



Universidad  
Nacional  
de Loja

**FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA  
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS**

**Título:**

**“DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE  
MEJORAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR DEL  
CANTÓN SARAGURO, PERÍODO 2016-2017”**

**Tesis previa a optar el Título de  
Ingeniera en Banca y Finanzas**

**AUTORA:**

Lucy Estefanía Paredes Arrobo

**DIRECTOR:**

Ing. Abraham Crespo Córdova MGDE

**LOJA – ECUADOR**

**2019**

## **CERTIFICACIÓN**

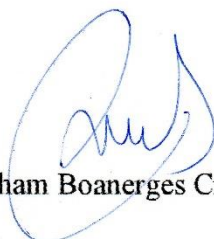
Ing. Abraham Boanerges Crespo Córdova, MGDE

**DOCENTE DE CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

### **CERTIFICA:**

Que el presente trabajo de tesis titulado “**DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODO 2016 – 2017**”, desarrollado por la señorita Lucy Estefanía Paredes Arrobo, previo a optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, ha sido realizado bajo mi dirección tanto en su forma como en su contenido de conformidad a lo establecido por la Universidad Nacional de Loja y luego de haber revisado autorizo su presentación para los fines pertinentes ante el respectivo tribunal de grado.

Loja, 22 de julio de 2019



Ing. Abraham Boanerges Crespo Córdova, MGDE

**DIRECTOR DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, Lucy Estefanía Paredes Arrobo, declaro ser la autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional Biblioteca Virtual.

**AUTORA:** Lucy Estefanía Paredes Arrobo

**FIRMA:** .....

*Lucy Estefanía Paredes*

**CÉDULA:** 1106035353

**FECHA:** Loja, 22 de julio de 2019

**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO**

Yo, Lucy Estefanía Paredes Arrobo, declaro ser la autora de la tesis titulada: **“DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODO 2016 – 2017”**, como requisito para optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad Nacional de Loja a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 22 días del mes de julio de 2019, firma la autora.

**FIRMA:** .....

**AUTORA:** Lucy Estefanía Paredes Arrobo

**CÉDULA:** 1106035353

**DIRECCIÓN:** Loja, Barrio La Argelia

**EMAIL:** tefyparedes14@gmail.com

**TELÉFONO:** 072112600

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**DIRECTOR DE TESIS:** Ing. Abraham Boanerges Crespo Córdova, MGDE

**TRIBUNAL DE GRADO:**

**Presidente:** Ing. Jorge Baltazar Vallejo Ramírez, MAE

**Vocal:** Econ. Germania del Pilar Sarmiento Castillo, Mg.Sc.

**Vocal:** Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc

## **DEDICATORIA**

La presente tesis la dedico con todo mi amor y cariño principalmente a Dios y a mi abuelito Gregorio Arrobo que, aunque ya no esté aquí conmigo me enseñó con su gran sabiduría y enseñanzas que con perseverancia puedo lograr todo lo que me proponga.

A mis padres: Lino y Lucy, quienes han puesto toda su confianza para cumplir una meta más en mi vida, por estar conmigo en todo momento, por sus enseñanzas y cuidados durante todo este tiempo.

A mis hermanos, amigos, tíos, tías, primas, primos y demás familiares que, con su apoyo incondicional, amor y confianza me permitieron lograr culminar mi carrera profesional.

*Lucy Estefanía*

## **AGRADECIMIENTO**

Mi gratitud y agradecimiento especial a la Universidad Nacional de Loja, a la carrera de Banca y Finanzas y a sus docentes por todas las enseñanzas impartidas a lo largo de mi formación académica, las cuáles me ayudarán en el desenvolvimiento de mi profesión.

A mi director de tesis, el Ing. Abraham Crespo quien con sus conocimientos me apoyó y ayudó en la realización y culminación de mi trabajo de tesis.

De igual manera mis más sinceros agradecimientos al Ing. Pablo Cuenca y a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur “ECOSUR”, en especial a la Sra. Rosa Guamán, Gerente de esta digna institución por brindarme su tiempo y la información necesaria para el desarrollo y culminación de mi tesis.

*La Autora*

**a) TÍTULO**

**“DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODO 2016 – 2017”**

## **b) RESUMEN**

El presente trabajo de tesis denominado: “DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR DEL CANTÓN SARAGURO. PERÍODO 2016 – 2017” se realizó con la finalidad de determinar la situación económica-financiera real de la cooperativa y con ello poder establecer posibles soluciones a los problemas encontrados de manera que les permita a sus directivos una mejor toma de decisiones.

La metodología utilizada en el desarrollo del diagnóstico financiero inicia con la recopilación de información fundamental para el desarrollo del mismo, como los estados financieros y datos complementarios de la cooperativa, posteriormente se procedió a dar cumplimiento a los objetivos específicos establecidos, iniciando con la aplicación del análisis situacional, en donde se evaluaron factores internos y externos, con ello se determinó fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, y a la vez se elaboró las matrices EFE Y EFI obteniendo promedios ponderados que indicaron que la cooperativa está aprovechando las oportunidades, sin embargo, cuenta con una posición interna débil. Así mismo, se elaboró la matriz FODA con sus respectivas estrategias.

Seguidamente se realizó el análisis vertical los estados financieros con la finalidad de conocer la estructura económica - financiera de la cooperativa. En donde se determinó las cuentas más representativas, con respecto al Activo, el 65,31% corresponde a la cartera de crédito, Pasivo, el 80,59% en las obligaciones con el público y Patrimonio, el 19,19% en el capital social. Mientras que en los ingresos la cuenta con mayor relevancia fue intereses y descuentos ganados con 76,15% del total de ingresos y en los gastos fue la cuenta gastos de operación con 61,58% en relación al total de gastos, proporcionando un excedente, mismo que aportó a cubrir un porcentaje de las pérdidas acumuladas de la cooperativa en años anteriores.

De igual manera se aplicó el análisis horizontal para identificar las variaciones existentes entre el año 2016-2017, obteniendo como resultado un crecimiento elevado en los activos del 70,39%, específicamente en fondos disponibles aumentó en 710,58%, en los pasivos del 89,66%, se evidenció un aumento del 330,81% en cuentas por pagar y en el total del patrimonio 16,64%, con un crecimiento en las reservas del 37,81% mientras que en los ingresos aumentaron 25,95%, donde la cuenta ingresos por servicios incrementó en 56,10%



y egresos en 23,71% con un aumento en la cuenta intereses causados en 27,12% generando al término del ejercicio un excedente.

Además, con la aplicación de los indicadores financieros propuestos por el Sistema de Monitoreo PERLAS se evidenció que la institución cuenta con un óptimo crecimiento de los depósitos a plazo fijo, posee la liquidez necesaria para asumir el retiro de dinero captado en cualquier momento, sin embargo, es excesiva. Así mismo, dispone de un débil capital institucional, altos niveles de morosidad, activos improductivos, activos líquidos improductivos y gastos de operación elevados.

Finalmente, se identificó las áreas débiles de la cooperativa formulando soluciones a través de la propuesta de mejoras a partir de las estrategias obtenidas del análisis situacional. Posteriormente se adjunta un informe puesto a consideración de los directivos de la entidad para mejorar la toma de decisiones y aplicación de medidas correctivas.

**PALABRAS CLAVE:** Administración Financiera, Análisis Económico, Análisis Financiero, Diagnóstico Situacional, Evaluación Económica.

## **ABSTRACT**

The present thesis work entitled: "FINANCIAL DIAGNOSIS AND PROPOSAL OF IMPROVEMENTS FOR THE SAVING AND CREDIT COOPERATIVE ECONOMY OF THE SOUTH ECOSUR OF THE SARAGURO SONG. PERIOD 2016 - 2017" was carried out in order to determine the real economic-financial situation of the cooperative and thus be able to establish possible solutions to the problems encountered in a way that allows its directors to make better decisions.

The methodology used in the development of the financial diagnosis begins with the compilation of fundamental information for its development, such as the financial statements and complementary data of the cooperative, then proceeded to comply with the specific objectives established, starting with the application of the situational analysis, where internal and external factors were evaluated, thereby determining strengths, weaknesses, opportunities and threats, and at the same time was prepared the EFE and EFI matrices obtaining weighted averages that indicated that the cooperative is taking advantage of the opportunities, however, has a weak internal position. Also, the SWOT matrix with their respective strategies was elaborated.

Next, a vertical analysis of the financial statements was carried out in order to know the economic-financial structure of the cooperative. Where the most representative accounts were determined, with respect to Assets, 65.31% corresponds to the credit portfolio, Liabilities, 80.59% in obligations with the public and Equity, 19.19% in the social capital. While in income the account with greater relevance was interest and discounts earned with 76.15% of total income and in expenses was the account operating expenses with 61.58% in relation to total expenses, providing a surplus, which contributed to cover a percentage of the accumulated losses of the cooperative in previous years.

Similarly, horizontal analysis was applied to identify the variations existing between 2016-2017, resulting in a high growth in assets of 70.39%, specifically in available funds increased by 710.58%, in liabilities of 89.66%, an increase of 330 was evidenced, 81% in accounts payable and in total equity 16.64%, with an increase in reserves of 37.81% while revenues increased 25.95%, where the income from services account increased by 56.10% and expenses by 23.71% with an increase in the interest account caused by 27.12% generating a surplus at the end of the year.

In addition, with the application of the financial indicators proposed by the PERLAS Monitoring System, it became evident that the institution has an optimal growth of fixed-term deposits, it has the necessary liquidity to assume the withdrawal of money captured at any time, however, it is excessive. It also has weak institutional capital, high levels of delinquencies, unproductive assets, unproductive liquid assets and high operating expenses.

Finally, the weak areas of the cooperative were identified by formulating solutions through the proposal of improvements based on the strategies obtained from the situational analysis. Subsequently, a report is attached for consideration by the directors of the entity to improve decision-making and the application of corrective measures.

**KEY WORDS:** Financial Administration, Economic Analysis, Financial Analysis, Situational Diagnosis, Economic Evaluation.

## c) INTRODUCCIÓN

El diagnóstico financiero como parte fundamental en la gestión administrativa es de gran importancia en las organizaciones debido a que permite conocer el estado económico - financiero real que enfrenta una entidad en un período determinado, su aplicación posibilita identificar los puntos débiles y fuertes externos e internos de la institución financiera y por tanto tomar acciones necesarias para lograr una administración eficiente de los recursos financieros.

El presente trabajo de tesis constituye un aporte significativo para los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur “ECOSUR” puesto que es una herramienta que tiene como finalidad dar a conocer la situación económica y financiera de la entidad, identificando las falencias que requieren atención prioritaria, brindando soluciones a través de medidas correctivas establecidas en la propuesta de mejoras que permitan un crecimiento y desarrollo sostenible de la cooperativa contribuyendo a la economía local.

