz 24-16 entre Larrea y España
<b>Teléfono</b>	032-962-706/09969154343
<b>E-mails</b>	<a href="mailto:anamendoza@coopdaquilema.com">anamendoza@coopdaquilema.com</a>
<b>Marco legal</b>	
<b>Misión</b>	Somos una Cooperativa de ahorro y Crédito, con principios y valores cristianos que fomentamos el desarrollo económico y social de nuestros socios.
<b>Visión</b>	Ser la Cooperativa de Ahorro y Crédito número uno de los pueblos originarios, con enfoque intercultural, basada en principios y valores cristianos.
<b>Objetivos institucionales</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Alcanzar y mantener un crecimiento sostenido en el mercado con estándares financieros superiores al promedio del Sistema Regular de Cooperativas de Ahorro y Crédito.</li> <li>2. Alcanzar y mantener un crecimiento sostenido de socios, manteniendo estándares de satisfacción altos y una orientación de los socios hacia la población objetivo.</li> </ol>
<b>Principios</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Principios cristianos</li> <li>✓ Randi randi (Reciprocidad)</li> <li>✓ Participación social y comunitaria</li> <li>✓ Interculturalidad</li> <li>✓ Espíritu cooperativo</li> </ul>

<p><b>Productos y servicios</b></p>	<p>Ahorro a la Vista</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Diaria</li> <li>- Semanal</li> <li>- Quincenal</li> <li>- Mensual</li> </ul> <p>Ahorro programado</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Inversión</li> <li>- Vivienda</li> <li>- Educación</li> <li>- Automóvil</li> <li>- Familiar</li> <li>- Multiuso</li> </ul> <p>Inversiones: Plazo fijo</p> <p>Créditos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Microcrédito</li> <li>- Credimóvil</li> <li>- Vivienda</li> <li>- Consumo</li> <li>- Agropecuario</li> <li>- Iglesias</li> </ul> <p>Servicios: Gestión de pagos</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Puntomático</li> <li>- Pagoágil</li> <li>- Facilito</li> </ul>
-------------------------------------	--



#### 4.2.6.2 Objeto

Determinar el direccionamiento financiero de la cartera crediticia y la posición económica y financiera de la entidad sujeta a estudio, llegando a recomendar correctivos con el fin de incrementar la eficiencia de la misma.

#### 4.2.6.3 Alcance

La información presentada a continuación, ha sido preparada para la administración de la entidad, sin perder de vista la claridad, objetividad e imparcialidad para mostrar la posición y los resultados alcanzados.

El informe se presenta en dos partes debidamente diferenciadas. La PRIMERA, está enfocada al análisis horizontal y vertical del Estado de Resultado y el Balance General, además de los indicadores financieros. Y la SEGUNDA, por su lado, está la Evaluación de forma específica de la Cartera Crediticia, que se encuentra analizada desde la variación hasta como está estructurada, además conocer el riesgo que dispone dicha cuenta y el análisis que de acuerdo al Sistema de Monitoreo Perlas, los cuales son explicados de manera cuantitativa.

#### 4.2.6.4 Informe de los hallazgos

##### I. ANÁLISIS FINANCIERO

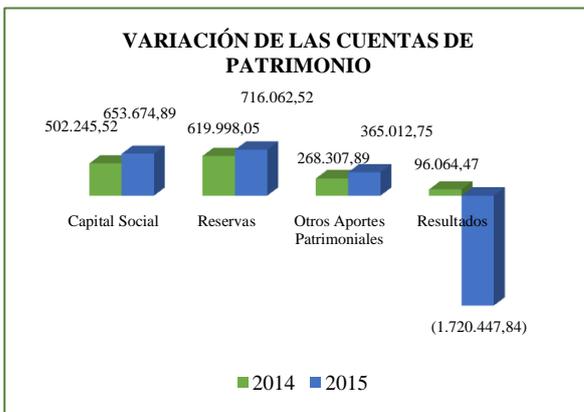
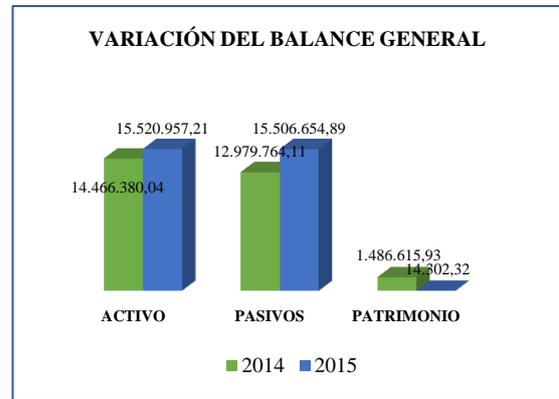
##### ✓ Del análisis horizontal



De acuerdo al Estado de Pérdidas y Ganancias la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema presenta generación de ingresos pero estos son superados por los gastos generados como lo demuestra sus ingresos que en el año 2015 presentan un incremento

del 21% con respecto al año anterior; con el mayor aporte de Dividendos por Certificados de Aportación, mientras que sus gastos del año 2015, aumentaron en un 39.23%, esto a raíz de las Provisiones y Otros Gastos y Pérdidas que subieron un 157.07% y 59.90% con respecto al año 2014.

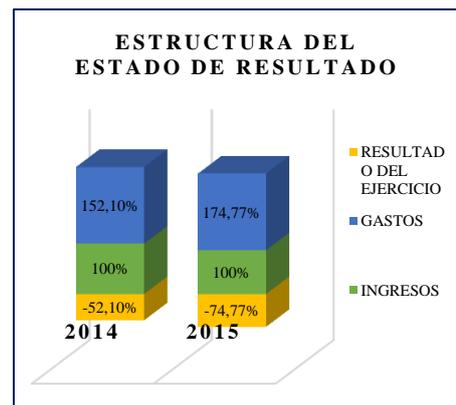
En el Balance General, señala que el Activo de la Cooperativa, dispone de un alza en el 2015 de 7.29%, siendo la cuenta Inversiones con mayor variación en este último año (1588.22%). De igual forma la entidad ha invertido en la adquisición de un edificio y su remodelación con un incremento de año a año de 185.62%. El Pasivo ha incrementado en un 19.47%, debido a las Cuentas por Pagar que ha aportado a este incremento con el 39.20% de incremento en el 2015.

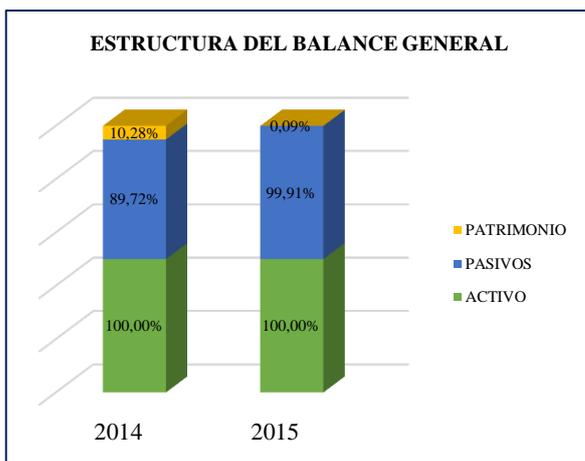


Mientras que el Patrimonio presenta una disminución del 99.04%, debido a que los Resultados del Ejercicio de los dos años analizados presentan valores negativos, eliminando por completo la utilidad de los años anteriores y dejando como saldo un valor negativo de -1'816.512,31 en la cuenta Resultados.

### ✓ Del Análisis Vertical

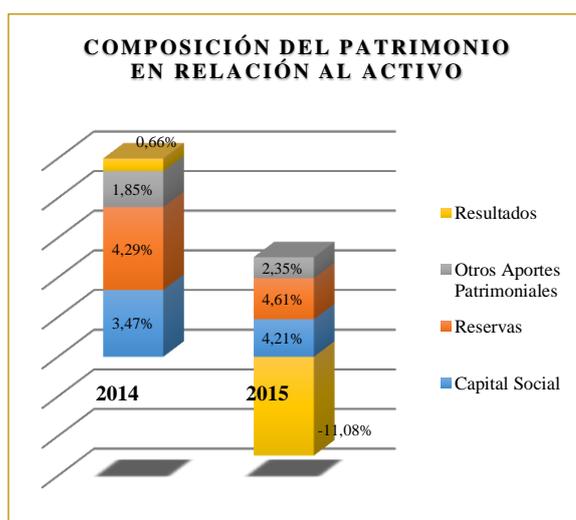
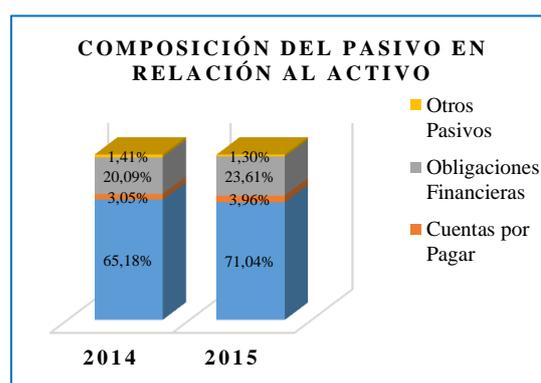
El mayor aporte de los ingresos totales de la entidad proviene de Intereses y Descuentos Ganados (92.36% -2014), (93.27% - 2015). Los gastos generados en el 2014, superan a los ingresos que se captado en la cooperativa, superando en un 52.10% y en el 2015 estos alcanzan el 74.77% más de los ingresos a razón de los Gastos de Operación.





La estructura financiera del año 2014 se estructura por 89.72% del Pasivo y 10.28% del Patrimonio del total del Activo en el año 2014. Mientras que en el año 2015 el Activo está constituido por el 99.91% del Pasivo y del 1.30% del Patrimonio. Interpretando que la entidad en el año 2014 disponía de menos deudas que en el último año.

La Cooperativa en el año 2015 ha adquirido Obligaciones con el Público en un 71.04%, concentrado en los Depósito a Plazo del 44.34% y las Obligaciones Financieras representan el 23.71% del total de Activos, indicando que la entidad ha adquirido mayor deuda para financiarse.



El Patrimonio del año 2014 presenta una contribución al activo de 10.28% y de 0.09% en el año 2015. Estos factores se enfocan por que los resultados de los dos años analizados presentan valores negativos afectando al Patrimonio de la empresa, obteniendo un porcentaje negativo de 11.08% en la cuenta de Resultados, lo que ha generado una disminución al Patrimonio.

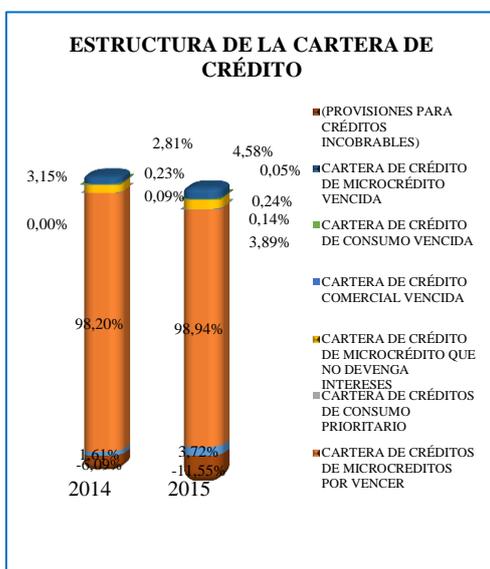
### ✓ Indicadores financieros

- a. De acuerdo a la razón corriente, la Coac por cada dólar invertido ha alcanzado a recuperar \$0.88 en el 2014 y \$0.91 centavos en el 2015, sin poder cubrir sus deudas a corto plazo.