El trabajo de tesis se lo realizó según la Normativa vigente de la Universidad Nacional de Loja el mismo consta de: **Título** que es nombre del trabajo de tesis; **Resumen** en el que se describe de manera sintetizada el desarrollo del trabajo de titulación expuesto en español e inglés; **Introducción** en donde se detalla la importancia del tema, el aporte social y económico y como se encuentra estructurado en trabajo investigativo; **Revisión de Literatura** en donde se detalla la fundamentación teórica utilizada para el desarrollo del trabajo; **Materiales y métodos** que se conforman por lo materiales, métodos y técnicas para el proceso de investigación; **Resultados** en donde se elaboró el diagnóstico situacional, análisis vertical y horizontal a los estados financieros, aplicación de los indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS para la elaboración de la propuesta de mejoras.

También contiene la **Discusión** en la cual se manifiesta la situación de la cooperativa comparada con otras investigaciones similares y con la fundamentación teórica; **Conclusiones**, establecidas en relación a los resultados más significativos encontrados en el proceso de investigación; **Recomendaciones** dirigidas a los directivos de la organización como un apoyo en la toma de decisiones y aplicación de medidas correctivas; **Bibliografía** en donde se puntualizan las fuentes bibliográficas de los diversos autores que sustentan el desarrollo de la investigación; y los **Anexos** que sirvieron de base para respaldar el trabajo investigativo.

## **d) REVISIÓN DE LA LITERATURA**

### **SISTEMA FINANCIERO**

Romero (2015) define al sistema financiero como un conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de las actividades socio económicas de un país haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros se encargan de captar depósitos del público es decir los ahorros, y, prestarlos a los demandantes de recursos en forma de créditos.

Kiziryán (2015) afirma que el sistema financiero es el conjunto de instituciones como son las entidades financieras, los medios correspondientes a los activos financieros y los mercados que hacen posible que el ahorro de unos agentes económicos se destine a los demandantes de créditos. Con ello se puede intermediar el dinero entre los que tienen excedentes y los que requieren financiación.

#### **Importancia**

El sistema financiero es esencial para el desarrollo de la economía de un país porque permite canalizar los recursos desde las personas con excedentes hacia las personas que lo necesitan, permite la inversión hacia actividades productivas que permiten la expansión de los mercados, también ayuda al progreso de la sociedad contribuyendo soluciones para cubrir las necesidades de trabajo, estudio entre otros.

#### **Composición del Sistema Financiero Ecuatoriano**

Según el Código Monetario y Financiero (2014), el sistema financiero está compuesto así:

**Artículo 160.-** El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.

**Artículo 161.-** El sector financiero público está compuesto por: 1. Bancos; y, 2. Corporaciones.

**Artículo 162.-** El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados:
2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,
3. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas,

redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

**Artículo 163.-** El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

1. Cooperativas de ahorro y crédito;
2. Cajas centrales;
3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,
4. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia (p. 52).

### **Organismos Reguladores del Sistema Financiero Nacional**

El organismo encargado de la formación de políticas públicas, así como la regulación y supervisión monetaria, crediticia, financiera, de seguros y valores es la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Los organismos de supervisión y control son:

**La Superintendencia de Bancos:** Es el organismo que se encarga de controlar los múltiples temas relacionados con el desarrollo de las actividades bancarias de Ecuador como son los bancos, mutualistas y las sociedades financieras.

**La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria:** Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria como las cooperativas de ahorro y crédito y las mutualistas, este organismo busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario (SEPS, 2012).

**La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros:** Es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley.

### **ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA**

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) afirma que:

**Artículo 1.- Definición.-** La economía popular y solidaria es la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de

solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (p. 4)

**Art. 4.-Principios.** -Las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios, según corresponda:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- El comercio justo y consumo ético y responsable;
- La equidad de género;
- El respeto a la identidad cultural;
- La autogestión;
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes. (p. 5)

## **COOPERATIVISMO**

El cooperativismo es un movimiento que surgió a fines del siglo XIX en Europa y que se define como la asociación de personas que se unen en forma libre y voluntaria para satisfacer en común, sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una entidad que es de propiedad colectiva y de gestión democrática (COOPERA, s.f.).

El Cooperativismo se refiere a un movimiento social o una doctrina que pretende que las personas se organicen mediante sociedades llamadas “cooperativas”, las cuales les permiten lograr objetivos en común. (Economía Simple, 2016)

### **Principios del Cooperativismo**

Según Cooperativa de las Américas (2013) se identifican 7 principios cooperativos que las cooperativas deben poner en práctica en el desarrollo de sus actividades que son:

**1. Membresía abierta y voluntaria:** Las cooperativas son entidades voluntarias abiertas para todas aquellas personas que deseen hacer uso de sus productos y servicios tomando en cuenta las responsabilidades que conlleva ser asociado.

**2. Control democrático de los miembros:** Las cooperativas son entidades democráticas en las que los miembros son los encargados de elegir a quienes los representan con el fin de dirigir la organización, ellos podrán decidir y cuando sea necesario crear políticas internas.

**3. Participación Económica de los miembros:** Los socios deben ayudar equitativamente con el crecimiento del patrimonio de la cooperativa. Un porcentaje del capital es propiedad común de la cooperativa. Es una responsabilidad del socio realizar un aporte mensual a su Capital Social.

**4. Autonomía e independencia:** Las cooperativas son entidades privadas, su crecimiento depende exclusivamente de los aportes realizados al capital social por cada uno de los socios. Son organizaciones de ayuda mutua, se pueden establecer convenios con otras organizaciones, pero siempre manteniendo su autonomía.

**5. Educación, formación e información:** Las cooperativas deben brindar educación e información a los socios, gerentes y empleados de manera que contribuyan al desarrollo eficaz de la cooperativa. Cada cooperativa debe contar con un Comité de Educación, responsable de capacitar y educar.

**6. Cooperación entre cooperativas:** Las cooperativas deben trabajar conjuntamente con otras organizaciones similares, promoviendo valores como la ayuda mutua, el trabajo en equipo y la solidaridad. Las cooperativas no deben ser vistas como competencia unas de otras sino como entidades similares que trabajan por un beneficio común a sus socios.

**7. Compromiso con la comunidad:** Las cooperativas trabajan para el desarrollo de su comunidad construyendo políticas aceptadas por sus miembros a medida que todos prosperen y se desarrollen (Cooperativa de las Americas, 2013).

### **Cooperativa de Ahorro y Crédito**

De conformidad con el Art. 445 Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) declara:

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 132)

### **Objeto social**

Artículo 22. Objeto. - El objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de un grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social. (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2018)



## Constitución y vida jurídica

Artículo 446.- Constitución y vida jurídica. La constitución, gobierno y administración de una cooperativa de ahorro y crédito se regirá por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. Una cooperativa de ahorro y crédito, con excepción de las que pertenezcan al segmento 1, podrá tener múltiples actividades no financieras siempre y cuando estén vinculadas al desarrollo territorial, mantengan contabilidades separadas para cada actividad no financiera y que se ejecuten con fondos distintos de los depósitos de los socios. (Código Órgano Monetario y Financiero, 2014)

## Capital Social y segmentación

Artículo 447.- Capital social y segmentación. El capital social de las cooperativas de ahorro y crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. (Código Órgano Monetario y Financiero, 2014)

## Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015) expide la resolución No. 038-2015-F el 13 de febrero de 2015, en la que establece:

**Artículo 1.-** Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

### Tabla 1.

#### Segmentación Cooperativas de Ahorro y Crédito

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

## Norma para el Fortalecimiento de Cooperativas de Ahorro y Crédito

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015) mediante la resolución N° 127-2015-F, en sesión celebrada el 23 de septiembre de 2015, en ejercicio de las funciones que le otorga el código orgánico monetario y financiero expide lo siguiente:

**Artículo 1.** Las cooperativas de ahorro y crédito, previa aprobación de sus respectivos Consejos de Administración, podrán requerir de sus socios hasta un 3% del monto del crédito desembolsado a su favor que se destinará a fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal.

Las cooperativas de ahorro y crédito que mantuvieran una relación del patrimonio técnico constituido y la suma ponderada de riesgo de sus activos y contingentes menores o igual al nueve por ciento (9%), destinarán de forma obligatoria el 3% del monto del crédito desembolsado en favor de sus socios para fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal.

El porcentaje destinado a fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal no se considera para el cálculo y reporte de las tasas de interés activas efectivas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (p. 2).

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Baena (2014) afirma: “Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Mucha de la información acerca de la empresa está en forma de estados financieros”. (p. 30)

Córdova (2014) manifiesta que “Los estados financieros son registros que proveen información sobre las operaciones de la organización a una fecha determinada, así como su evolución económica y financiera en el período que abarca, para facilitar la toma de decisiones”. (p. 87)

### **Finalidad de los Estados Financieros**

Las Normas Internacionales de Contabilidad (2006), específicamente en la NIC 1 afirma:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. (p. 22).

### **Importancia**

Los estados financieros son la fuente principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de las actividades económicas de una entidad. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables (Baena, 2014).

### **Clasificación**

Según Guajardo & Andrade (2012) los estados financieros se clasifican en:

- Estado de Situación Financiera

- Estado de resultados
- Estado de variaciones en el capital contable
- El estado de flujos de efectivo. (p. 84)

A continuación, se detallan los principales estados financieros:

### **Estado de Situación Financiera**

Es un estado financiero básico que presenta la situación de una empresa con respecto a sus activos, pasivos y patrimonio, es decir refleja la situación financiera o las condiciones en que se encuentra una entidad en un momento determinado. (Ortiz, 2012)

#### **Activo**

Es un conjunto de bienes y derechos que conservan un valor económico y son propiedad de la empresa. Dentro del concepto de bienes se encuentran el efectivo, los inventarios, los activos fijos, entre otros. (Ortiz, 2012)

#### **Pasivo**

Está constituido por el conjunto de deudas u obligaciones económicas que la empresa tiene con sus acreedores, son las obligaciones totales a corto o largo plazo y cuyos beneficiarios son por lo general personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa (Ortiz, 2012).