- b. Para cubrir las deudas de forma general, la entidad dispone de \$ 0.11 centavos en el año 2014 y de \$0 centavos en el 2015.
- c. En el año 2014 la entidad dispuso del 90% de recursos de terceros y en el 2015 fue financiado con el 100% con recursos ajeno.
- d. La cooperativa se encuentra comprometida con su pasivo en un 8.73 veces en el 2014 y con el 1.084,21 veces en el 2015 en relación al patrimonio.
- e. El apalancamiento indica que la entidad dispone para los socios \$9.73 por cada dólar invertido, mientras que en el 2015 este incremento a \$1085.21 por dólar invertido, sin dejar de lado el indicador anterior.
- f. Por cada dólar que ha invertido en ventas, ha generado 7.62 en el 2014 y 6.75 en el 2015.
- g. Por cada dólar invertido del patrimonio, ha obtenido \$ -0.67 y \$ -120.29 en los años analizados.
- h. La entidad no dispone de capital de trabajo, arrojando en los dos años analizados valores negativos (\$ -558.988,91 y \$ -102.8959,43)

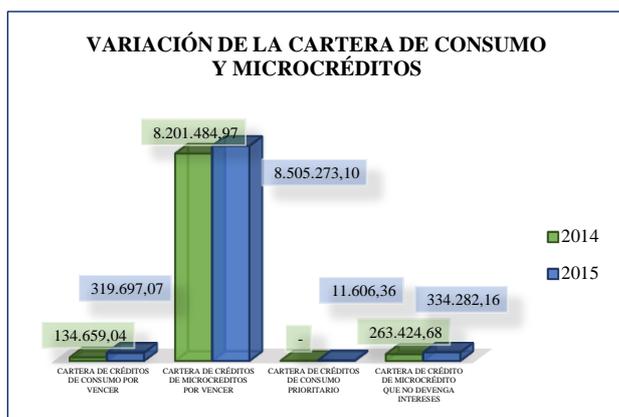
## II. ANÁLISIS Y EVALUACIÓN A LA CARTERA DE CRÉDITO

### ✓ Análisis de la cartera crediticia



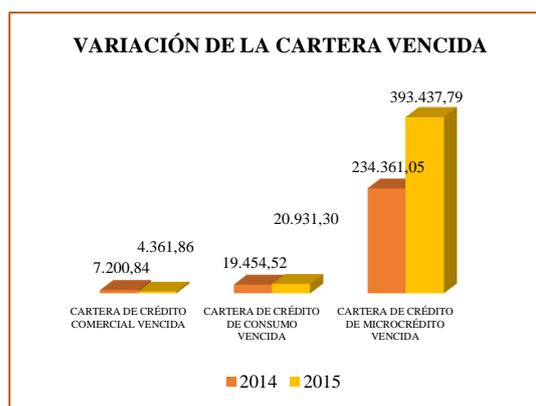
La Cartera de Microcrédito que no devenga intereses, representa el 3.15% en el 2014 y 3.89% en el 2015, cabe señalar que estos valores corresponden a créditos vencidos y que dejan de devengarse intereses e ingresos.

La Cartera de Microcrédito Vencida representa el 2.81% en el 2014 y en el 4.58% en el 2015. Mientras que la Cartera de Consumo por Vencer aporta con el 1.61% en el 2014, en el 2015 está sube a 3.72% en el 2015.



Las cuentas más representativas de este incremento es la Cartera de Créditos de Consumo por Vencer que en el 2015 se concedió un 137.41% más que en año 2014 por un lapso de 91 a 180 días, la cual representa un 142.05% de incremento, de igual forma se hace en este último año la

Cartera de Créditos de consumo Prioritario con una colocación de \$ 11.606,36, las Provisiones para Créditos Incobrables por una variación relativa de 95.11%, mientras que Cartera de Microcréditos Vencida presenta un incremento del 67.88%.

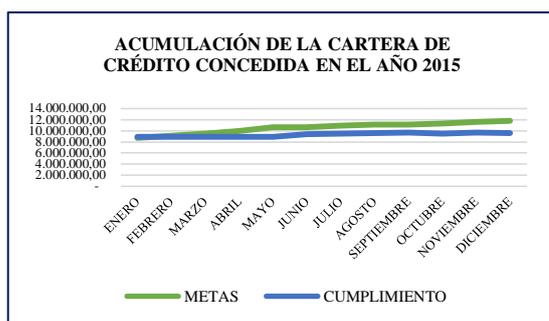


La Cartera de Créditos de Microcrédito Vencida es la más representativa, siendo su incremento de 67.88% de un año a otro.

✓ **Indicadores para la cartera de crédito**

- a) La cooperativa muestra en el 2014 un índice de morosidad de 3.13% y en el 2015 este llega a 4.87%, sobrepasando el índice comparable con otras instituciones del sector.
- b) Al 2014 la entidad dispone de un índice de morosidad ampliada de 6.28% y en el 2015 este llega a 8.76%, sobrepasando el índice promedio del sector.
- c) De acuerdo a la morosidad tipo de segmento en el 2015, la Coac dispone del 8.47% en los Microcréditos, 0.24% en Crédito de Consumo y un 0.05% en la Cartera Comercial, generando un total de 8.76%.

## ✓ Evaluación de las metas la cartera de crédito - 2015



De acuerdo a las metas propuestas para la cartera de crédito en el año 2015, la entidad ha tenido un cumplimiento promedio del 88.6%, siendo el mes de enero que supera la colocación de crédito a lo planificado, esto debido a que en la programación

estaba estipulado que no se concederían créditos en este mes.

## ✓ Sistema de Monitoreo Perlas

### *Protección:*

- La entidad cuenta con provisiones para el año 2014 de 235.21% y en el 2015 de 382.62% para cubrir la cartera con morosidad mayor a 12 meses, cumpliendo con el rango establecido del sistema.

### *Estructura Financiera:*

- **E1:** Por cada \$100 dólares, la entidad invierte el 57.73% en el 2014 y en el 2015 invierte el 55.39%, cumpliendo parcialmente en el manejo de los recursos de la institución.
- **E2:** La entidad presenta una baja participación de recursos en inversiones a corto plazo. (Recomendado 10 a 20%)
- **E3:** Las inversiones financieras en relación al total del activo fueron del 0.34% y del 5.3% en el 2015, superando el último año de acuerdo a lo recomendado el sistema de monitoreo. ( $\leq 2\%$ )
- **E5:** Los depósitos representan el 63.05% y 69.95% en los años analizados, pero estos no llegan a cumplir la meta recomendada por el sistema. (70 -80%)
- **E6:** Los créditos externos aportan con el 20.09% y 23.61% en los años analizados, siendo lo recomendado entre el 0 a 5%.

- **E7:** Los aportes de los socios contribuyen con el 3.47% y 4.21% en los años analizados, siendo lo normal de 10 a 20% total del activo.
- **E8:** El capital institucional colabora con el 6.14% y 6.97% en los dos años analizados, siendo lo recomendado de al menos el 10%.

### ***Rendimiento y Costos***

- **R1:** El rendimiento de los Ingresos Netos de Préstamos en comparación con el promedio de cartera de préstamos es de 24.97% en el 2015, encontrándose en el rango recomendado por el sistema.
- **R2:** Ingresos percibidos por Inversiones liquidas en comparación al promedio de estas inversiones dispone de un rendimiento del 0.85%, considerándose muy bajo de acuerdo a lo recomendado por el sistema de monitoreo.
- **R3:** Los Ingresos por inversiones financieras en relación al promedio de estas inversiones, aporta con un rendimiento del 5.59% en el 2015, siendo lo recomendado del 6.52% y 9.91%.
- **R5:** Los intereses causados de acuerdo al promedio de los depósitos de ahorro, presentan una rentabilidad del 2.93% en el 2015, encontrándose por debajo de lo recomendado.
- **R7:** Los dividendos en relación al promedio de las aportaciones de los asociados, dispone de un rendimiento del 6.18% en el 2015, casi llegando al límite inferior recomendado.
- **R8:** El Margen bruto representa un 21.66% en comparación al promedio de los Activos, lo recomendado es <18%.
- **R9:** Los gastos operativos representan el 14.7% en el 2015, siendo lo recomendado de 3 a 10% del promedio del activo.
- **R10:** Las provisiones para préstamos incobrables representan el 3.23% de promedio del activo en el 2015.

- **R11:** Los ingresos extraordinarios disponen de un rendimiento del 0.41% en el 2015, estos comparándolos con el promedio de los activos, lo que recomienda el sistema de monitoreo es lo mínimo.
- **R12:** La utilidad o pérdida del ejercicio representa el 0.66% del activo en el 2014, mientras que en el 2015 esta cuenta resta al activo el 11.08%. Lo recomendable es que este supere el 1.113%
- **R13:** La Utilidad o pérdida del ejercicio en comparación al patrimonio menos el resultado del ejercicio representa el 6.07% y el 100.84% de los años analizados, lo recomendable es de  $\geq 8.98\%$ .

### ***Liquidez***

- **L1:** Los fondos disponibles en relación a los depósitos a corto plazo presentan una liquidez del 12.28% y del 12.41, encontrándose dentro de la meta recomendada.
- **L2:** Las reservas de liquides en relación a los depósitos presenta un 8.17% y 16.65%, lo recomendable por el sistema de monitoreo es del 10%.
- **L3:** Los activos líquidos improductivos en relación al activo total, presenta un 0.56% y 0.50%, encontrándose dentro del margen.

### ***Activos improductivos: Calidad de los activos***

- **A1:** Al comparar la morosidad de préstamos con la cartera de préstamos bruta, indica que está en es de 6.69% el año 2014 y de 10.06%, siendo lo recomendable menor o igual a 5%.
- **A2:** Los activos improductivos en relación al activo total dispone del 6.10% y del 11.03% de los años analizados, encontrándose sobre lo recomendado.

### ***Señales de Crecimiento (Expansiva)***

- **S1:** El crecimiento de la cartera de crédito es de 2.93% en el 2015, encontrándose por debajo de lo sugerido. (70-80%)
- **S2:** Los fondos disponibles disponen de un crecimiento del 47.10%, siendo lo recomendable que estos no superen el 16%.

- **S3:** Las inversiones presentan un crecimiento de 1588.22%, siendo lo recomendable que estas no superen el 2%.
- **S5:** los depósitos han tenido un crecimiento en el año 2015 del 19.03%, encontrándose por debajo de lo recomendado. (70-80%)
- **S6:** Las obligaciones financieras han crecido durante el año 2015 el 30.15%, lo recomendable es que estas no superen el 5%.
- **S7:** El capital Social presenta un crecimiento del 30.15% en el transcurso del 2015, considerando que el sistema de monitoreo recomienda un máximo del 20%.
- **S8:** Las Reservas con los Otros aportes patrimoniales han tenido un crecimiento del 21.10% en el transcurso del año 2015, lo recomendable es que estas cuentas no superen el 10%.
- **S11:** El Activo total presenta un crecimiento del 7.29% en el 2015, mientras que lo recomendado es que esto supere al 10% más la inflación.

#### **4.2.6.5 Recomendaciones generales**

Creando que el trabajo de autogestión de la cartera de crédito y generación de recursos propios se recomienda lo siguiente:

- Recuperar la cartera de microcrédito ya vencida para poder trabajar con aquel capital de trabajo.
- Realizar análisis de rendimiento por tipo de cartera de crédito y ofrecer este producto de acuerdo a los clientes objetivos.
- Generar otro tipo de cartera de crédito acorde a la necesidad que se genere a los clientes objetivos.
- Trabajar con datos históricos para la colocación de cartera en cada uno de los meses.
- Monitorear y a los diferentes asesores de crédito, para determinar si consideran el manual de crédito ya establecido al otorgar créditos.

- Realizar un análisis y evaluación minuciosa de la cartera de crédito para posteriormente tomar decisiones que vayan en beneficio de los socio, cooperativa y clientes.

## CONCLUSIONES

- Los fundamentos teóricos expuestos para el correcto desarrollo del trabajo de investigación permiten orientar, dirigir y guiar en la elaboración del análisis y evaluación a la cartera de créditos, permitieron comprobar que como parte principal se debe analizar la estructura financiera de la entidad, y posteriormente aplicar una evaluación bajo la metodología del Sistema de monitoreo PERLAS, adaptable a las entidades del sistema financiero cooperativo exponiendo las variables y su determinación contable de acuerdo con la evolución constatada.
- En el año 2015, los gastos superan en un 74.77% a los ingresos percibidos en ese año, absorbido mayoritariamente por los gastos operativos (95.82%). Mientras que el Activo se encuentra compuesto por el 99.91% por el Pasivo; a raíz de los depósitos a plazo (48.04%) y las obligaciones financieras (23.61%); y en un 0.09% del Patrimonio, correspondiente a pérdidas del ejercicio de los años 2014 y 2015 (-11.08%).
- La cartera de crédito presenta una morosidad ampliada del 8.76%, correspondiente al 0.05% a la Cartera de Comercial, 0.24% a la Cartera de Consumo y de 8.47% a la Cartera de Microcrédito. El cumplimiento en la otorgación de crédito fue de un promedio anual de 88.6% al año 2015.
- La entidad dispone de provisiones para créditos incobrables de 382.62%, otorgando el 55.39% del total de activos a la Cartera de Créditos, la expansión de la cartera de créditos fue de 2.93% en el transcurso del año 2015, mientras que sus inversiones crecieron 1588.22%, las obligaciones con el público tuvieron un crecimiento del 19.03%.

## **RECOMENDACIONES**

- A los administradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, acoger el informe de hallazgos presentado y realizar de forma continua evaluaciones de tipo administrativo y financiero para conocer con exactitud la solvencia, liquidez y rentabilidad para garantizar su credibilidad y transparencia en el manejo de los recursos.
- Realizar un análisis y evaluación de los estados financieros y de forma exhaustiva a la cartera de crédito, para conocer las falencias en la recuperación de la cartera otorgada y tomar las decisiones más acordes recuperar las inversiones realizadas y no llegar a obtener pérdidas en el ejercicio contable.
- Analizar la capacidad de pago al adquirir deudas con otras instituciones financieras.
- Planificar la otorgación de cartera de créditos de acuerdo con datos históricos sin dejar de lado los factores macro y micro.
- Crear nuevos productos que acaparen a los clientes objetivos y que estos puedan ser accesible y reembolsable para la cooperativa.

## **BIBLIOGRAFÍA**

- Álvarez, R.** (2012). *Metodología de la investigación: Operacionalización de Variables*. Medellín: McGraw-Hill.
- Arens, A.** (2007). *Auditoría. Un enfoque integral* 11a. ed.. México D.F.: Pearson Education.
- Cruz, A. F.** (2012). *Análisis e interpretación de estados financieros* 2a. ed.. México D.F.: FCA-UNAM.
- Chiriboga A.** (2014) *Diccionario financiero ecuatoriano glosarios de términos Financieros y Bancarios* 2a. ed.. Quito: Poligráficas Jokama.
- Dávalos, N., & Córdova, G.** (2003). *Diccionario de contabilidad y fianzas, auditoría, administración, y afines*. Quito: Corporación Edi-Abaco Cía. Ltda.
- Estupiñan, R.** (2008). *Control interno y fraudes con Base en los ciclos transaccionales* 2a. ed. Bogotá: Ecoe Ediciones .
- Gitman, L. J.** (2007). *Principios de administración financiera* 11a. ed. México D.F.: Pearson.
- Gitman, L., & Zutter, C.** (2012). *Principios de administración financiera*. 12° ed. México D.F.: Pearson Educación.
- Gutiérrez, J.** (2009). *Microfinanzas y desarrollo: situación actual, debates y perspectivas* 4ª. ed. Lejoña: Hegoa.
- Graham, J. R.,** (2010); *Finanzas corporativas: el vínculo entre la teoría y lo que las empresas hacen* 3a. ed. México D.F.: Cengage Learning.
- Haro, A. D.** (2008). *Medición y Control de Riesgos Financieros* 3a. ed. México D.F.: Limusa.
- Herrera, N. A.** (2016). *Análisis y evaluación del riesgo de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Acción y Desarrollo Ltda.”, de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2014.* (Tesis de pregrado, Escuela

Superior Politécnica de Chimborazo).Recuperado de :  
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/5822/1/82T00578.pdf>

**Horne, V.** (2002). *Fundamentos de la administración financiera* 11a. ed. México: Pearson Educación.

**Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.** (2016). *En S. d. Solidaria, Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Quito. Recuperado 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>

**López, J., & Sebastián, G. A.** (2008). *Gestión bancaria: factores clave en un entorno competitivo* 3a. ed. Madrid: McGraw Hill.

**López, P. J., & Sebastián, G. A.** (2015). *Economía y gestión bancaria*. Madrid: Ediciones Pirámide.

**Mantilla, S.** (2009). *Auditoría de información financiera* 6a. ed. Bogotá: Ecoe Ediciones.

**Martínez, F. V.** (2008). *Riesgos financieros y económicos* 2a. ed. México D.F.: Cengage Learning.

**Miño, G. W.** (2013). *Historia del cooperativismo en el Ecuador* . Quito: Editogram S.A.

**Reyes, H.** (2012). *Administración de Riesgos Medición, Seguimiento, Análisis y Control*. Quito : Killari.

**Richardson, D.** (2009). *Sistema de monitoreo PERLAS*. Wisconsin: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Recuperado de:  
<https://es.scribd.com/document/181838407/PEARLS-Monograph-SP-1-pdf>

**Romano, J.** (2009); *Decisiones financiera* 6a. ed. Uruguay Montevideo: Prentice Hall

**Rosenberg, J. M.** (2010). *Diccionario de Administración y Finanzas* 3ª. ed. España: Ediciones Oceano S.A.

- Ross, S. A.** (2014). *Fundamentos de Finanzas Corporativas* 9a. ed. México D.F.: McGraw-Hill.
- Salas, T. E.** (2015). *Operaciones bancarias*. Loja: Ediloja.
- Salinas, J.** (2012). *Estructura del Financiamiento de la Economía Popular y Solidaria*. Saarbrücken. Cuenca: Editorial Académica Española.
- Sánchez, G.** (2006). *Auditoría a los Estados Financieros* 2a. ed. México D.F.: Pearson Educación.
- Serna, G. H., & Rubio, R. G.** (2016). *La gobernabilidad en el sector cooperativo: una reflexión acerca de su verdadera implementación*. Revista Virtual Universidad Católica del Norte. México D.F. (48), 239-256. Recuperado de: <file:///C:/Users/USER/Downloads/771-3532-3-PB.pdf>
- Thopsom, P.** (2012). *Administración financiera* 4a. ed. México D.F.: McGraw Hill.
- Torres, P. N., Fierro, L. P., & Alonso, A. A.** (2017). *Balance de la economía popular y solidaria en Ecuador*. *Economía y Desarrollo*, 158 (1), 180-196. Recuperado de: <http://www.redalyc.org/pdf/4255/425553381014.pdf>
- Vallejo, A. B., & Solórzano, G. M.** (2013). *Gestión patrimonial y banca privada*. Madrid: Ediciones Pirámide. Recuperado de: <https://www.edicionespiramide.es/libro.php?id=3544944>

# ANEXOS



## Anexo A: Encuesta aplicada al personal de la COAC Fernando Daquilema

### ENCUESTA AL PERSONAL DE LA COAC FERNANDO DAQUILEMA

**Objetivo:** El cuestionario a continuación descrito tiene como finalidad indagar a los empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema sobre los parámetros fundamentales de un Análisis y Evaluación a la Cartera de Créditos, para evaluar la necesidad de su proceder.

**Instrucción:** Sírvase contestar las siguientes preguntas, según sea su criterio marcado con una **X**.

#### CUESTIONARIO

**Pregunta 1.** ¿El manual de crédito de la Cooperativa contiene procesos que facilitan la recuperación de la cartera vencida?

Si ( ) No ( )

**Pregunta 2.** ¿Cómo calificaría el nivel de cumplimiento de los procesos de recuperación de cartera vencida por parte del personal de la cooperativa?

Alto ( ) Medio ( ) Bajo ( )

**Pregunta 3.** ¿Se brinda capacitación dentro de la institución para el correcto cumplimiento de los procesos de recuperación de cartera vencida?

Muy Frecuentemente ( ) Frecuentemente ( )

Algunas Veces ( ) Nunca ( )

**Pregunta 4.** ¿Cuál es la principal causa en la que inicie el proceso de recuperación de cartera vencida?

El cliente tiene la capacidad de pago, pero no la intención de hacerlo. ( )

El cliente NO tiene la capacidad de pago, pero tiene la intención de hacerlo. ( )

**Pregunta 5.** ¿Se ha realizado un análisis y evaluación de la cartera de crédito vencida en la cooperativa?

Si ( ) No ( )

**Pregunta 6.** ¿Cómo considera Ud. El nivel de la cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema?

Alta ( ) Media ( ) Baja ( )

**Pregunta 7.** ¿Cree usted que la realización de los procesos de cobranza de cartera vencida afecta a la rentabilidad de la cooperativa?

Si ( ) No ( )

**Pregunta 8.** ¿Cómo considera que son los gastos en los que incurre la cooperativa para la recuperación de la cartera vencida?

Altos ( ) Proporcionales al valor recuperado ( ) Bajos ( )

**Pregunta 9.** ¿Cómo se controla la eficiencia de los procesos de recuperación de cartera vencida dentro de la institución?

Informes de Cobranzas ( ) No se controla ( )

**Pregunta 10.** ¿Cree usted importante la ejecución de un análisis y evaluación de la cartera de crédito en la cooperativa, al periodo 2015?