#### **Patrimonio**

Es el conjunto de cuentas que representan la propiedad de los dueños en la empresa y se obtiene de restar, del total del activo el pasivo. El patrimonio también se denomina capital contable o capital social y superávit. (Ortiz, 2012)

### **Estado de Resultados**

Ortiz (2012) manifiesta que “El estado de resultados es un estado financiero básico, de naturaleza dinámica, que presenta, para un período determinado de tiempo, los resultados de un negocio en cuanto a sus ingresos, costos, gastos y utilidad o pérdida”. (p. 54)

#### **Ingresos**

En los ingresos, el rubro principal son los valores obtenidos por la prestación de algún servicio, ya que surgen de las operaciones ordinarias de un negocio. (Guajardo & Andrade, 2012)

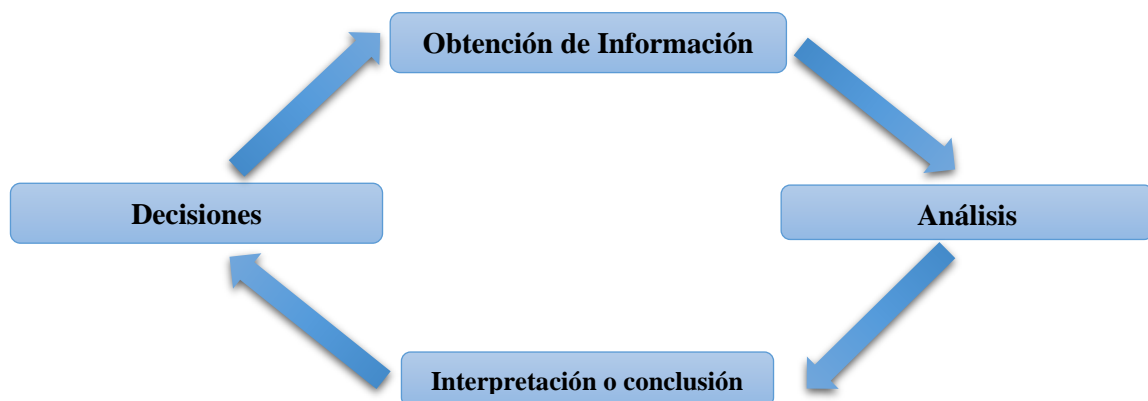
## Gastos

Los Gastos son los pagos realizados por una organización para cumplir con el funcionamiento del mismo, existen los gastos de venta que corresponden al esfuerzo de vender los bienes o brindar un servicio y los gastos de administración que son los necesarios para llevar un control de las operaciones del negocio (Guajardo & Andrade, 2012).

## DIAGNÓSTICO FINANCIERO

El Diagnóstico Financiero se entiende como el estudio que se realiza a la información que proporciona la contabilidad y toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera y económica de la empresa o de un sector específico de esta (León, 1999).

Así mismo Ortiz (2012) considera que el diagnóstico financiero radica en tomar las cifras de los estados financieros de la organización y la información básica de tipo cualitativo y, con base en la misma, lograr obtener información y conclusiones significativas sobre la situación financiera del negocio, sus fortalezas, sus debilidades y las acciones necesarias que se deben aplicar para mejorar dicha situación.



**Figura 1.** *Diagrama del Proceso del Diagnóstico Financiero*  
**Fuente:** Finanzas Básicas para no financieros

## Importancia

Un diagnóstico financiero le permite a una empresa atender correctamente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la asociación. Para que el diagnóstico sea útil, debe realizarse de forma continua, sobre la base de datos íntegros, y debe ir acompañado de medidas correctivas para solucionar las desviaciones que se vayan detectando. (Martínez, 2010)

## **Objetivos**

Baena (2014) considera que los objetivos de un diagnóstico financiero son:

1. Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
2. Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
3. Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
4. Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa.
5. Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
6. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
7. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
8. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
9. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar se rentabilidad y recuperabilidad.
10. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, de donde provienen, como se invierten y qué rendimiento generan o se pueden esperar de ellos.
11. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones consolidadas sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada su rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio (p. 17).

## **Análisis Vertical**

El análisis vertical es una técnica sencilla que radica en tomar un solo estado financiero ya sea el estado de situación financiera o el estado de resultados, y relacionar cada una de sus partes con un total o un subtotal dentro del mismo estado denominado cifra base (Ortiz, 2012).

## **Importancia**

“El cálculo del análisis es de gran importancia en el momento de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa, de acuerdo con sus necesidades financieras (pasivos y patrimonio) y operativas”. (Baena, 2014, pág. 97)

## Clases de Análisis Vertical

Según Baena (2014) existen dos clases de análisis vertical:

**Interno:** Son los que sirven para aplicar los cambios efectuados en las situaciones de una empresa; también para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que lleva a cabo, permitiendo apreciar el factor de productividad.

**Externo:** Son los que tienen por objeto saber si conviene conceder un crédito y hacer determinadas inversiones de la empresa examinada, que permite conocer los márgenes de seguridad con que cuenta el negocio para cubrir sus compromisos; también permite apreciar la extensión de créditos que necesita la empresa en función de los elementos que concurren para garantizar su reembolso (p. 97).

## Desarrollo del Análisis Vertical

Para la realización del análisis vertical, se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentajes sobre una base dada. Su desarrollo es vertical porque va desde arriba hacia abajo (primera y última cuenta del balance general) tanto del activo como del pasivo, induciendo una partida o cuenta de otra (Baena, 2014, p. 98).

## Fórmula

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Cifra Base}}{\text{Cifra Total}}$$

## Análisis Horizontal

El análisis horizontal es una herramienta que se ocupa de los cambios que han ocurrido, tanto en las cuentas individuales o parciales, como en las de los totales y subtotales de los estados financieros, de un periodo a otro; por lo que se requiere de dos o más estados financieros de la misma clase ya sea el balance general o el estado de resultados, que sean presentados por periodos consecutivos e iguales, ya sea de meses, trimestres, semestres o años (Baena, 2014).

## Importancia

El análisis horizontal sirve para evaluar la predisposición de cada una de las cuentas del balance o del estado de resultados de un periodo a otro y, de acuerdo a dichas tendencias, se evalúa si la situación financiera del negocio es satisfactoria; con lo que se puede determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo específico fue bueno, regular o malo (Baena, 2014)

## Desarrollo del Análisis Horizontal

Para desarrollar el Análisis Horizontal, Baena (2014) considera que se deben seguir los siguientes pasos:

- 1. Variación Absoluta:** Expresa el cambio que una cantidad presenta de un periodo a otro, es decir es la diferencia que se obtiene de un año o un mes a otro en términos monetarios. Se procede a determinar la diferencia entre el valor 2 – el valor 1.
- 2. Variación Relativa:** Para determinar la variación relativa de un período a otro, se tiene que aplicar un cálculo geométrico que consiste en dividir el período 2 por el periodo 1, se le resta 1, este resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje.
- 3. Variación en veces (razón):** Consiste en aplicar un cálculo geométrico, tomando el periodo 2 (P2) dividido por el periodo 1 (P1) (Baena, 2014).

### Fórmulas

$$\text{Variación Absoluta} = P2 - P1$$

$$\text{Variación Relativa} = ((P2/P1) - 1) * 100$$

$$\text{Variación en veces} = \frac{P2}{P1}$$

## SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

Es una herramienta de supervisión y administración que permite analizar todas las áreas clave de una institución financiera, como también se adapta a las necesidades específicas de los movimientos. (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009)

Cada letra de la palabra PERLAS mide un área específica de las operaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: **P**rotección, **E**structura financiera eficaz, **C**alidad de **A**ctivos, **T**asas de **R**endimiento y costos, **L**iquidez y **S**eñales de crecimiento.

Según Richardson (2009) los objetivos del Sistema de Monitoreo Perlas son:

- 1. Herramienta de administración ejecutiva:** Monitorear el rendimiento de una cooperativa de ahorro y crédito es muy importante en el sistema de monitoreo Perlas, es una herramienta administrativa que va un poco más lejos que identificar los problemas más bien ayuda a encontrar soluciones para las debilidades institucionales difíciles.

- 2. Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados:** el contar con ratios y fórmulas financieras que se encuentren estandarizados regulariza los diferentes criterios que usan las cooperativas para evaluar las operaciones que realizan.
- 3. Clasificaciones objetivas y comparativas:** Este sistema permite lo que por mucho tiempo no se ha logrado y es poder comparar una cooperativa de ahorro y crédito con otra debido a que se consideraba imposible por la existencia de diferentes criterios para evaluar el rendimiento de las cooperativas.
- 4. Facilitar el control supervisorio:** este sistema permite que las asociaciones nacionales usen los ratios financieros claves generados por PERLAS para realizar un análisis mensual o trimestral de todas las áreas claves de las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito. Con esta estandarización todas las partes interesadas estudian lo mismo. (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009)

## Indicadores del Sistema de Monitoreo Perlas

### P = PROTECCIÓN

La protección de los activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito, una inadecuada protección contra préstamos genera dos resultados: valores inflados de activos y ganancias ficticias. La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias. Con esto se llega a un abuso generalizado de los principios de seguridad y solidez. (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009).

**Tabla 2.**

#### *Protección*

	PROPÓSITO	FÓRMULA	META
<b>P1</b>	Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses	<b>100%</b>
<b>P2</b>	Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	<b>35%</b>
<b>P3</b>	Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	<b>Si</b>



<b>P4</b>	Medir el monto de préstamos castigados de la cartera de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	<b>Lo mínimo</b>
<b>P5</b>	Medir el monto acumulado de castigos que han sido recuperados a través de esfuerzos exitosos de cobros. Es una cifra histórica que incluye todos los ejercicios anteriores.	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	<b>&gt;75%</b>
<b>P6</b>	Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.	Total Activo / Total Pasivo	<b>≥111%</b>

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

**Tabla 3.**

*Manual Indicador de Protección*

IND.	CUENTAS	FÓRMULA
<b>P1</b>	a. Provisión para préstamos incobrables b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. c. Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses	$P1 = \frac{a}{b * c}$
<b>P2</b>	a. Total provisión para préstamos incobrables b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses. d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos. f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.	$P2 = \frac{(a - b)}{c*d + e*f}$
<b>P3</b>	a. Total de préstamos con morosidad >12 meses	Si (a) = 0 (cero) entonces Sí. Si (a) ≠ 0 (cero) entonces No.
<b>P4</b>	a. Castigos acumulados del ejercicio en curso b. Castigos acumulados del ejercicio anterior c. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso d. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior	$P4 = \frac{(a - b)}{\frac{c + d}{2}}$
<b>P5</b>	a. Recuperación acumulada de castigos b. Castigos acumulados	$P5 = \frac{a}{b}$
<b>P6</b>	a. Total activo b. Provisiones para activos en riesgo c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses. d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses. e. Total de pasivos	$P6 = \frac{[(a + b) - (c + .35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$

- f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- g. Total de ahorros
- h. Total de aportaciones

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

### **E = Estructura financiera eficaz**

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es la parte más importante en la determinación del crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera. El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009).

**Tabla 4.**

#### *Estructura Financiera Eficaz*

	<b>PROPÓSITO</b>	<b>FÓRMULA</b>	<b>META</b>
<b>E1</b>	Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos	Préstamos Netos/ Activo Total	<b>70-80%</b>
<b>E2</b>	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.	Inversiones Líquidas / Activo Total	<b>≤ 16%</b>
<b>E3</b>	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.	Inversiones Financieras / Activo Total	<b>≤ 2%</b>
<b>E4</b>	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como supermercados, farmacias, proyectos de desarrollo de viviendas residenciales, etc.).	Inversiones No Financieras / Activo Total	<b>0%</b>
<b>E5</b>	Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.	Depósitos de Ahorro / Activo Total	<b>70-80%</b>
<b>E6</b>	Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito)	Crédito Externo / Activo Total	<b>0- 5%</b>
<b>E7</b>	Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.	Aportaciones / Activo Total	<b>≤ 20%</b>
<b>E8</b>	Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.	Capital institucional / Activo Total	<b>≥10%</b>
<b>E9</b>	Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.	Capital institucional neto/ Activo Total	<b>≥10%</b>

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

**Tabla 5.***Manual Indicador Estructura Financiera Eficaz*

IND.	CUENTAS	FÓRMULA
<b>E1</b>	a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente b. Total de provisiones para préstamos incobrables c. Total de activos	$E1 = \frac{(a - b)}{c}$
<b>E2</b>	a. Total de inversiones líquidas b. Total de activos	$E2 = \frac{a}{b}$
<b>E3</b>	a. Total de inversiones financieras b. Total de activos	$E3 = \frac{a}{b}$
<b>E4</b>	a. Total de inversiones no financieras b. Total de activos	$E4 = \frac{a}{b}$
<b>E5</b>	a. Total de depósitos de ahorro b. Total de activos	$E5 = \frac{a}{b}$
<b>E6</b>	a. Total de préstamos a corto plazo b. Total de préstamos a largo plazo c. Total de activos	$E6 = \frac{(a + b)}{c}$
<b>E7</b>	a. Total de aportaciones de asociados b. Total de activos	$E7 = \frac{a}{b}$
<b>E8</b>	a. Total de capital institucional b. Total de activos	$E8 = \frac{a}{b}$
<b>E9</b>	a. Capital institucional b. Provisiones para activos en riesgo c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses. d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses. e. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas) f. Total de activos	$E9 = \frac{[(a + b) - (c + .35(d) + e)]}{F}$

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

**R = Tasas de rendimiento y costos**

Los indicadores de esta sección miden todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. Permite además una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, se puede determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento. Estas técnicas permiten a la gerencia mantenerse al corriente del rendimiento financiero de la cooperativa de ahorro y crédito (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009).

**Tabla 6.***Tasas de Rendimiento y Costos*

<b>PERLAS</b>	<b>PROPÓSITO</b>	<b>FÓRMULA</b>	<b>META</b>
<b>R1</b>	Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	<b>Tasa Empresarial</b>
<b>R2</b>	Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	<b>Tasas de Mercado</b>
<b>R3</b>	Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.)	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	<b>Tasas de Mercado</b>
<b>R4</b>	Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de R1-R3. Típicamente, son ingresos de supermercados, farmacias, propiedades alquiladas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.	Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras	<b>≥ R1</b>
<b>R5</b>	Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	<b>Tasas del mercado &gt;Inflación</b>
<b>R6</b>	Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	<b>Tasas de Mercado</b>
<b>R7</b>	Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	<b>Tasas de Mercado ≥ R5</b>
<b>R8</b>	Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios	Margen Bruto / Promedio Activo Total	<b>Variable Relacionado con el cumplimiento de E9</b>
<b>R9</b>	Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito.	Gastos operativos / Promedio Activo Total	<b>≤ 5%</b>
<b>R10</b>	Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables.	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	<b>^P1=100% ^P2=35%</b>
<b>R11</b>	Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios.	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	<b>Lo mínimo</b>
<b>R12</b>	Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	<b>^E9&gt;10%</b>
<b>R13</b>	Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	<b>&gt; Inflación</b>

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

**Tabla 7.**

*Manual Indicador Tasas de Rendimiento y Costos*

IND.	CUENTAS	FÓRMULA
<b>R1</b>	a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año. b. Primas para seguros de crédito c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior	$R1 = \frac{(a - b)}{\frac{(c + d)}{2}}$
<b>R2</b>	a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio. b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso. c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.	$R2 = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$
<b>R3</b>	a. Total de ingresos por inversiones financieras b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso c. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior	$R3 = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$
<b>R4</b>	a. Total de ingresos por inversiones no financieras b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio en curso c. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior	$R4 = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$
<b>R5</b>	a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro d. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso e. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior	$R5 = \frac{(a + b + c)}{\frac{(d + e)}{2}}$
<b>R6</b>	a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior	$R6 = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$
<b>R7</b>	a. Total de dividendos pagados sobre aportaciones de asociados b. Total de primas de seguros pagadas para las aportaciones de asociados c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre los dividendos de aportaciones d. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio en curso e. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior	$R7 = \frac{(a + b + c)}{\frac{(d + e)}{2}}$

<b>R8</b>	a. Ingresos por intereses de préstamos	$\mathbf{R8} = \frac{(a + b... + e) - (f + g + h)}{\frac{(i + j)}{2}}$
	b. Ingresos por inversiones líquidas	
	c. Ingresos por inversiones financieras	
	d. Ingresos por inversiones no financieras	
	e. Otros ingresos	
	f. Costo de intereses para depósitos de ahorro	
	g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados	
	h. Costo de intereses sobre el crédito externo	
	i. Total de activos al final del ejercicio en curso	
	j. Total de activos al final del ejercicio anterior	
<b>R9</b>	a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)	$\mathbf{R9} = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$
	b. Total de activos al final del ejercicio en curso	
	c. Total de activos al final del ejercicio anterior	
<b>R10</b>	a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso	$\mathbf{R10} = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$
	b. Total de activos al final del ejercicio en curso	
	c. Total de activos al final del ejercicio anterior	
<b>R11</b>	a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)	$\mathbf{R11} = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$
	b. Total de activos al final del ejercicio en curso	
	c. Total de activos al final del ejercicio anterior	
<b>R12</b>	a. Ingreso neto (después de dividendos)	$\mathbf{R12} = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$
	b. Total de activos al final del ejercicio en curso	
	c. Total de activos al final del ejercicio anterior	
<b>R13</b>	a. Excedente Neto (Después de Dividendos)	$\mathbf{R13} = \frac{a}{\frac{(b + c + d + e)}{2}}$
	b. Total Capital Institucional al final del año en curso	
	c. Total Capital Institucional al final del año pasado	
	d. Total Capital Transitorio al final del año en curso	
	e. Total Capital Transitorio al final del año pasado	

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

## **L = Liquidez**

Manejar eficazmente la liquidez es una habilidad que es de vital importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. La liquidez tradicionalmente se examina en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora hace mención al efectivo necesario para los retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009).

**Tabla 8.***Liquidez*

PERLAS	PROPÓSITO	FÓRMULA	META
L1	Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas < 30 días.	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
L2	Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
L3	Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

**Tabla 9.***Manual Indicador de Liquidez*

IND.	CUENTAS	FÓRMULA
L1	a. Total de inversiones líquidas productivas b. Total de activos líquidos improductivos c. Total de cuentas por pagar a corto plazo < 30 días d. Total de depósitos de ahorro	$L1 = \frac{(a + b - c)}{d}$
L2	a. Total de reservas de liquidez (activo productivo) b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo) c. Total de depósitos de ahorro	$L2 = \frac{(a + b)}{c}$
L3	a. Total de activos líquidos improductivos b. Total de activos	$L3 = \frac{a}{b}$

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

**A = Calidad de Activos**

Contar con abundantes activos improductivos influye negativamente en la generación de ganancias de las cooperativas de ahorro y crédito. Los indicadores de PERLAS se usan para determinar el impacto de los activos improductivos. (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009)

**Tabla 10.***Calidad de Activos*

PERLAS	PROPÓSITO	FÓRMULA	META
A1	Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%

<b>A2</b>	Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$
<b>A3</b>	Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	$\geq 200\%$

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

## Tabla 11.

### Manual Indicador de Calidad de Activos

IND.	CUENTAS	FÓRMULA
<b>A1</b>	a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable) b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)	$A1 = \frac{a}{b}$
<b>A2</b>	a. Total de activos improductivos b. Total de activos	$A2 = \frac{a}{b}$
<b>A3</b>	a. Total de capital institucional neto (Véase el numerador para el ratio del E9) b. Total de capital transitorio c. Total de pasivos que no producen intereses d. Total de activos improductivos	$A3 = \frac{(a + b + c)}{d}$

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

## S = Señales de crecimiento

Según Richardson (2009), la ventaja del Sistema de Monitoreo Perlas es vincular el crecimiento con la rentabilidad y con otras áreas claves. Considera que el crecimiento se mide a través de cinco áreas clave:

**Activo Total:** El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes, un crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora mucho de los ratios de PERLAS; permite detectar los cambios en la estructura del balance general que podría tener un impacto positivo o negativo en la utilidad de la cooperativa. La meta ideal es lograr un crecimiento real y positivo.

**Préstamos:** Es el activo más importante y rentable de la cooperativa. Si existe un crecimiento en el total de préstamos también habrá un crecimiento del activo total, a la inversa si bajan las tasas de crecimiento de préstamos significa que hay otras áreas menos rentables creciendo más rápidamente.

**Depósitos de ahorro:** Con el nuevo énfasis de la movilización de ahorros, el crecimiento de ahorro es primordial para el crecimiento total de activo, es decir el crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros.



**Aportaciones:** Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas indica que las cooperativas de ahorro y crédito son incapaces de adaptarse a un nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

**Capital Institucional:** Es el mejor indicador de rentabilidad en una cooperativa de ahorro y crédito, un aumento o descenso del capital puede indicar problemas con las ganancias. (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009).

**Tabla 12.**

*Señales de Crecimiento*

PERLAS	DESCRIPCIÓN	PROPÓSITO	META
S1	Crecimiento de préstamos	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.	$\wedge E1 = 70-80\%$
S2	Crecimiento de inversiones líquidas	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$
S3	Crecimiento de inversiones financieras	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
S4	Crecimiento de inversiones no financieras	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras	$\wedge E4 = 0\%$
S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.	$\wedge E5 = 70-80\%$
S6	Crecimiento de crédito externo	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo	$\wedge E6 = 0-5\%$
S7	Crecimiento de aportaciones	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$
S8	Crecimiento de capital institucional	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.	$\wedge E8 \geq 10\%$
S9	Crecimiento de capital institucional neto	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$
S10	Crecimiento del número de asociados	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados	$\geq 15\%$
S11	Crecimiento del activo total	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total	$> \text{Inflación} + 10\%$

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

**Tabla 13.**

*Manual Indicador de Señales de Crecimiento*

IND.	CUENTAS	FÓRMULA
S1	a. Saldo actual de la cartera de préstamos b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior	$S1 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$
S2	a. Total de inversiones líquidas actuales b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior	$S2 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$

<b>S3</b>	a. Total de inversiones financieras actuales b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior	$S3 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$
<b>S4</b>	a. Total de inversiones no financieras actuales b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior	$S4 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$
<b>S5</b>	a. Total de depósitos de ahorro actuales b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior	$S5 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$
<b>S6</b>	a. Total de crédito externo actual b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior	$S6 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$
<b>S7</b>	a. Total de aportaciones de asociados actuales b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior	$S7 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$
<b>S8</b>	a. Capital institucional actual b. Capital institucional al final del ejercicio anterior	$S8 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$
<b>S9</b>	a. Capital institucional neto actual (la definición del capital institucional neto del E9) b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior	$S9 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$
<b>S10</b>	a. Número actual de asociados (control estadístico) b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)	$S10 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$
<b>S11</b>	a. Total de activos actuales b. Total de activos al final del ejercicio anterior	$S11 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

## ANÁLISIS FODA

El análisis FODA es una herramienta estratégica utilizada para conocer la situación real de una organización. El objetivo principal del FODA es identificar las fortalezas, debilidades oportunidades, y amenazas que pueden afectar las metas que se desea alcanzar la entidad (Córdoba, 2014).