Si ( ) No ( )

**Anexo B: RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema**



## REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



<b>NUMERO RUC:</b>	0691706710001		
<b>RAZON SOCIAL:</b>	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA		
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>	ESPECIAL		
<b>TIPO DE CONTRIBUYENTE</b>	POPULAR Y SOLIDARIO( SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO)		
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KHIPO PILCO PEDRO VICENTE		
<b>CONTADOR:</b>	MENDOZA BUNAY ANA LUCIA		

---

<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b>	22/03/1990	<b>FEC. CONSTITUCION:</b>	22/03/1990
<b>FEC. INSCRIPCION:</b>	25/09/2001	<b>FECHA DE ACTUALIZACIÓN:</b>	17/08/2017

---

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

---

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELASCO Calle: VELOZ Número: 24-16 Intersección: LARREA Y ESPAÑA Referencia ubicación: ATRAS DEL COLEGIO MALDONADO, EDIFICIO DE TRES PISOS COLOR TOMATE  
Telefono Trabajo: 032962708 Celular: 0969154343 Email: anamendoza@coopdaquilema.com

**DOMICILIO ESPECIAL:**

---

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- \* ANEXO MOVIMIENTO INTERNACIONAL DE DIVISAS (MID)
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONOMICAS FINANCIERAS
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

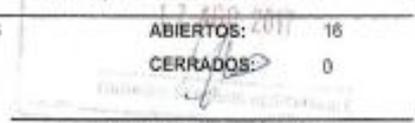
Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en [www.r.gov.ec](http://www.r.gov.ec).  
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligadas a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.  
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad. Inviertiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA.

---

<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:</b>	del 001 al 016	<b>ABIERTOS:</b> 16	
<b>JURISDICCION:</b>	ZONA 3 CHIMBORAZO	<b>CERRADOS:</b> 0	



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ellos se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

---

**Usuario:** VMPT180407      **Lugar de emisión:** RIOBAMBA/PRIMERA      **Fecha y hora:** 17/08/2017 08:57:25

Página 1 de 9



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 0691706710001  
**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 002	<b>ESTADO</b> ABIERTO	<b>MATRIZ</b>	<b>FEC. INICIO ACT.</b> 28/10/2002
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			<b>FEC. CIERRE:</b>
			<b>FEC. REINICIO:</b>

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELASCO Calle: VELOZ Número: 24-16 Intersección: LARREA Y ESPAÑA Referencia: ATRAS DEL COLEGIO MALDONADO, EDIFICIO DE TRES PISOS COLOR TOMATE Telefono Trabajo: 032962706 Celular: 0669154343 Email: anamendoza@coopdaquilema.com

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 001	<b>ESTADO</b> ABIERTO	<b>ADMINISTRACION</b>	<b>FEC. INICIO ACT.</b> 22/03/1990
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			<b>FEC. CIERRE:</b>
			<b>FEC. REINICIO:</b>

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: CACHA (CAB. EN MACHANGARA) Barrio: MACHANGARA Referencia: EN LA PLAZA CENTRAL Edificio: FECAIPAC Piso: 2 Email: anamendoza@coopdaquilema.com Telefono Trabajo: 032962706 Celular: 0991206056 Telefono Trabajo: 032951452 Telefono Trabajo: 032947092

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

**Usuario:** VMPR160407 **Lugar de emisión:** RIOBAMBA/PRIMERA **Fecha y hora:** 17/09/2017 09:57:25

## Anexo C: Estados financieros 2014 - 2015

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA			
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
MATRIZ RIOBAMBA			
Fecha de corte : 2014-12-31    2014-12-31			
	Ingresos		
51	Intereses Y Descuentos Ganados		1,753,861.58
5101	Depósitos	17,761.33	
510110	Depósitos En Bancos Y Otras Instituciones Financieras	17,761.33	
5103	Intereses Y Descuentos De Inversiones En Títulos Valores		6,464.95
510315	Mantenidas Hasta El Vencimiento	6,464.95	
5104	Intereses De Cartera De Créditos		1,729,635.30
510410	Cartera De Créditos De Consumo	18,103.61	
510420	Cartera De Créditos Para La Microempresa	1,682,105.02	
510430	De Mora	29,426.67	
54	Ingresos Por Servicios		108,069.36
5404	Manejo Y Cobranzas		30,543.60
540405	Notificaciones	9,038.51	
540415	Recargo Atrazo 15 Días	21,505.09	
5405	Servicios Cooperativos		2,520.72
540510	Cartera De Credito	2,516.22	
540525	Capacitación Cooperativismo	4.50	
5490	Otros Servicios		75,005.04
549005	Tarifas Y Servicios Financiero	74,920.31	
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	84.73	
55	Otros Ingresos Operacionales		6,492.01
5503	Dividendos Por Certificados De Aportación		502.08
550305	Dividendos Por Certificados De Aportación	502.08	
5590	Otros		5,989.93
559005	Servicios No Financieros	5,989.93	
56	Otros Ingresos		30,484.73
5604	Recuperaciones De Activos Financieros		30,484.73
560410	Reversión De Provisiones	10,756.33	
560420	Intereses Y Comisiones De Ejercicios Anteriores	19,728.40	
	TOTAL INGRESOS		1,898,907.68
	Gastos		
41	Intereses Causados		847,952.22
4101	Obligaciones Con El Público		657,703.45
410115	Depósitos De Ahorro	66,141.04	
410130	Depósitos A Plazo	591,562.41	
4103	Obligaciones Financieras		190,248.77
410310	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del País	42,465.38	
410315	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior	88,682.03	
410330	Obligaciones Con Entidades Financieras Del Sector Público	59,101.36	
44	Provisiones		193,879.94
4402	Cartera De Créditos		191,624.00
440220	Cartera De Credito Microempresa	191,624.00	
4403	Cuentas Por Cobrar		2,255.94
440310	Otros	2,255.94	
45	Gastos De Operación		1,837,907.58
4501	Gastos De Personal		951,174.46
450105	Remuneraciones Mensuales	625,903.71	
450110	Beneficios Sociales	75,340.16	
			Página: 1 / 2

**COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

MATRIZ RIOBAMBA

Fecha de corte : 2014-12-31 al 2014-12-31

450120	APORTES AL IEBS	78,557.98	
450135	Fondo De Reserva less	41,596.92	
450190	Otros	129,775.69	
4502	Honorarios		186,213.86
450205	Directores	63,432.11	
450210	Honorarios Profesionales	122,781.75	
4503	Servicios Varios		285,481.26
450305	Movilización, Fletes Y Embalajes	511.57	
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	438.33	
450315	Publicidad Y Propaganda	184,582.27	
450320	Servicios Basicos	36,960.58	
450325	Seguros	13,227.56	
450330	Arrendamientos	37,368.91	
450390	Otros Servicios	12,382.04	
4504	Impuestos, Contribuciones Y Multas		90,513.90
450410	Impuestos Municipales	2,651.35	
450415	Aportes A La Superintendencia De Bancos	28,800.53	
450420	Aportes A Uccacentro	58,575.92	
450430	Multas Y Otras Sanciones	486.10	
4505	Depreciaciones		83,142.02
450525	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	8,373.98	
450530	Equipos De Computación	51,650.39	
450535	Unidades De Transporte	19,138.21	
450540	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	3,140.88	
450590	Otros	838.56	
4506	Amortizaciones		42,637.32
450615	Gastos De Instalación	11,505.77	
450625	Programas De Computación	29,365.18	
450630	Gastos De Adecuación	327.60	
450690	OTROS(ENLACES Y COMUNICACION)	1,438.77	
4507	Otros Gastos		198,744.76
450705	Suministros Diversos	26,772.52	
450715	Mantenimiento Y Reparaciones	51,156.82	
450730	Mantenimiento Vehículo (Combust)	862.26	
450790	Otros Gastos	119,953.16	
47	Otros Gastos Y Peridas		8,496.90
4703	Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores		8,496.90
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS	8,496.90	
	TOTAL GASTOS		2,888,236.64
	RESULTADO DEL EJERCICIO		(989,328.96)

\_\_\_\_\_  
GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
CONTADOR

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA  
BALANCE GENERAL  
MATRIZ RIOBAMBA  
EJERCICIO 2014

Periodo 2014-12-31 00- al 2014-12-31

Activo				
11	Fondos Disponibles			899,128.17
1101	Caja		80,910.00	
110105	Electivo		80,710.00	
11010505	Caja General	80,710.00		
110110	Caja Chica		200.00	
11011005	Caja Chica	200.00		
1103	Bancos Y Otras Instituciones Financieras			615,975.66
110305	Banco Central Del Ecuador		125,800.50	
11030505	C.Cte.Bco Central Del Ecuador	125,800.50		
110310	Bancos E Instituciones Financieras Locales		490,175.16	
11031005	Banco Guayaquil	7,341.45		
11031010	Cta Cte Pichincha	301,934.52		
11031015	Cta Ahorros Pichincha	13,339.07		
11031020	Cooperativa Coodesarrollo Ltda.	5,581.87		
11031025	Coop Riobamba Ltda	5,197.78		
11031030	Banco Del Austro	38,122.59		
11031035	PRODUBANCO SERVIPAGOS	547.82		
11031040	FINANCOOP	2,098.09		
11031045	FINANCOOP CHEQUES PAIS	89,289.82		
11031050	BANCO PACIFICO	26,722.35		
1104	Efectos De Cobro Inmediato			2,242.51
110405	Cheques Pais		2,242.51	
11040505	Cheques Pais	2,242.51		
13	Inversiones			48,768.15
1305	Mantenidas Hasta El Vencimiento De Entidades Del Sector Privado			48,768.15
130510	De 31 A 90 Días		29,000.00	
13051005	De 31 A 90 Días	29,000.00		
130520	De 181 Días A 1 Año		13,518.15	
13052005	De 181 Días A 1 Año	13,518.15		
130530	De 3 A 5 Años		6,250.00	
13053005	De 3 A 5 Años	6,250.00		
14	CARTERA DE CREDITOS			8,351,630.10
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER			134,659.04
140205	DE 1 A 30 DÍAS		4,974.20	
14020505	CONSUMO	4,974.20		
140210	DE 31 A 90 DÍAS		10,344.63	
14021005	CONSUMO	10,344.63		
140215	DE 91 A 180 DÍAS		14,744.50	
14021505	CONSUMO	14,744.50		
140220	DE 181 A 360 DÍAS		30,618.73	
14022005	CONSUMO	30,618.73		
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS		73,976.96	
14022505	CONSUMO	73,976.96		
1404	CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO POR VENCER			8,201,484.97
140405	DE 1 A 30 DÍAS		568,549.12	
14040505	MICROCRÉDITO	568,549.12		
140410	DE 31 A 90 DÍAS		1,074,389.64	
14041005	MICROCRÉDITO	1,074,389.64		
140415	DE 91 A 180 DÍAS		1,158,562.50	
14041505	MICROCRÉDITO	1,158,562.50		
140420	DE 181 A 360 DÍAS		2,054,845.71	
14042005	MICROCRÉDITO	2,054,845.71		
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS		3,345,138.00	
14042505	MICROCRÉDITO	3,345,138.00		
1428	CARTERA DE CREDITO DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES			263,424.68