Figura 2. Matriz FODA

Fuente: Gabriela Hidalgo, Eduardo Beltrán

## **Importancia**

La matriz FODA es importante porque permite tener un conocimiento completo de la empresa, al hacer uso de esta herramienta permitirá a los directivos conocer sus ventajas competitivas y desarrollar elementos diferenciadores que hagan a la entidad una fuerte competidora (Barrera, 2013).

## **Factores Internos**

El propósito de los factores internos es identificar las debilidades que es necesario eliminar así mismo, las fortalezas que se pueden aprovechar para alcanzar los objetivos planteados. (Córdoba, 2014)

Según Córdoba (2014) los factores internos positivos que contribuyen al logro de los objetivos de la empresa son:

- Capacidades en actividades claves.
- Recursos financieros adecuados.
- Habilidades y recursos tecnológicos superiores.
- Ventajas en costes.
- Líder en el mercado.
- Capacidad directiva.
- Buena reputación.
- Buena ubicación de la compañía (p. 310).

Las debilidades son factores internos negativos que inhiben el logro de los objetivos:

- No hay dirección y estrategia clara.
- Incapacidad de financiar los cambios necesarios de estrategia.
- Débil imagen en el mercado.
- Instalaciones obsoletas.
- Organización Ineficiente.
- Pobre calidad de productos.
- Falta de planificación (p. 310).

## **Factores Externos**

Los factores externos son aquellos en los que la empresa tiene pocas posibilidades de influir en ellos, es decir es algo que la empresa no puede controlar, como la inflación o los fenómenos naturales. Existen varios factores en el ambiente de una compañía que afectan sus operaciones (Córdoba, 2014).

Córdoba (2014) afirma que:

Las oportunidades son todas aquellas posibilidades externas a la empresa que tienen un impacto favorable en sus actividades:

- Entrar en nuevos mercados o segmentos.
- Atender a grupos adicionales de clientes.
- Crecimiento rápido del mercado.
- Incremento en el poder adquisitivo.
- Diversificación de productos relacionados.
- Acceso a nueva tecnología.
- Acceso a nuevos mercados (p. 311).

Las amenazas son todas aquellas fuerzas externas a la empresa que pueden tener una influencia desfavorable en sus actividades:

- Entrada de nuevos competidores con costes más bajos.
- Crecimiento lento del mercado.
- Recesión económica.
- Conflictos políticos.
- Inflación acelerada.
- Competencia en crecimiento.
- Productos competitivos (p. 311).

### **Matriz de Evaluación de Factores Externos**

Según Fred (2013) la Matriz de Factores Externos (EFE) permite resumir y evaluar distintos tipos de información ya sea económica, social, cultural, demográfica, ambiental, política, gubernamental, tecnológica y competitiva.

Para su elaboración se comienza realizando una lista de los factores externos claves identificados considerando las oportunidades y amenazas que afecten a la organización; luego se asigna a cada factor una ponderación que oscile entre 0.0 (no importante) y 1.0 (muy importante), la suma de estas ponderaciones debe ser igual a 1.0; posteriormente se asigna una calificación de 1 a 4 puntos a cada factor externo para indicar que tan eficaz responden las estrategias de la empresa a cada factor. Finalmente se procede a multiplicar la ponderación de cada factor por su calificación con lo que se logra determinar una puntuación ponderada, se suman las puntuaciones ponderadas para cada variable con la finalidad de obtener una puntuación ponderada total. La puntuación ponderada total promedio es de 2.5, si la puntuación ponderada total es de 4.0 significa que la organización responde de manera extraordinaria a las oportunidades y amenazas existentes en su industria (Fred, 2013).

## **Matriz de Evaluación de Factores Internos**

La matriz de Evaluación de Factores Internos (EFI) permite sintetizar el proceso de auditoría interna, esta herramienta es utilizada para formular estrategias y evaluar las fortalezas y debilidades más relevantes encontradas en las áreas funcionales de una empresa. (Fred, 2013)

Para realizarla se inicia elaborando una lista de los factores internos claves identificados en el proceso de auditoría interna incluyendo tanto fortalezas como debilidades; seguidamente se asigna a cada factor una ponderación que vaya de 0.0 (sin importancia) hasta 1.0 (muy importante), las sumas de estas ponderaciones debe ser igual a 1.0; luego se asigna una calificación de 1 a 4 a cada factor para indicar se representa una oportunidad o debilidad importante, las fortalezas recibirán una calificación de 3 o 4 y las debilidades de 1 o 2. Finalmente se multiplica la ponderación de cada factor por su calificación con el fin de determinar una puntuación ponderada para cada variable, se suman las puntuaciones ponderadas para cada variable para la obtención de la puntuación ponderada total, esta puntuación puede abarcar de 1.0 a 4.0 en donde la puntuación promedio es de 2.5. Las puntuaciones ponderadas totales muy inferiores a 2.5 significa que la organización posee grandes debilidades internas, mientras que las puntuaciones superiores a 2.5 indican una posición interna fuerte de la empresa (Fred, 2013).

## **Matriz de Estrategias FODA**

Fred (2013) considera que esta matriz es una herramienta importante de adecuación que facilita a los directivos el desarrollo de 4 tipos de estrategias: estrategias FO (fortalezas – oportunidades), estrategias DO (fortalezas - oportunidades), estrategias FA (fortalezas – oportunidades) y estrategias DA (debilidades – amenazas).

Las estrategias FO utilizan las fortalezas internas de la empresa para aprovechar al máximo las oportunidades externas, las estrategias DO tratan de superar las debilidades internas aprovechando las oportunidades externas, las estrategias FA usan las fortalezas internas para evitar o reducir el impacto de las amenazas externas y por último las estrategias DA son estrategias defensivas que tratan de reducir las debilidades internas y evitar amenazas externas (Fred, 2013).

## **PROPUESTA DE MEJORAS**

### **Plan de Mejoras**

Un plan de mejoras es un mecanismo para identificar riesgos e incertidumbre dentro de una organización con la finalidad de detectar los puntos débiles de la entidad para trabajar en soluciones que generen mejores resultados. Le permite a una empresa alcanzar las metas que se ha propuesto ocupando un lugar importante y reconocido dentro de su entorno (Fernández, 2011).

El plan de mejoras permite:

- Identificar las causas que provocan las debilidades detectadas
- Identificar las acciones de mejora a aplicar
- Establecer prioridades en las líneas de actuación
- Incrementar la eficacia y eficiencia de la gestión
- Motivar a mejorar el nivel de calidad.

### **Importancia**

Sirve como base para la detección de mejoras, permite el control y seguimiento de las diferentes acciones a desarrollar, así como la incorporación de acciones correctoras ante posibles contingencias no previstas.

### **Pasos para la elaboración de un plan de mejoras**

1. Identificar el área de mejora.
2. Detectar las principales causas del problema.
3. Formular el objetivo.
4. Seleccionar las acciones de mejora.
5. Realizar una planificación
6. Llevar a cabo un seguimiento.

### **Elementos del plan de mejoras**

**Objetivo:** Se elabora uno por dimensión, es aquello que se desea alcanzar en un tiempo determinado, estos objetivos deben ser medibles.

**Estrategias:** constituyen la forma de llegar al objetivo, representan las alternativas de cómo se va a proceder, con que secuencia de acciones se va a actuar para lograr los objetivos.

**Responsable:** Persona a la que se le encomienda la tarea de diseñar las actuaciones, ocuparse de su seguimiento, vigilar el cumplimiento de los plazos, etc.

**Recursos:** Medios que se disponen para desarrollar una actuación. Puede tratarse de documentación, normativas, bibliografía, esquemas de trabajo, etc. (Fernández, 2011)

### **Informe Financiero**

Es un documento que prepara el analista de la empresa al finalizar un período, tomando como base los estados financieros, para informar a los propietarios de la empresa sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos de contabilidad. (Lopez, 2014)

#### **Componentes:**

Estados Financieros Básicos, Análisis de Estados Financieros, Información Operacional, Información Estratégica.

#### **Características**

**Claro y preciso:** Los hechos deben de estar establecidos de manera muy clara, con sus conclusiones pertinentes y recomendaciones oportunas y justas, las soluciones deben ser variadas dependiendo de la problemática establecida.

**Concreto:** Se refiere a que no debe de contener material ajeno al problema, y que se deben referir a casos específicos de la empresa, es decir se debe procurar evitar las generalizaciones.

**Oportuno:** La utilidad esencial de un informe depende altamente de lo reciente que sean los datos obtenidos, la información debe ser siempre oportuna, ya que un informe extemporáneo ocasiona una situación falsa y grandes problemas dentro de la empresa por engaños y alteraciones (Robles, 2012).

## **e) MATERIALES Y MÉTODOS**

La presente tesis fue de tipo cuantitativa y cualitativa, permitiendo conocer la situación económica y financiera actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, mediante la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores del Sistema de Monitoreo Perlas a los estados financieros, así como también se elaboró el análisis situacional y el planteamiento de la propuesta de mejoras a favor de la entidad.

### **MATERIALES**

Los materiales que permitieron el desarrollo de la tesis fueron los siguientes: libros, lápiz, borrador, memoria USB, copias, anillados, empastados entre otros.

### **MÉTODOS**

#### **Científico**

Este método se lo utilizó para la realización de la revisión de literatura de manera que se pudo seguir un procedimiento lógico y ordenado al realizar el diagnóstico financiero con la finalidad de interpretar los resultados y formular la propuesta de mejoras que será de mucha utilidad para la entidad.

#### **Inductivo**

Sirvió para realizar el análisis interno de la cooperativa por medio del estudio de características financieras concretas en la que se logró determinar las fortalezas y debilidades que permitieron conocer la situación económica en la que se encuentra la entidad.

#### **Deductivo**

Al aplicar este método se recopiló información para la realización del diagnóstico financiero a través del estudio de leyes, reglamentos, y otras disposiciones legales que regulan las actividades que desempeña la entidad.

#### **Analítico**

Este método sirvió para analizar la información obtenida de la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros del Sistema de Monitoreo PERLAS para discutir el funcionamiento de estos indicadores en las cuentas descritas en los Estados Financieros y a la vez formular las respectivas propuestas de mejora encaminadas a fortalecer la situación económica y financiera actual de la cooperativa.



## **Sintético**

Con este método se logró sintetizar la información más relevante del diagnóstico financiero para la elaboración del informe final, así como para la realización de las respectivas conclusiones y recomendaciones.

## **TÉCNICAS**

### **Observación directa**

Esta técnica se utilizó para visualizar la infraestructura física y tecnológica de la cooperativa, el ambiente de trabajo y la calidad de atención al cliente.; lo que facilitó realizar el análisis interno de la entidad.

### **Recolección Bibliográfica**

Esta técnica fue de vital importancia dentro de la investigación porque permitió recopilar información de diferentes fuentes bibliográficas como son; libros, documentos de sitios web, manuales, entre otros que se utilizaron para el desarrollo de la misma.

### **Entrevista**

Se aplicó esta técnica a la Gerente de la cooperativa, la cual permitió recolectar información relevante sobre algunos aspectos que contribuyeron a la realización del diagnóstico financiero.

### **Insumos**

Utilizados para la realización del diagnóstico financiero:

- Estado de Situación Financiera 2015, 2016 y 2017.
- Estado de Situación Económica 2016 y 2017.

## **f) RESULTADOS**

### **RESEÑA HISTÓRICA**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “ECOSUR”, se constituyó en el cantón Saraguro, provincia de Loja, mediante acuerdo ministerial N° 0007 el 29 de abril del año 2011, con un aporte inicial de \$3000 de sus 15 socios fundadores, vale mencionar que en la actualidad la cooperativa cuenta con 700 socios. Además, esta entidad financiera, tiene como propósito ayudar a los pequeños productores y familias de escasos recursos a financiar sus metas a corto y mediano plazo, aportando al desarrollo de la economía local.

#### **Misión**

Somos una institución financiera creada para satisfacer con eficiencia la demanda de servicios financieros, impulsando actividades productivas, sobre la base de una administración moderna con capacidad de cambio y personal capacitado, y la oferta de productos y servicios financieros a socios y clientes.

#### **Visión**

La cooperativa de ahorro y crédito, lidera cambios económicos ofreciendo productos y servicios de calidad, con tecnología e infraestructura adecuada, que, gracias a su desempeño técnico transparente, confianza y satisfacción de sus clientes; promoviendo el desarrollo social y económico con personal capacitado en la administración de recursos monetarios y atención a sus asociados.

#### **Base Legal**

La cooperativa de ahorro y crédito Economía del Sur ECOSUR desarrolla sus actividades financieras de acuerdo a la siguiente base legal:

- Constitución Política de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario
- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico, Monetario y Financiero
- Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento para la aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno

- Normas Internacionales de Contabilidad
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas
- Estatutos y Reglamentos Internos.

### **Principales actividades de la cooperativa**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "ECOSUR", tiene como finalidad satisfacer las necesidades de la colectividad mediante la prestación de los siguientes Productos y Servicios:

#### **Productos financieros:**

- Ahorro a la vista
- Depósito a plazo fijo
- Microcréditos

#### **Servicios**

- Pago de bono de desarrollo humano
- Giros nacionales
- Transferencias interbancarias
- Seguros
- Cobro de Esika, Yanbal, Avon
- Pago del SRI, RISE
- Pago de planes de celulares y recargas
- Pago de CNT
- Pago de IESS

## Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR

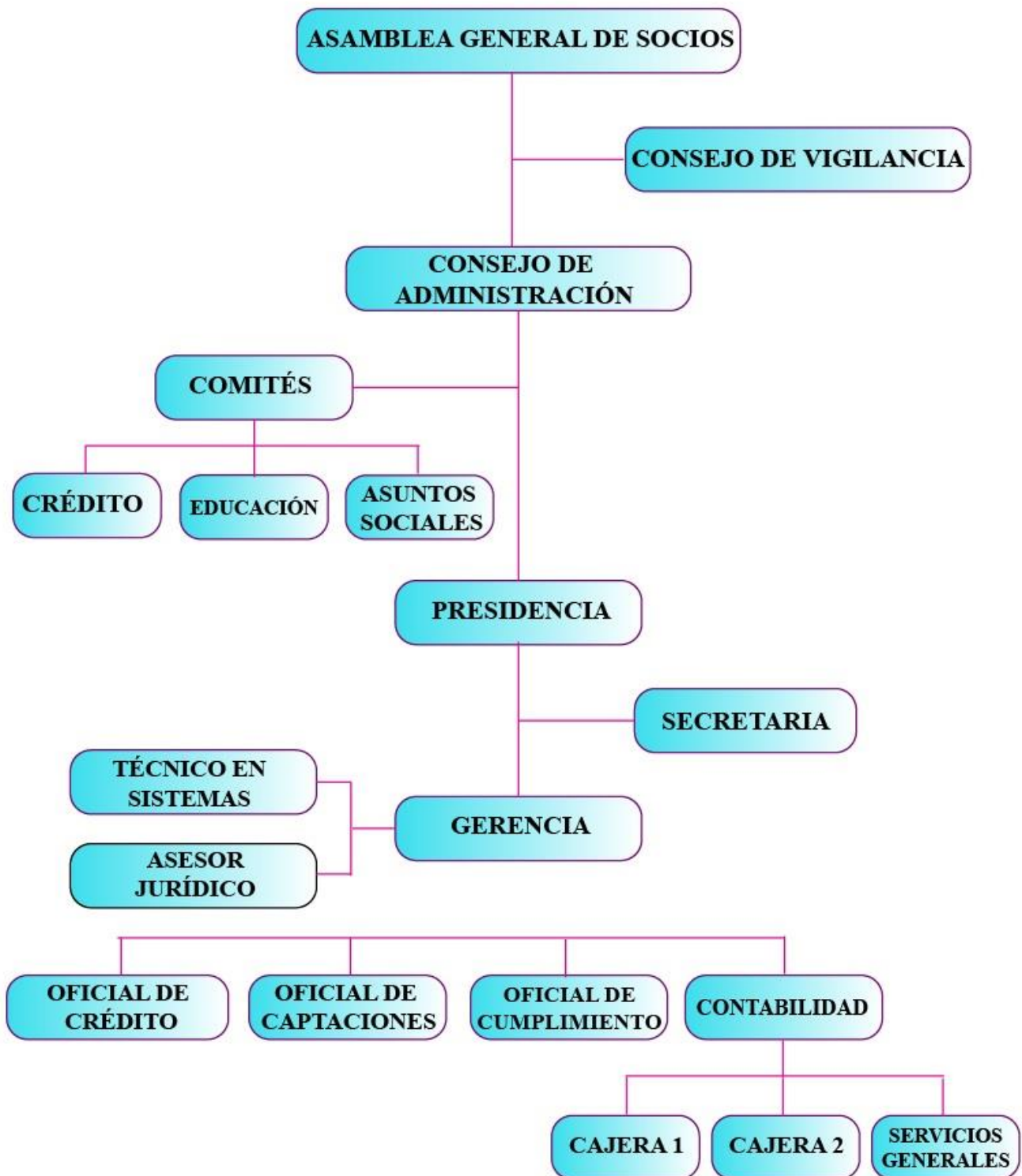


Figura 3. Organigrama Estructural ECOSUR  
Fuente: Manual de Funciones de la COAC ECOSUR



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR

### ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2017

**Tabla 14.**

*Análisis Vertical al Estado Situación Financiera Año 2017*

CÓDIGO	CUENTA	VALOR (USD)	RUBRO	GRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>117.768,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,04%</b>
<b>1.1.01</b>	Caja	20.608,23	17,50%	4,38%
<b>1.1.03</b>	Bancas y otras instituciones financieras	97.160,71	82,50%	20,66%
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>307.141,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>65,31%</b>
<b>1.4.04</b>	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	216.691,46	70,55%	46,08%
<b>1.4.28</b>	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga interés	39.415,16	12,83%	8,38%
<b>1.4.50</b>	Cartera de crédito de consumo vencida	2,00	0,00%	0,00%
<b>1.4.52</b>	Cartera de crédito para la microempresa vencida	55.814,41	18,17%	11,87%
<b>1.4.99</b>	(Provisiones para créditos incobrables)	-4.781,60	-1,56%	-1,02%
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>35.002,16</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,44%</b>
<b>1.6.03</b>	Intereses por cobrar de cartera de crédito	2.763,24	7,89%	0,59%
<b>1.6.90</b>	Cuentas por cobrar varias	32.238,92	92,11%	6,86%
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>2.977,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,63%</b>
<b>1.8.05</b>	Muebles y enseres y equipos de oficina	3.765,69	126,48%	0,80%
<b>1.8.06</b>	Equipos de computación	10.084,43	338,72%	2,14%
<b>1.8.99</b>	(Depreciación acumulada)	-10.872,89	-365,20%	-2,31%
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7.369,34</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,57%</b>
<b>1.9.04</b>	Gastos y pagos anticipados	2.730,83	37,06%	0,58%
<b>1.9.05</b>	Gastos diferidos	3.500,00	47,49%	0,74%
<b>1.9.90</b>	Otros activos	1.138,51	15,45%	0,24%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>470.259,10</b>		<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>379.000,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>80,59%</b>
<b>2.1.01</b>	Depósitos a la vista	84.241,08	22,23%	17,91%
<b>2.1.03</b>	Depósitos a plazo	294.759,06	77,77%	62,68%
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>6.288,66</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,34%</b>
<b>2.5.01</b>	Intereses por pagar	5.684,40	90,39%	1,21%
<b>2.5.03</b>	Obligaciones patronales	78,01	1,24%	0,02%
<b>2.5.04</b>	Retenciones	465,11	7,40%	0,10%
<b>2.5.05</b>	Contribuciones, impuestos y multas	61,14	0,97%	0,01%
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>385.288,80</b>		<b>81,93%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>90.233,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>19,19%</b>
<b>3.1.03</b>	Aporte de Socios	90.233,94	100,00%	19,19%
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>9.345,68</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,99%</b>
<b>3.3.06</b>	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	9.345,68	100,00%	1,99%

<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>-14.609,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>-3,11%</b>
<b>3.6.02</b>	Pérdidas acumuladas	-18.666,90	127,77%	-3,97%
<b>3.6.03</b>	Utilidad o excedente del Ejercicio	4.057,58	-27,77%	0,86%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>84.970,30</b>		<b>18,07%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>470.259,10</b>		<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, año 2017

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECOSUR

### ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2017

Para determinar la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “ECOSUR”, se desarrolla el respectivo análisis vertical al estado de situación financiera del año 2017. A continuación, se detalla de manera gráfica la estructura financiera.