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA  
BALANCE GENERAL  
MATRIZ RIOBAMBA  
EJERCICIO 2014

Periodo 2014-12-31 00- al 2014-12-31

142805	DE 1 A 30 DÍAS		30,585.68	
14280505	MICROCREDITO	30,585.68		
142810	DE 31 A 90 DÍAS		41,004.06	
14281005	MICROCREDITO	41,004.06		
142815	DE 91 A 180 DÍAS		51,594.83	
14281505	MICROCREDITO	51,594.83		
142820	DE 181 A 270 DÍAS		79,286.32	
14282005	MICROCREDITO	79,286.32		
142825	DE MÁS DE 270 DÍAS		60,953.79	
14282505	MICROCREDITO	60,953.79		
1440	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL VENCIDA			7,200.84
144025	DE MAS DE 360 DIAS		7,200.84	
14402505	DE MAS DE 360 DIAS	7,200.84		
1450	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA			19,454.52
145025	DE MAS DE 270 DIAS		19,454.52	
14502505	DE MAS DE 270 DIAS	19,454.52		
1452	CARTERA DE CREDITO DE MICROCREDITO VENCIDA			234,361.05
145205	DE 1 A 30 DIAS		12,944.23	
14520505	DE 1 A 30 DIAS	12,944.23		
145210	DE 31 A 90 DIAS		34,684.95	
14521005	DE 31 A 90 DIAS	34,684.95		
145215	DE 91 A 180 DIAS		34,735.47	
14521505	DE 91 A 180 DIAS	34,735.47		
145220	DE 181 A 360 DIAS		42,675.83	
14522005	DE 181 A 360 DIAS	42,675.83		
145225	DE MAS DE 360 DIAS		109,320.57	
14522505	DE MAS DE 360 DIAS	109,320.57		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			(508,955.00)
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)		(11,511.54)	
14990505	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL	(11,511.54)		
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)		(10,753.93)	
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	(10,753.93)		
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)		(486,689.53)	
14992005	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(486,689.53)		
16	Cuentas Por Cobrar			211,709.64
1602	Intereses Por Cobrar De Inversiones			3,164.63
160215	Mantenidas Hasta El Vencimiento		3,164.63	
16021505	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO CODE	3,164.63		
1603	Intereses Por Cobrar De Cartera De Créditos			105,365.22
160310	Cartera De Créditos De Consumo		1,219.32	
16031005	Cartera De Créditos De Consumo	1,219.32		
160320	Cartera De Créditos Para La Microempresa		104,145.90	
16032005	Cartera De Créditos Para La Micr	104,145.90		
1690	Cuentas Por Cobrar Varias			103,486.22
169090	Otras		103,486.22	
16909020	TRANSACCIONES BANRED	820.00		
16909030	Cuentas X Cobrar Varias	13,746.03		
16909035	Pago De Bhd	37,983.13		
16909040	Comision Bdh	450.78		
16909045	CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES	34,698.39		
16909050	Pago Money Gram	9,941.76		
16909070	PAGO BDH RANAFIPSE	302.06		
16909099	INTERES ANTICIPADO DPF	5,544.07		
1699	(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)			(306.43)
169910	(Provisión Para Otras Cuentas Por Cobrar)		(306.43)	
16991005	(Provisión Para Otras Cuentas Po	(306.43)		
18	Propiedades Y Equipo			463,161.75

**COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA**  
**BALANCE GENERAL**  
**MATRIZ RIOBAMBA**  
**EJERCICIO 2014**

Periodo 2014-12-31 00- al 2014-12-31

1801	Terrenos			207,852.50
180105	TERRENO MATRIZ RIOBAMBA	205,379.78		
180110	Terreno Cocha Otraje	2,472.72		
1805	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina			91,937.18
180505	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	47,130.69		
18050505	Muebles Y Enseres De Oficina	47,130.69		
180510	Enseres De Oficina	10,914.34		
18051005	Enseres De Oficina	10,914.34		
180515	Equipo De Oficina	33,892.15		
18051505	Equipo De Oficina	33,892.15		
1806	Equipos De Computación			224,283.88
180605	Equipos De Computación	224,283.88		
18060505	Equipos De Computación	224,283.88		
1807	Unidades De Transporte			113,196.55
180705	Unidades De Transporte	113,196.55		
18070505	Vehiculos	95,785.59		
18070510	Motos	17,410.96		
1800	Otros			79,128.96
180005	Otros	49,627.20		
18000505	MAQUINARIA PESADA	49,627.20		
180010	Biblioteca	138.27		
18001005	Biblioteca	138.27		
180015	Equipo De Amplifioacion	6,790.20		
180020	Equipo Seguridad Y Vlijancia	6,526.32		
180030	Vallas Publicitarias	16,046.97		
1800	(Depreciación Acumulada)			(253,237.32)
180015	(Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina)		(36,643.33)	
18001505	(Muebles De Oficina)	(21,309.94)		
18001510	(Equipo De Oficina)	(4,647.31)		
18001515	(Enseres De Oficina)	(10,686.08)		
180020	(Equipos De Computación)		(139,260.61)	
18002005	(Equipos De Computación)	(139,260.61)		
180025	(Unidades De Transporte)		(58,994.76)	
18002505	(Unidades De Transporte)	(58,994.76)		
180030	(EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN)		(5,501.87)	
180040	(Otros)		(9,423.16)	
18004015	(Equipo De Amplifioacion)	(617.58)		
18004020	Biblioteca	(38.37)		
18004025	Vallaspublicitarias	(8,767.21)		
180045	Equipos De Seguridad		(3,413.59)	
19	Otros Activos			4,691,982.23
1901	Inversiones En Acciones Y Participaciones			124,060.14
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	124,060.14		
19011005	Cert. Aport. Codesarrollo	100,000.00		
19011010	Recoopeig	850.00		
19011015	Renafpae Mingared	1,000.00		
19011020	FINANCOP	22,210.14		
1904	Gastos Y Pagos Anticipados			31,758.89
190410	Anticipos A Terceros		26,443.86	
190490	Otros		5,315.03	
19049005	Seguro Contra Inoendio	153.78		
19049010	Seguro Contra Robo Y/O Asalto	1,010.37		
19049015	Seguro	1,322.70		
19049020	Seguro De Fidelidad	285.44		
19049025	SEGUROS DE VEHICULOS	2,542.71		
1905	Gastos Diferidos			67,923.00
190510	Gastos De Instalación	39,260.22		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA  
BALANCE GENERAL  
MATRIZ RIOBAMBA  
EJERCICIO 2014

Periodo 2014-12-31 00- al 2014-12-31

19051005	Gastos De Instalación	39,260.22		
190515	Estudios		2,200.00	
19051505	Estudios	2,200.00		
190520	Programas De Computación		126,042.64	
19052005	Programas De Computación	126,042.64		
190525	Gastos De Adecuación		3,499.45	
19052505	Gastos De Adecuación	3,499.45		
190590	Otros		28,609.84	
19059005	Enlace Y Comunicaciones	28,609.84		
190599	(Amortización Acumulada Gastos Diferidos)		(111,689.15)	
19059905	(Amortización Acumulada Gastos Diferidos)	(111,689.15)		
1906	Materiales, Mercaderías E Insumos			1,244.75
190615	Proveduría		1,244.75	
19061505	Proveduría	1,244.75		
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS			4,352,478.97
190801	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QNORTE		(305,148.91)	
190810	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QCENTRO		525,214.80	
190820	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QSUR		(497,249.28)	
190825	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYE		548,925.03	
190830	TRANSFERENCIAS SUCURSAL CONDOMINE		1,528,754.05	
190835	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYECENTRO		564,544.56	
190840	TRANSFERENCIAS SUCURSAL STDOMINGO		536,051.86	
190845	TRANSFERENCIAS SUCURSAL LA LIBERTAD		1,451,386.82	
1990	Otros			94,516.48
199010	Otros Impuestos		46,288.46	
19901010	Retencion Impto Renta	46,288.48		
199015	GARANTÍA ARRIENDOS		48,228.00	
	<b>TOTAL Activo</b>			<b>14,466,380.04</b>
	<b>Pasivos</b>			
21	Obligaciones Con El Publico			9,428,738.99
2101	Depósitos A La Vista			2,714,015.41
210135	Depósitos De Ahorro		2,706,380.62	
21013505	Depósito De Ahorro Activas	2,237,527.05		
21013510	Depósito De Ahorros Inactivas	153,883.94		
21013520	Depositos De Plan Cesantía	5,205.24		
21013545	DEPÓSITO AHORRO PROGRAMADO	14,504.32		
21013550	DEPOSITOS DE AHORRO PROGRAMADO EMPLEADOS	122,302.03		
21013585	DEPOSITOS DE AHORRO BONO DESARROLLO	9,937.07		
21013590	Depositos De Ahorro Kulki Mirak	163,020.97		
210150	Depósitos Por Confirmar		7,634.75	
21015005	Depósitos Por Confirmar (Dep. Cheques)	7,634.79		
2103	Depósitos A Plazo			6,414,891.57
210305	De 1 A 30 Días		1,225,059.51	
21030505	De 1 A 30 Días	1,225,059.51		
210310	De 31 A 90 Días		1,755,885.46	
21031005	De 31 A 90 Días	1,755,885.49		
210315	De 91 A 180 Días		1,728,499.02	
21031505	De 91 A 180 Días	1,728,499.02		
210320	De 181 A 360 Días		1,650,481.74	
21032005	De 181 A 360 Días	1,650,481.74		
210325	De Más De 361 Días		24,965.81	
21032505	De Más De 361 Días	24,965.81		
210330	DEPOSITOS POR CONFIRMAR		30,000.00	
21033005	DEPOSITOS POR CONFIRMA	30,000.00		
2105	Depósitos Restringidos			299,832.01

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA  
BALANCE GENERAL  
MATRIZ RIOBAMBA  
EJERCICIO 2014

Periodo 2014-12-31 00- al 2014-12-31

210505	Depósitos Restringidos		299,832.01		
21050505	Depósitos Ahorro Encaje	299,832.01			
25	Cuentas Por Pagar				441,485.98
2501	Intereses Por Pagar			156,103.70	
250115	Depósitos A Plazo		147,502.47		
25011505	A Plazo Fijo	147,502.47			
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS		8,601.23		
2503	Obligaciones Patronales			80,234.33	
250305	Remuneraciones		5,160.28		
25030505	Remuneraciones	5,160.28			
250310	Beneficios Sociales		11,741.65		
25031005	Decimo Tercer Sueldo	5,014.62			
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	6,727.07			
250315	Aportes Al Iess		12,959.67		
25031505	Aportes Al Iess	7,289.80			
25031510	RETENCIONES IESS	5,669.87			
250320	Fondo De Reserva Iess		293.58		
25032005	Fondo De Reserva Iess	293.58			
250325	Participación A Empleados		59,079.11		
25032505	Participación A Empleados	59,079.11			
2504	Retenciones			16,359.58	
250405	Retenciones Fiscales		16,359.58		
25040505	Retencion 0.02 rend. Financieros	1,046.80			
25040520	Retencion Iva 0.30	1,729.75			
25040521	Retencion Iva 0.70	4,299.21			
25040522	Retención Iva 1	3,327.12			
25040525	Retencion Fuente 0.01	662.32			
25040526	Retencion Fuente 0.02	1,010.06			
25040527	Retencion Fuente 0.08 Arriendos	224.97			
25040528	Retencion Fuente 0.01 Honorarios	2,491.43			
25040530	Impuesto Al Valor Agregado	831.48			
25040535	IMPUESTO A LA RENTA	736.44			
2505	Contribuciones, Impuestos Y Mu			135,957.00	
250505	Impuesto A La Renta.		135,957.00		
25050505	Impuesto A La Renta.	135,957.00			
2590	Cuentas Por Pagar Varias			43,831.37	
259015	Cheques Girados No Cobrados		8,556.58		
25901505	Cheques Girados No Cobrados	8,556.58			
259090	Otras Cuentas Por Pagar		35,274.79		
25909004	CIERRE DE CUENTAS	1,800.26			
25909005	Cuentas Por Pagar	11,544.33			
25909015	CUENTAS POR PAGAR COMISIONES BANRED	490.46			
25909020	CUENTAS POR PAGAR COMISIONES CONECTA	107.50			
25909025	FONDO DE EDUCACIÓN MIES	3,347.82			
25909030	CTAS X PAGAR DEP NO CONFIRMADOS	8,013.37			
25909040	Cuentas Por Pagar Eensa	300.22			
25909045	CTAS POR PAGAR ACTIVACION ANUAL DE SER. TARJETAS	27.38			
25909050	Moneygram	5,159.30			
25909055	Clas Por Pagar Soat	3,053.65			
25909074	TRANSACCIONES CAJERO AUTOMÁTICO CONECTA	85.00			
25909075	TRANSACCIONES CAJERO AUTOMÁTICO BANRED	1,345.50			
26	Obligaciones Financieras				2,905,959.98
2602	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del País			2,555,959.98	
260205	De 1 A 30 Días		190,266.36		
26020505	De 1 A 30 Días	190,266.36			
260210	De 31 A 90 Días		411,150.88		
26021005	De 31 A 90 Días	411,150.88			