**Tabla 15.**

*Estructura Financiera año 2017*

ACTIVO	PASIVO + PATRIMONIO
<b>Activo</b> 470.259,10	<b>Pasivo</b> 385.288,80 <b>81,93%</b>
	<b>Patrimonio</b> 84.970,30 <b>18,07%</b>

Fuente: Análisis vertical – Estado de Situación Financiera 2017

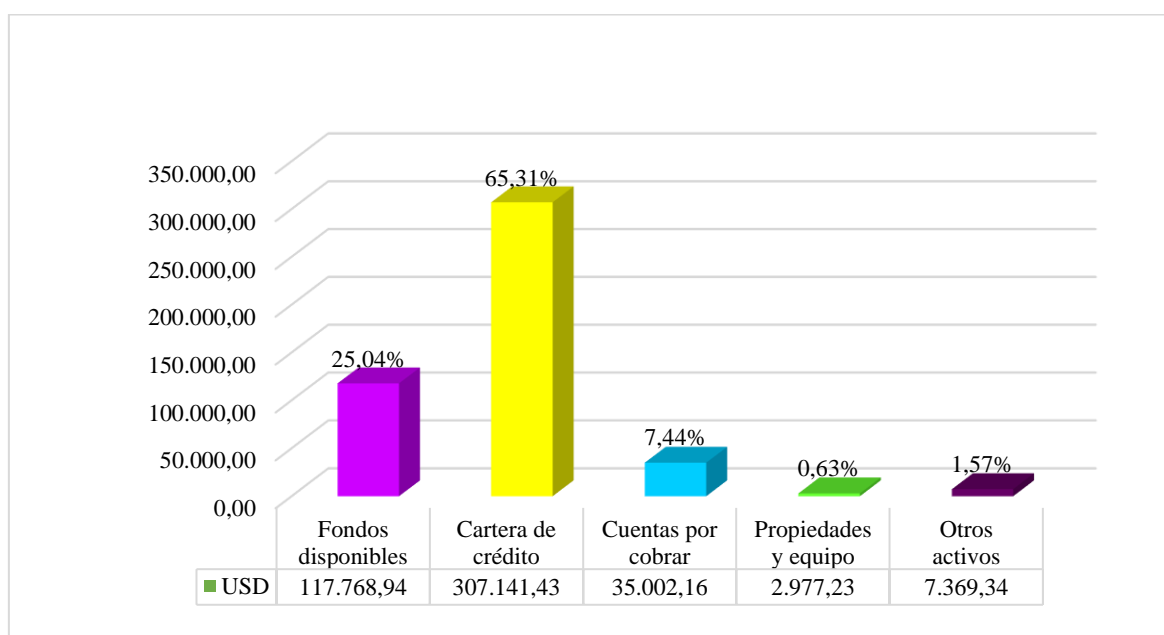
#### Interpretación:

En la estructura financiera del año 2017 se observa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR posee un total de Activos de \$470.259,10; está compuesto por cuentas como Fondos disponibles, Cartera de crédito, Cuentas por cobrar, Propiedades y equipos y Otros activos. En cuanto al Pasivo mantiene un total de \$385.288,80 que representa el 81,93% del total de activos, en donde se encuentra Obligaciones con el público y Cuentas por pagar, por lo tanto, indica que la cooperativa se financia mediante recursos de terceros; y el Patrimonio posee un total de \$84.970,30 correspondiente al 18,07% del total de activos conformado por Capital social y Reservas. Estos resultados demuestran que la entidad cumple con la actividad principal para la que fue creada, que es la captación y colocación de recursos financieros; por ende, se considera que la estructura financiera es apropiada.

**Tabla 16.***Estructura del Activo 2017*

<b>CUENTA</b>	<b>TOTAL</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Fondos disponibles	\$117.768,94	25,04%
Cartera de crédito	\$307.141,43	65,31%
Cuentas por cobrar	\$35.002,16	7,44%
Propiedades y equipo	\$2.977,23	0,63%
Otros activos	\$7.369,34	1,57%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$470.259,10</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Análisis Vertical – Año 2017

**Figura 4.** Composición del Activo 2017

Fuente: Tabla N°9

**Interpretación:**

Según los activos correspondiente al Estado de Situación Financiera de la COAC “ECOSUR” durante el año 2017, se concluyó que el activo con mayor participación es la cartera de crédito con un valor de \$307.141,43 que representan el 65,31% del total de Activos, ofreciendo un único producto financiero: el microcrédito siendo el activo principal en la generación de ingresos en donde los principales demandantes corresponden al sector agrícola y ganadero.

Seguido se encuentra Fondos Disponibles con una cantidad de \$117.768,94 representando el 25,04% del total de activos, en donde Bancos y otras instituciones financieras corresponde al 82,50% del total de fondos disponibles, aquí se reflejan los recursos líquidos que posee la cooperativa en BanEcuador, Banco Pichincha, Codesarrollo, Produbanco, Cooperativa de

Ahorro y Crédito Jardín Azuayo con el fin de realizar transferencias interbancarias así como también tiene dinero en el Banco Central del Ecuador resultado favorable dado que demuestra que la cooperativa respalda sus recursos en instituciones financieras disminuyendo así el riesgo financiero; a su vez mantiene una cantidad prudencial en Efectivo representando un 17,50% de fondos disponibles que le permite cumplir con sus obligaciones con el público de manera eficiente conforme a sus actividades operacionales.

A su vez, Cuentas por cobrar registra un valor de \$35.002,16 equivalente al 7,44% del total de activos, se encuentra compuesta en su mayor parte por Cuentas por cobrar varias con un 92,11% del total de cuentas por cobrar, está cuenta registra valores pendientes de cobro con diferentes instituciones por servicios que presta la cooperativa a través de sus sistemas, entre los principales deudores encontramos a Rapipagos, Western Union, así como también cobro a socios por los gastos incurridos por la cooperativa al proceder con la demanda judicial por incumplimiento de sus obligaciones; el 7,89% del total de Cuentas por cobrar corresponde a los Intereses por cobrar de cartera de crédito valores que se generan por incumplimiento de las cuotas de los créditos vencidos.

Posteriormente, Propiedades y Equipo cuenta con un valor de \$ 2.977,23 correspondiente al 0,63% del total de activos, debido a la existencia de Muebles, enseres y equipos de oficina, Equipos de Computación los cuales aportan de manera significativa al desarrollo de las actividades cotidianas realizadas por el talento humano de la institución.

Finalmente, Otros activos posee un valor de \$7.369,34 que representa el 1,57% del total de activo, está conformado por Gastos diferidos correspondientes a gastos de instalación y programas de computación; Gastos y pagos anticipados realizados a terceros por arrendamiento y seguro de robo e incendio y Otros que registra valores por impuesto al valor agregado y anticipo impuesto a la renta.

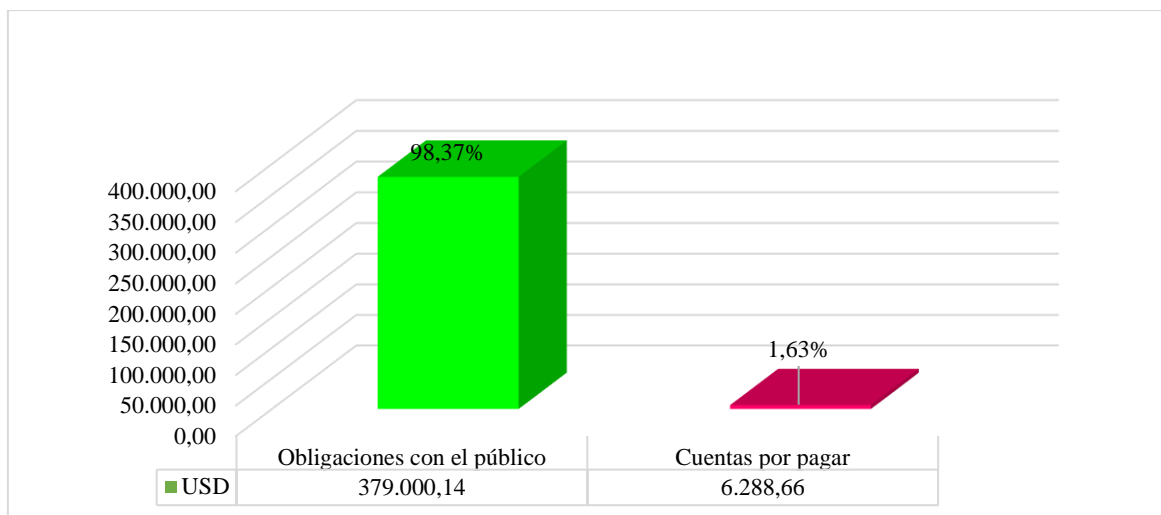
### **Tabla 17.**

#### *Estructura del Pasivo 2017*

<b>CUENTA</b>	<b>TOTAL</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>Obligaciones con el público</b>	\$379.000,14	98,37%
<b>Cuentas por pagar</b>	\$6.288,66	1,63%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$385.288,80</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Análisis Vertical – Año 2017





**Figura 5.** Composición del Pasivo 2017

Fuente: Tabla N° 10

### Interpretación:

En los Pasivos de la Cooperativa de ahorro y crédito “ECOSUR”, en el año 2017 se evidencia que Obligaciones con el público es la cuenta de mayor representación con un valor de \$379.000,14 equivalente al 98,37% del total de pasivos; resultado que denota que la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos del público principalmente los depósitos a plazo fijo con un 77,77% de obligaciones con el público debido a que la tasa de interés les resulta atractiva a sus socios; por otra parte, los depósitos a la vista componen un 22,23% de las obligaciones con el público, rubro que registra el valor de los depósitos recibidos por los socios de pago inmediato.

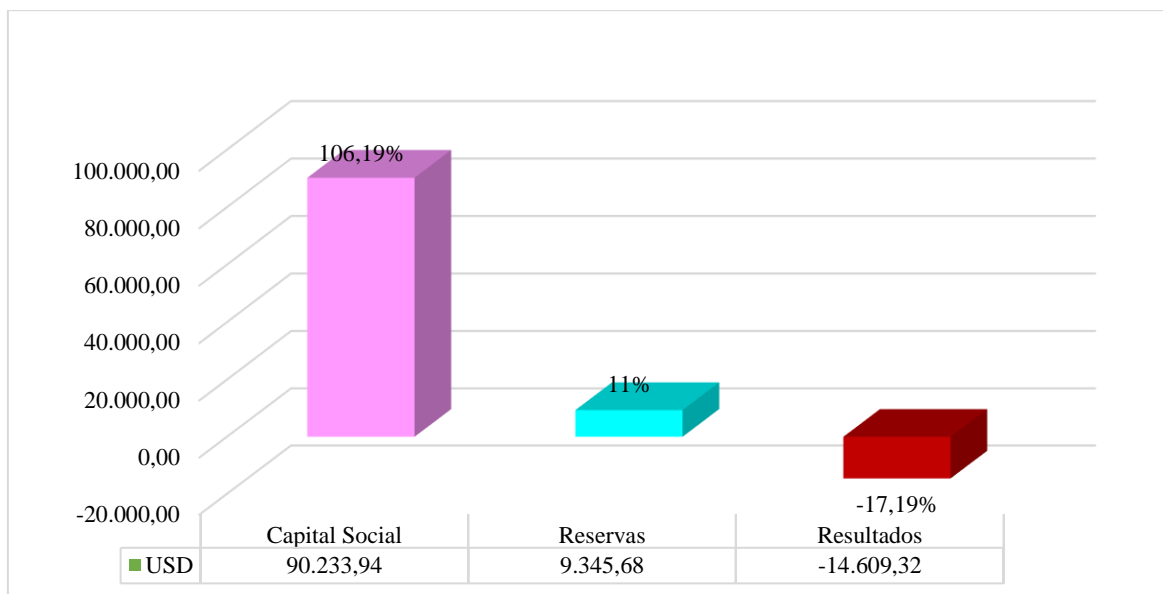
Seguidamente, las Cuentas por pagar registra un valor de \$6.288,66 equivalente al 1,63% del total del pasivo, está integrado principalmente por los Intereses por pagar a los socios de los ahorros a la vista y a plazo fijo que mantienen en la cooperativa; Obligaciones patronales en donde constan los beneficios sociales que por ley corresponde al personal. Además, forma parte de este grupo Retenciones y Contribuciones impuestos y multas.