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA  
BALANCE GENERAL  
MATRIZ RIOBAMBA  
EJERCICIO 2014

Periodo 2014-12-31 00- al 2014-12-31

260215	De 91 A 180 Dias		612,243.31	
26021505	De 91 A 180 Dias	612,243.31		
260220	De 181 A 360 Dias		794,985.86	
26022005	De 181 A 369 Dias	794,985.86		
260225	De Más De 360 Dias		547,313.57	
26022505	De Más De 360 Dias	547,313.57		
2603	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior			350,000.00
260315	De 91 A 180 Dias		175,000.00	
260325	DE MÁS DE 360 DÍAS		175,000.00	
29	Otros Pasivos			203,579.16
2990	Otros			203,579.16
299005	Sobrantes De Caja		15,771.58	
29900505	Sobrantes De Caja	15,771.58		
299090	Fondos Varios		187,807.58	
29909010	Seguro De Desgravamen	180,500.86		
29909040	SEGURO DESGRAVAMEN VIGENTE	7,306.72		
	<b>TOTAL Pasivos</b>			<b>12,979,764.11</b>
	<b>Patrimonio</b>			
31	Capital Social			502,245.52
3103	Aportes De Socios			502,245.52
310305	Certificados De Aportacion		384,558.86	
31030506	CERTIFICADOS DE APORTACION	384,558.86		
310310	Certificados De Aportacion(Inact)		117,686.63	
31031005	Certificados De Aportacion(Inact)	117,686.63		
33	Reservas			619,998.05
3301	Legales			617,635.13
330105	Reserva Legal		612,767.97	
330115	Fondos De Prev. Asist. Social		4,867.16	
3303	Especiales			22.92
330305	RESERVAS ESPECIALES COOP		22.92	
3305	Revalorización Del Patrimonio			2,340.00
330505	Revalorización Del Patrimonio		2,340.00	
33050505	Revalorización Del Patrimonio	2,340.00		
34	Otros Aportes Patrimoniales			268,307.89
3401	Otros Aportes Patrimoniales			268,307.89
340110	Aporte Patrimonial		110,169.23	
340115	Otros Aportes Patrimoniales		158,138.66	
36	Resultados			96,064.47
3603	Utilidad Del Ejercicio			1,223,729.86
360305	Utilidad Del Ejercicio		1,223,729.86	
36030505	Utilidad Del Ejercicio	1,223,729.86		
3604	(Pérdida Del Ejercicio)			(1,127,665.39)
360405	(Pérdida Del Ejercicio)		(1,127,665.39)	
36040505	(Pérdida Del Ejercicio)	(1,127,665.39)		
	<b>TOTAL Patrimonio</b>			<b>1,486,615.93</b>
	<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>14,466,380.04</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>14,466,380.04</b>
	<b>Cuentas De Orden</b>			
71	Cuentas De Orden Deudoras			429,195.39
7109	Intereses, Comisiones E Ingresos En Suspenseo			64,440.33

## COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA

## BALANCE GENERAL

## MATRIZ RIOBAMBA

EJERCICIO 2014

Periodo 2014-12-31 00- al 2014-12-31

710905	Cartera De Créditos Comercial		860.81	
71090505	Cartera de Credito Comercial	860.81		
710910	Cartera De Créditos De Consumo		8,109.70	
71091005	Cartera De Créditos De Consumo	8,109.70		
710920	Cartera De Créditos Para La Microempresa		55,469.82	
71092005	Cartera De Créditos Para La Microempresa	55,469.82		
7190	Otras Cuentas De Orden Deudoras		364,755.06	
719005	Cobertura De Seguros		364,755.06	
71900505	Cobertura de Seguros	364,755.06		
72	Deudoras Por Contra			429,195.39
7209	Intereses En Suspense		64,440.33	
720905	Intereses En Suspense		64,440.33	
72090505	De Mora Comercial	860.81		
72090506	De mora Consumo	8,109.70		
72090507	De mora Vivienda	(4,515.94)		
72090508	De mora Microcredito	59,985.76		
7290	Otras Cuentas De Orden Deudoras		364,755.06	
729005	Otras Cuentas De Orden Deudoras		364,755.06	
72900505	Cobertura De Seguros	364,755.06		
73	Acreedoras Por Contra			5,273,515.56
7301	Valores Y Bienes Recibidos De Terceros		5,273,515.56	
730110	Documentos En Garantia		4,787,902.27	
73011005	Documentos En Garantia (Pagares)	(13,867,839.99)		
73011010	Doc. En Garantia (Varios )	18,655,742.26		
730120	Bienes Inmuebles En Garantia		485,613.29	
73012005	Garantias Hipotecarias Vigentes	485,613.29		
74	Cuentas De Orden Acreedoras			5,273,515.56
7401	Valores Y Bienes Recibidos De Terceros		5,273,515.56	
740110	Documentos En Garantia		4,787,902.27	
74011005	Documentos En Garantia (Pagares)	3,914,122.84		
74011010	Documentos En Garantia (Varios)	(49,546.68)		
74011015	Hipotecas En Garantia	(2,000.00)		
74011020	Prendaria En Garantia	(17,730,416.15)		
74011025	PAGARES CARTERA DE COMERCIAL	400.00		
74011030	Documentos En Garantia Consumo	51,046.68		
74011035	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO	2,000.00		
74011040	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO	18,602,295.58		
740120	Bienes Inmuebles En Garantia		485,613.29	
74012005	Garantias Hipotecarias Vigentes	485,613.29		

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

MATRIZ RIOBAMBA

Fecha de corte : 2015-12-31 al 2015-12-31

	INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		2,145,908.80
5101	DEPÓSITOS		5,507.64
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	5,507.64	
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	24,353.70	
510315		24,353.70	
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS		2,116,047.46
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	34,107.56	
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	2,022,913.15	
510450	DE MORA	59,026.75	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		93,119.51
5404	MANEJO Y COBRANZAS		17,455.23
540405	NOTIFICACIONES	13,347.34	
540415	RECARGO ATRAZO 15 DIAS	4,107.89	
5490	OTROS SERVICIOS		75,664.28
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	1,436.57	
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	74,227.71	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		19,269.78
5503	DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFICADOS DE APORTACION		19,269.78
550305	DIVIDENDOS POR CERTIFICADOS DE APORTACION	19,269.78	
56	OTROS INGRESOS		42,548.97
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES		6,989.29
560105	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	6,989.29	
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS		35,559.68
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	35,559.68	
	TOTAL INGRESOS		2,300,847.06
	GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS		1,008,724.93
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		805,683.27
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	89,471.60	
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	716,211.67	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		203,041.66
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	140,897.56	
410315	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	25,787.89	
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	36,356.21	
44	PROVISIONES		498,414.71
4402	CARTERA DE CRÉDITOS		484,077.38
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	484,077.38	
4403	CUENTAS POR COBRAR		14,337.33
440310	OTRAS	14,337.33	
45	GASTOS DE OPERACION		2,204,727.12
4501	GASTOS DE PERSONAL		1,192,465.92
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	753,736.97	
450110	BENEFICIOS SOCIALES	86,053.34	
450120	APORTES AL IESS	99,600.56	

Página: 1 / 3

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

MATRIZ RIOBAMBA

Fecha de corte : 2015-12-31 al 2015-12-31

450135	FONDO DE RESERVA IEES	81,426.84		
450190	OTROS	171,648.21		
4502	HONORARIOS		236,996.32	
450205	DIRECTORES	79,951.86		
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	157,044.46		
4503	SERVICIOS VARIOS		319,637.41	
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	829.41		
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	8,906.67		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	207,391.07		
450320	SERVICIOS BASICOS	35,054.93		
450325	SEGUROS	16,298.69		
450330	ARRENDAMIENTOS	38,854.60		
450390	OTROS SERVICIOS	12,302.04		
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		147,482.24	
450405	IMPUESTOS FISCALES	18,676.15		
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	4,300.39		
450415	APORTES SEPS	42,403.92		
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	67,287.08		
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	8,636.86		
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	6,177.84		
4505	DEPRECIACIONES		86,408.84	
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	10,003.71		
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	51,169.72		
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	18,530.12		
450540	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	413.56		
450590	OTROS	6,291.73		
4506	AMORTIZACIONES		42,438.96	
450615	GASTOS DE INSTALACIÓN	4,839.81		
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	29,778.73		
450630	GASTOS DE ADECUACIÓN	327.60		
450690	OTROS(ENLACES Y COMUNICACION)	7,492.84		
4507	OTROS GASTOS		179,297.41	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	35,678.21		
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	77,001.89		
450790	OTROS GASTOS	66,617.31		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			13,586.35
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES		13,586.35	
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS	13,586.35		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			295,841.79
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		128,022.96	
481005	PARTICIPACION EMPLEADOS	128,022.96		
4815	IMPUESTO A LA RENTA		167,818.83	
481505	IMPUESTO A LA RENTA	167,818.83		
	TOTAL GASTOS			4,021,294.90
	RESULTADO DEL EJERCICIO			(1,720,447.84)

Página: 2 / 3

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA  
BALANCE GENERAL  
MATRIZ RIOBAMBA  
EJERCICIO 2015  
Periodo 2015-12-31 00- al 2015-12-31

ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES			996,410.40
1101	CAJA		78,222.42	
110105	EFFECTIVO		78,022.42	
11010505	CAJA GENERAL	78,022.42		
110110	CAJA CHICA		200.00	
11011005	CAJA CHICA	200.00		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS			905,124.63
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		88,747.53	
11030505	C.CTE.BCO.CENTRAL DEL ECUADOR	88,747.53		
11030510	CTA CTE DINERO ELECTRONICO	4,996.00		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		811,981.29	
11031005	BANCO GUAYAQUIL	47,211.98		
11031010	CTA CTE PICHINCHA	108,924.91		
11031015	CTA.AHORROS PICHINCHA	13,528.23		
11031020	BANCOESARROLLO	179,728.63		
11031030	BANCO DEL AUSTRO	281,426.81		
11031035	PRODUBANCO SERVIPAGOS	20,746.77		
11031040	FINANCOOP	20,397.73		
11031045	FINANCOOP CHEQUES PAIS	90,280.41		
11031050	BANCO PACIFICO	38,260.44		
11031055	PRODUBANCO CAJERO	11,478.36		
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIA		5,395.81	
11032005	COOPERATIVA RIOBAMBA LTDA	5,395.81		
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO			12,063.35
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		12,063.35	
11040105	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	12,063.35		
13	INVERSIONES			823,315.17
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO			
130515	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO		6,250.00	
13051505	DE 91 A 180 DIAS	6,250.00		
130550	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		204,946.30	
13055005	DE 1 A 30 DIAS	204,946.30		
130555	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		612,118.87	
13055505	DE 31 A 90 DIAS	612,118.87		
14	CARTERA DE CREDITOS			8,596,557.26
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER			319,697.07
140205	DE 1 A 30 DIAS		12,028.28	
14020505	DE 1 A 30 DIAS	12,028.28		
140210	DE 31 A 90 DIAS		23,976.59	
14021005	DE 31 A 90 DIAS	23,976.59		
140215	DE 91 A 180 DIAS		35,688.88	
14021505	DE 91 A 180 DIAS	35,688.88		
140220	DE 181 A 360 DIAS		73,356.18	
14022005	DE 181 A 360 DIAS	73,356.18		
140225	DE MAS DE 360 DIAS		174,647.14	
14022505	DE MAS DE 360 DIAS	174,647.14		
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER			8,505,273.10
140405	DE 1 A 30 DIAS		607,803.02	
14040505	DE 1 A 30 DIAS	607,803.02		
140410	DE 31 A 90 DIAS		1,091,303.90	
14041005	DE 31 A 90 DIAS	1,091,303.90		
140415	DE 91 A 180 DIAS		1,335,620.78	
14041505	DE 91 A 180 DIAS	1,335,620.78		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA  
BALANCE GENERAL  
MATRIZ RIOBAMBA  
EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-31 00- al 2015-12-31

140420	DE 181 A 360 DÍAS		2,262,067.86	
14042005	DE 181 A 360 DÍAS	2,262,067.86		
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS		3,208,477.54	
14042505	DE MÁS DE 360 DÍAS	3,208,477.54		
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES			11,606.36
142605	DE 1 A 30 DÍAS		1,221.73	
14260505	DE 1 A 30 DÍAS	1,221.73		
142610	DE 31 A 90 DÍAS		1,483.34	
14261005	DE 31 A 90 DÍAS	1,483.34		
142615	DE 91 A 180 DÍAS		2,293.82	
14261505	DE 91 A 180 DÍAS	2,293.82		
142620	DE 181 A 360 DÍAS		1,467.27	
14262005	DE 181 A 360 DÍAS	1,467.27		
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS		5,140.20	
14262505	DE MÁS DE 360 DÍAS	5,140.20		
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES			334,282.16
142805	DE 1 A 30 DÍAS		47,087.52	
14280505	DE 1 A 30 DÍAS	47,087.52		
142810	DE 31 A 90 DÍAS		55,000.41	
14281005	DE 31 A 90 DÍAS	55,000.41		
142815	DE 91 A 180 DÍAS		61,334.31	
14281505	DE 91 A 180 DÍAS	61,334.31		
142820	DE 181 A 360 DÍAS		86,809.94	
14282005	DE 181 A 360 DÍAS	86,809.94		
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS		84,049.98	
14282505	DE MÁS DE 360 DÍAS	84,049.98		
1449	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA			4,361.86
144925	DE MÁS DE 360 DÍAS		4,361.86	
14492505	DE MÁS DE 360 DÍAS	4,361.86		
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA			20,931.30
145005	DE 1 A 30 DÍAS		218.38	
14500505	DE 1 A 30 DÍAS	218.38		
145010	DE 31 A 90 DÍAS		976.45	
14501005	DE 31 A 90 DÍAS	976.45		
145015	DE 91 A 180 DÍAS		458.05	
14501505	DE 91 A 180 DÍAS	458.05		
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS		19,278.38	
14502505	DE MÁS DE 270 DÍAS	19,278.38		
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA			393,437.75
145205	DE 1 A 30 DÍAS		14,404.82	
14520505	DE 1 A 30 DÍAS	14,404.82		
145210	DE 31 A 90 DÍAS		50,351.53	
14521005	DE 31 A 90 DÍAS	50,351.53		
145215	DE 91 A 180 DÍAS		48,111.22	
14521505	DE 91 A 180 DÍAS	48,111.22		
145220	DE 181 A 360 DÍAS		133,862.83	
14522005	DE 181 A 360 DÍAS	133,862.83		
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS		146,707.39	
14522505	DE MÁS DE 360 DÍAS	146,707.39		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			(993,032.38)
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO)		(4,361.80)	
14990505	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO)	(4,361.80)		
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)		(47,717.71)	
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	(47,717.71)		
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)		(940,952.87)	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA  
BALANCE GENERAL  
MATRIZ RIOBAMBA  
EJERCICIO 2015  
Periodo 2015-12-31 00- al 2015-12-31

14992005	(CARTERA DE MICROCREDITO)	(940,952.87)		
16	CUENTAS POR COBRAR			195,584.75
1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		7,349.60	
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO		7,349.60	
16021505	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO BANCODESARROLLO	1,533.93		
16021515	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO RBBA	866.46		
16021520	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO AMBATO	4,849.23		
16021525	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO COOP JEP	99.98		
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS			106,830.15
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		2,699.20	
16031005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	2,699.20		
160320	CARTERA DE MICROCREDITO		104,130.95	
16032005	CARTERA DE MICROCREDITO	104,130.95		
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS			95,442.81
169090	OTRAS		95,442.81	
16909010	OTRAS CUENTAS	14,037.81		
16909020	TRANSACCIONES BANRED	321.00		
16909025	TRANSACCIONES COONECTA	175.00		
16909030	CUENTAS X COBRAR VARIAS	5,778.46		
16909035	PAGO DE BHD	36,150.00		
16909045	CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES	16,510.10		
16909050	PAGO MONEY GRAM	22,470.44		
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)			(14,037.81)
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)		(14,037.81)	
16991005	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS PO	(14,037.81)		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			1,322,899.20
1801	TERRENOS			207,852.50
180105	TERRENOS		207,852.50	
18010505	TERRENO MATRIZ RIOBAMBA	205,379.78		
18010510	TERRENO CACHA OBRAJE	2,472.72		
1802	EDIFICIOS			882,092.28
180205	EDIFICIOS		882,092.28	
18020525	EDIFICIO MATRIZ	882,092.28		
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO			21,721.40
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO		21,721.40	
18030505	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	21,721.40		
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA			106,865.38
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		106,865.38	
18050505	MUEBLES DE OFICINA	51,423.25		
18050510	ENSERES DE OFICINA	10,914.34		
18050515	EQUIPOS DE OFICINA	44,527.75		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			247,120.55
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		247,120.55	
18060505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	247,120.55		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE			85,796.55
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE		85,796.55	
18070505	VEHICULOS	68,385.59		
18070510	MOTOS	17,410.96		
1890	OTROS			92,786.74
189005	OTROS		92,786.74	
18900510	GENERADOR-PLANTA	49,527.20		
18900515	BIBLIOTECA	138.27		
18900520	EQUIPO DE AMPLIFICACION	16,965.09		
18900525	EQUIPO SEGURIDAD Y VIGILANCIA	10,009.21		
18900535	VALLAS PUBLICITARIAS	16,046.97		
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)			(321,336.20)
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)		(46,647.04)	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA  
BALANCE GENERAL  
MATRIZ RIOBAMBA

EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-31 00- al 2015-12-31

18991505	(MUEBLES DE OFICINA)	(26,220.69)		
18991510	(EQUIPO DE OFICINA)	(5,738.71)		
18991515	(ENSERES DE OFICINA)	(14,687.64)		
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)		(190,430.33)	
18992005	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(190,430.33)		
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)		(56,974.88)	
18992505	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(56,974.88)		
189940	(OTROS)		(27,283.95)	
18994015	(EQUIPO DE AMPLIFICACION)	(1,707.47)		
18994020	BIBLIOTECA	(38.37)		
18994025	VALLAS PUBLICITARIAS	(11,007.25)		
18994035	(EQUIPOS DE SEGURIDAD)	(4,066.27)		
18994040	(GENERADOR DE PLANTA)	(10,464.59)		
19	OTROS ACTIVOS			3,586,190.43
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES			160,564.48
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		118,200.00	
19011005	CERT. APORT. CODESARROLLO	118,200.00		
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN COOPERATIVA		42,364.48	
19012505	RECOOPSIG	850.00		
19012510	RENAFIPSE MINGARED	1,000.00		
19012515	FINANCOOP	39,314.48		
19012520	UPROCACH	1,200.00		
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS			50,702.54
190405	INTERESES		2,956.44	
19040505	INTERESES ANTICIPADOS DPF	2,956.44		
190410	ANTICIPOS A TERCEROS		43,870.35	
19041005	MOVILIZACION	79.57		
19041010	TRÁMITES	43,790.78		
190490	OTROS		3,875.75	
19049005	SEGURO CONTRA INCENDIO	126.31		
19049010	SEGURO CONTRA ROBO Y/O ASALTO	100.75		
19049015	SEGURO	1,288.60		
19049020	SEGURO DE FIDELIDAD	285.44		
19049025	SEGUROS DE VEHICULOS	2,074.65		
1905	GASTOS DIFERIDOS			56,936.35
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN		39,260.22	
19051005	GASTOS DE INSTALACIÓN	39,260.22		
190515	ESTUDIOS		2,200.00	
19051505	ESTUDIOS	2,200.00		
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN		133,362.17	
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	133,362.17		
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN		3,499.45	
19052505	GASTOS DE ADECUACIÓN	3,499.45		
190590	OTROS		28,609.84	
19059005	ENLACE Y COMUNICACIONES	28,609.84		
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)		(149,995.29)	
19059905	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(149,995.29)		
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS			2,553.62
190615	PROVEDURÍA		2,553.62	
19061505	PROVEDURÍA	2,553.62		
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS			3,251,633.22
190801	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QNORTE		(692,203.82)	
190810	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QCENTRO		(227,857.75)	
190820	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QSUR		(494,279.91)	
190825	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYE		(143,172.25)	
190830	TRANSFERENCIAS SUCURSAL CONDOMINE		1,080,577.05	
190835	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYECENTRO		1,267,899.48	

## COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA

## BALANCE GENERAL

## MATRIZ RIOBAMBA

EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-31 00- al 2015-12-31

190840	TRANSFERENCIAS SUCURSAL STODOMINGO		141,111.53	
190845	TRANSFERENCIAS SUCURSAL LA LIBERTAD		1,252,677.98	
190850	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GUAMOTE		652,861.43	
190855	TRANSFERENCIAS SUCURSAL ALAUSI		414,019.47	
1990	OTROS			63,800.18
199010	OTROS IMPUESTOS		57,572.18	
19901005	RETENCION IVA	63.88		
19901010	RETENCION IMPTO RENTA	57,508.31		
199015	GARANTIA ARRIENDOS		6,228.00	
	TOTAL ACTIVO			15,520,957.21
	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			11,026,284.34
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA			3,405,890.57
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO		3,400,385.52	
21013505	DEPÓSITO DE AHORRO ACTIVAS	2,252,830.91		
21013510	DEPÓSITO DE AHORROS INACTIVAS	512,870.25		
21013520	DEPOSITOS DE PLAN CESANTIA	2,309.07		
21013545	DEPÓSITO AHORRO PROGRAMADO	25,655.96		
21013550	DEPOSITOS DE AHORRO PROGRAMADO EMPLEADOS	149,985.72		
21013585	DEPOSITOS DE AHORRO BONO DESARROLLO	193,695.43		
21013590	DEPOSITOS DE AHORRO KULLKI MIRAK	263,038.16		
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR		5,505.05	
21015005	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR (DEP. CHEQUES)	5,505.05		
2103	DEPÓSITOS A PLAZO			7,456,864.70
210305	DE 1 A 30 DÍAS		2,268,187.76	
21030505	DE 1 A 30 DÍAS	2,268,187.76		
210310	DE 31 A 90 DÍAS		2,357,314.02	
21031005	DE 31 A 90 DÍAS	2,357,314.02		
210315	DE 91 A 180 DÍAS		1,457,443.80	
21031505	DE 91 A 180 DÍAS	1,457,443.80		
210320	DE 181 A 360 DÍAS		1,258,742.07	
21032005	DE 181 A 360 DÍAS	1,258,742.07		
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS		115,177.05	
21032505	DE MÁS DE 361 DÍAS	115,177.05		
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS			163,529.07
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		163,529.07	
21050505	DEPÓSITOS AHORRO ENCAJE	163,529.07		
25	CUENTAS POR PAGAR			614,542.67
2501	INTERESES POR PAGAR			212,912.26
250115	DEPÓSITOS A PLAZO		194,536.93	
25011505	A PLAZO FUJO	194,536.93		
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS		18,375.33	
25013505	INTERES DE CONAFIPSE	7,225.41		
25013510	INTERES DE OIKOCREDIT	8,816.58		
25013515	INTERES DE BANCO DESARROLLO	2,333.34		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			142,121.96
250315	APORTES AL IESS		13,522.57	
25031505	APORTES AL IESS	7,606.42		
25031510	RETENCIONES IESS	5,916.15		
250320	FONDO DE RESERVA IESS		576.43	
25032005	FONDO DE RESERVA IESS	576.43		
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		128,022.96	
25032505	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	128,022.96		
2504	RETENCIONES			22,193.68
250405	RETENCIONES FISCALES		22,193.68	

## COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA

## BALANCE GENERAL

## MATRIZ RIOBAMBA

EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-31 00- al 2015-12-31

25040505	RETENCION 0.02 REND. FINANCIEROS	611.32		
25040518	RETENCION IVA 0.10	22.78		
25040519	RETENCION IVA 0.20	164.80		
25040520	RETENCION IVA 0.30	1,342.74		
25040521	RETENCION IVA 0.70	5,976.53		
25040522	RETENCION IVA 1	5,753.94		
25040525	RETENCION FUENTE 0.01	552.81		
25040526	RETENCION FUENTE 0.02	1,300.14		
25040527	RETENCION FUENTE 0.08 ARRIENDOS	370.21		
25040528	RETENCION FUENTE 0.01 HONORARIOS	4,374.90		
25040530	IMPUESTO AL VALOR AGREDADO	692.18		
25040535	IMPUESTO A LA RENTA	1,031.33		
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU			167,818.83
250505	IMPUESTO A LA RENTA.		167,818.83	
25050505	IMPUESTO A LA RENTA.	167,818.83		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			69,495.94
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS		8,455.21	
25901505	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	8,455.21		
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		61,040.73	
25909004	CIERRE DE CUENTAS	1,061.55		
25909005	CUENTAS POR PAGAR	27,471.36		
25909015	CUENTAS POR PAGAR COMISIONES BANRED	87.01		
25909020	CUENTAS POR PAGAR COMISIONES CONECTA	267.66		
25909025	CONTRIBUCION SEPS	7,254.63		
25909030	CTAS X PAGAR DEP NO CONFIRMADOS	7,758.58		
25909050	MONEYGRAM	13,564.54		
25909074	TRANSACCIONES CAJERO AUTOMÁTICO CONECTA	445.00		
25909075	TRANSACCIONES CAJERO AUTOMÁTICO BANRED	3,130.40		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			3,664,780.75
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS		1,267,382.50	
260205	DE 1 A 30 DIAS		122,583.34	
26020505	DE 1 A 30 DIAS	122,583.34		
260210	DE 31 A 90 DIAS		325,430.17	
26021005	DE 31 A 90 DIAS	325,430.17		
260215	DE 91 A 180 DIAS		396,853.13	
26021505	DE 91 A 180 DIAS	396,853.13		
260220	DE 181 A 360 DIAS		314,304.48	
26022005	DE 181 A 360 DIAS	314,304.48		
260225	DE MAS DE 360 DIAS		108,211.38	
26022505	DE MAS DE 360 DIAS	108,211.38		
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR			500,000.00
260325	DE MAS DE 360 DIAS		500,000.00	
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO			1,897,398.25
260605	DE 1 A 30 DIAS		108,670.49	
26060505	DE 1 A 30 DIAS	108,670.49		
260610	DE 31 A 90 DIAS		145,763.09	
26061005	DE 31 A 90 DIAS	145,763.09		
260615	DE 91 A 180 DIAS		183,168.09	
26061505	DE 91 A 180 DIAS	183,168.09		
260620	DE 181 A 360 DIAS		377,614.71	
26062005	DE 181 A 360 DIAS	377,614.71		
260625	DE MAS DE 360 DIAS		1,082,181.87	
26062505	DE MAS DE 360 DIAS	1,082,181.87		
29	OTROS PASIVOS			201,047.13
2990	OTROS			201,047.13
299005	SOBRANTES DE CAJA		17,417.95	

## COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA

## BALANCE GENERAL

## MATRIZ RIOBAMBA

EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-31 00- al 2015-12-31

29900505	SOBRANTES DE CAJA	17,417.95		
299090	FONDOS VARIOS		183,629.18	
29909010	SEGURO DE DESGRAVAMEN	46,421.02		
29909025	JUBILACIÓN	21,707.55		
29909035	DESAHUCIO	5,446.74		
29909040	SEGURO DESGRAVAMEN VIGENTE	110,053.87		
	TOTAL PASIVOS			15,506,654.89
	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			653,674.89
3103	APORTES DE SOCIOS		653,674.89	
310305	CERTIFICADOS DE APORTACION		535,988.26	
31030505	CERTIFICADOS DE APORTACION	535,988.26		
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION(INACT)		117,686.63	
31031005	CERTIFICADOS DE APORTACION(INACT)	117,686.63		
33	RESERVAS			716,062.52
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		713,699.60	
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		708,832.44	
330115	FONDOS DE PREV. ASIST. SOCIAL		4,867.16	
3303	ESPECIALES			22.92
330305	RESERVAS ESPECIALES COOP		22.92	
3305	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO			2,340.00
330505	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO		2,340.00	
33050505	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	2,340.00		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			365,012.75
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES		365,012.75	
340110	APORTE PATRIMONIAL		206,874.05	
340115	OTROS APORTES PATRIMONIALES		158,138.70	
36	RESULTADOS			(1,720,447.84)
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)		(1,720,447.84)	
360405	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)		(1,720,447.84)	
36040505	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	(1,720,447.84)		
	TOTAL PATRIMONIO			14,302.32
	TOTAL GENERAL			15,520,957.21
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			15,520,957.21
	CUENTAS DE ORDEN			
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			456,707.52
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN		91,952.46	
710905	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO		604.32	
71090505	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	604.32		
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		8,604.51	
71091005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	8,604.51		
710920	CARTERA DE MICROCRÉDITO		82,743.63	
71092005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	82,743.63		
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			364,755.06
719005	COBERTURA DE SEGUROS		364,755.06	
71900505	COBERTURA DE SEGUROS	364,755.06		
72	DEUDORAS POR CONTRA			456,707.52
7209	INTERESES EN SUSPENSO		91,952.46	
720905	INTERESES EN SUSPENSO		91,952.46	
72090505	DE MORA COMERCIAL PRIORITARIO	604.32		

**COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA**  
**BALANCE GENERAL**  
**MATRIZ RIOBAMBA**  
**EJERCICIO 2015**  
 Periodo 2015-12-31 00- al 2015-12-31

72090506	DE MORA CONSUMO PRIORITARIO	8,604.51			
72090507	DE MORA INMOBILIARIO	(4,515.94)			
72090508	DE MORA MICROCREDITO	67,259.57			
7290	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			364,755.06	364,755.06
729005	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
72900505	COBERTURA DE SEGUROS	364,755.06			
73	ACREEDORAS POR CONTRA				
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS				15,328,346.56
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		14,842,733.27		
73011005	DOCUMENTOS EN GARANTIA (PAGARES CARTERA VIGENTE)	11,832,781.60			
73011010	DOCUMENTOS EN GARANTIA (PAGARES CARTERA CANCELADA)	3,009,951.67			
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		485,613.29		
73012005	GARANTIAS HIPOTECARIAS VIGENTES	485,613.29			
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				15,328,346.56
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS				
740110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		14,842,733.27		
74011005	PAGARES CARTERA COMERCIAL ORDINARIO	5,113.55			
74011010	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO VIGENTE	330,867.27			
74011020	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO VIGENTES	11,496,800.78			
74011030	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO CANCELADOS	15,649.00			
74011040	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO	2,993,302.67			
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		485,613.29		
74012005	GARANTIAS HIPOTECARIAS VIGENTES	485,613.29			

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**Anexo D: Calificación cartera de crédito**



**Cap. 4 De la calificación  
cartera de crédito y contingentes**

NIVEL DE RIESGO		PRODUCTIVO	MICROCREDITO	VIVIENDA INTERÉS PÚBLICO
		COMERCIAL ORDINARIO Y PRIORITARIO	CONSUMO ORDINARIO Y PRIORITARIO	INMOBILIARIO
		DÍAS DE MOROSIDAD		
RIESGO NORMAL	A1	cero	cero	cero
	A2	de 1 hasta 15	de 1 hasta 8	de 1 hasta 30
	A3	de 16 hasta 30	de 9 hasta 15	de 31 hasta 60
RIESGO POTENCIAL	B1	de 31 hasta 60	de 16 hasta 30	de 61 hasta 120
	B2	de 61 hasta 90	de 31 hasta 45	de 121 hasta 180
RIESGO DEFICIENTE	C1	de 91 hasta 120	de 46 hasta 70	de 181 hasta 210
	C2	de 121 hasta 180	de 71 hasta 90	de 211 hasta 270
DUDOSO RECAUDO	D	de 181 hasta 360	de 91 hasta 120	de 271 hasta 450
PÉRDIDA	E	mayor a 360	mayor a 120	mayor a 450

<b>2015</b>		
<b>Provisiones por Segmento</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Categoría según SEPS</b>
Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses: De más de 360 días	5.140,20	E
Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses: De más de 360 días	84.049,98	E
Cartera de crédito educativo que no devenga intereses: De más de 360 días	-	E
Cartera de créditos comercial vencida: De más de 360 días	4.361,86	E
Cartera de créditos de consumo vencida: De más de 360 días	19.278,38	E
Cartera de créditos para la microempresa vencida: De más de 360 días	146.707,39	E
<b>Riesgo total</b>	<b>259.537,81</b>	<b>E</b>

**Interpretación:** De acuerdo a las provisiones analizadas en el análisis PERLAS, la entidad ha provisionado con 382,62% para el total de la cartera en el año 2015, lo que ha superado a la meta sugerida por el sistema.

**Anexo E: Fotografías de la investigación de campo**