### Tabla 18.

#### *Estructura del Patrimonio 2017*

CUENTA	TOTAL	PORCENTAJE
Capital Social	\$90.233,94	106,19%
Reservas	\$9.345,68	11,00%
Resultados	\$-14.609,32	-17,19%
<b>TOTAL</b>	<b>\$84.970,30</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Análisis Vertical – Año 2017



**Figura 6.** Composición del Patrimonio 2017

**Fuente:** Tabla N° 11

### **Interpretación:**

La cooperativa de ahorro y crédito ECOSUR en el año 2017 se observa que en el patrimonio la cuenta más representativa es Capital Social con \$90.233,95 correspondiente al 106,19% en donde se registra los certificados de aportación al momento de la apertura de una cuenta; cabe recalcar que el valor mínimo de la misma es de 20 dólares, de los cuales se destinan 15 dólares para certificados de aportación, 2 dólares para gastos administrativos y 3 dólares para el ahorro.

Mientras tanto, las Reservas con un valor de \$9.345,68 equivalente al 11% del total del patrimonio, está conformada en su totalidad por el Fondo Irrepartible de Reserva Legal, debido a que la cooperativa se rige en la resolución 127 establecida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera: la misma que consiste, previa aprobación del Consejo de administración, podrán requerir de sus socios hasta un 3% del monto del crédito desembolsado a su favor que será destinado a fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal.

Finalmente, la cuenta Resultados posee un valor de \$-14.609,32 correspondiente al -17,19%, debido a que la cooperativa cuenta con un valor de \$-18.666,90 en pérdidas acumuladas de años anteriores y a pesar de que obtuvo un excedente de \$4.057,58 las pérdidas anteriores no se cubrieron en su totalidad afectando el patrimonio.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR

### ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA AÑO 2017

**Tabla 19.**

*Análisis Vertical al Estado de Situación Económica 2017*

CÓDIGO	CUENTA	VALOR (USD)	RUBRO	GRUPO
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>47.622,37</b>	<b>100,00%</b>	<b>76,15%</b>
<b>5.1.01</b>	Depósitos	1.692,35	3,55%	2,71%
<b>5.1.04</b>	Interés y descuentos de cartera de crédito	44.472,35	93,39%	71,11%
<b>5.1.90</b>	Otros intereses y descuentos	1.457,67	3,06%	2,33%
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>14.916,89</b>	<b>100,00%</b>	<b>23,85%</b>
<b>5.4.01</b>	Manejo y Cobranzas	11.112,67	74,50%	17,77%
<b>5.4.90</b>	Otros servicios	3.804,22	25,50%	6,08%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>62.539,26</b>		<b>100,00%</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>20.268,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>33,90%</b>
<b>4.1.01</b>	Obligaciones con el público	20.268,70	100,00%	33,90%
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>2.285,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,82%</b>
<b>4.4.02</b>	Cartera de créditos	2.195,35	96,06%	3,67%
<b>4.4.03</b>	Cuentas por cobrar	90,09	3,94%	0,15%
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>36.824,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>61,58%</b>
<b>4.5.01</b>	Gastos de Personal	6.386,55	17,34%	10,68%
<b>4.5.02</b>	Honorarios	12.908,23	35,05%	21,59%
<b>4.5.03</b>	Servicios varios	14.693,59	39,90%	24,57%
<b>4.5.04</b>	Impuestos, contribuciones y multas	784,62	2,13%	1,31%
<b>4.5.06</b>	Amortizaciones	543,29	1,48%	0,91%
<b>4.5.07</b>	Otros Gastos	1.508,42	4,10%	2,52%
<b>4.8</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>418,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,70%</b>
<b>4.8.10</b>	Participación a empleados	197,39	47,14%	0,33%
<b>4.8.15</b>	Impuesto a la renta	221,36	52,86%	0,37%
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>59.797,59</b>		<b>100,00%</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERÍODO</b>	<b>2.741,67</b>		

Fuente: Estado de Situación Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, año 2017

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECOSUR

### ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA OPERACIONAL AÑO 2017

El estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “ECOSUR” durante el año 2017 está estructurado de la siguiente manera:

**Tabla 20.***Estructura Económica 2017*

<b>Gastos</b> \$59.797,59 <b>95,62%</b>	<b>Ingresos</b> \$62.539,26 <b>100,00%</b>
<b>Utilidad</b> \$2.741,67 <b>4,38%</b>	

Fuente: Análisis vertical Estado de Situación Económica Año 2017

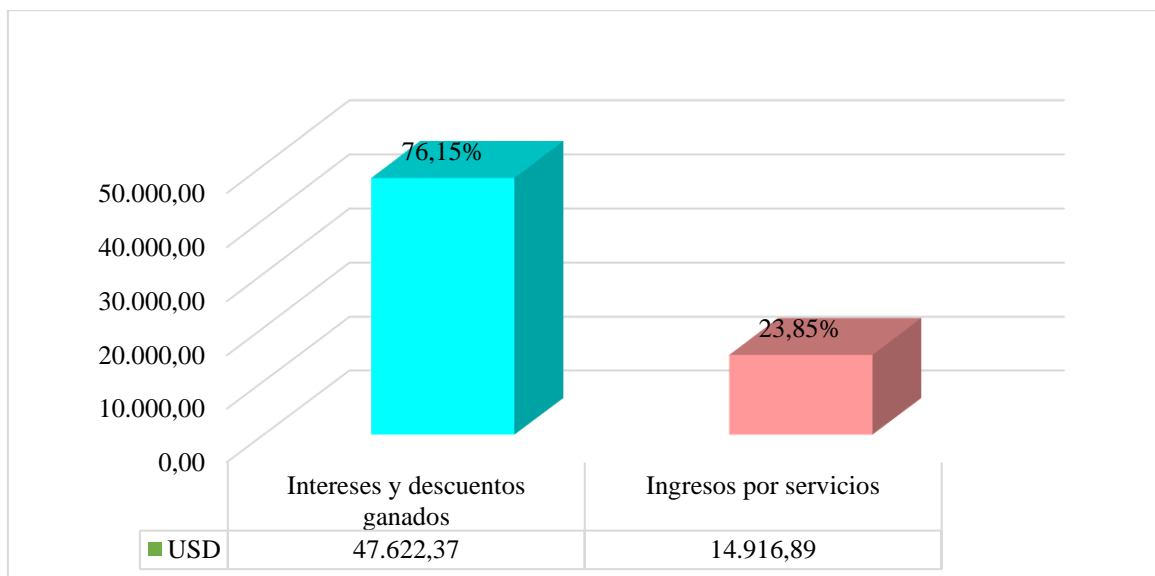
**Interpretación:**

En cuanto a la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “ECOSUR” durante el año 2017, en Ingresos registra una cantidad de \$ \$62.539,26 los cuales se generan por las actividades financieras que realiza la entidad como son los intereses ganados e ingresos por servicios; los Gastos poseen un valor de \$59.797,59 representando el 95,62% del total de Ingresos, estos se refieren a los egresos que se generan por las actividades de intermediación financiera, aquí registran los valores de intereses causados, provisiones, gastos de operación e impuestos y participación a empleados; cerrando el ejercicio económico con un pequeño excedente de \$ \$2.741,67 equivalente al 4,38% en relación al total de ingresos, por lo que se considera necesario formular estrategias para aumentar la colocación de cartera de crédito, de esta manera se generarán mayores ganancias que permitan fortalecer el capital institucional.

**Tabla 21.***Estructura Ingresos 2017*

CUENTA	TOTAL	PORCENTAJE
Intereses y descuentos ganados	\$47.622,37	76,15%
Ingresos por servicios	\$14.916,89	23,85%
<b>TOTAL</b>	<b>\$62.539,26</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Análisis vertical del Estado de Resultados, año 2017.



**Figura 7.** Estructura Ingresos 2017

**Fuente:** Tabla N° 14

### **Interpretación:**

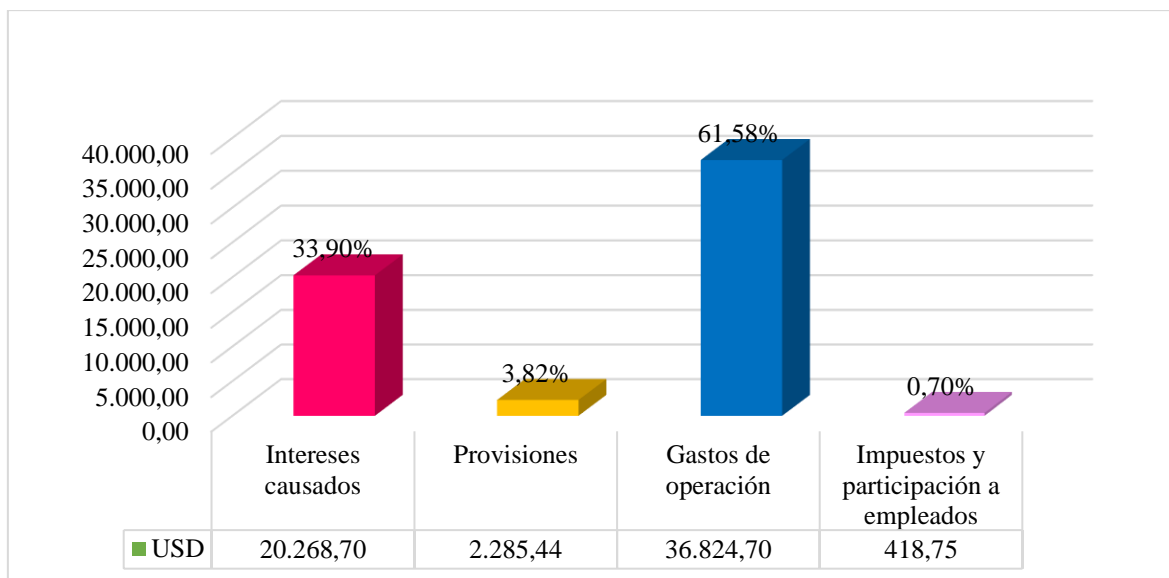
Los ingresos del año 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur fueron proporcionados principalmente por intereses y descuentos ganados con un valor de \$47.622,37 representando el 76,15% del ingreso total, los mismos que se generaron por los intereses y descuentos de cartera de los microcréditos otorgados a los socios de este sector como también de los intereses ganados de los depósitos que mantiene la cooperativa en otras instituciones financieras, así mismo los Ingresos por servicios aportaron con un valor de \$14.916,89 equivalente al 23,85% del total de ingresos, aquí se detallan intereses por mora, notificaciones, servicios cooperativos, comisiones por servicios de Western Union y Codesarrollo.

### **Tabla 22.**

#### *Estructura de los Gastos 2017*

CUENTA	TOTAL	PORCENTAJE
Intereses causados	\$20.268,70	33,90%
Provisiones	\$2.285,44	3,82%
Gastos de operación	\$36.824,70	61,58%
Impuestos y participación a empleados	\$418,75	0,70%
<b>TOTAL</b>	<b>\$59.797,59</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Análisis vertical al Estado de Situación Económica, año 2017



**Figura 8.** Estructura de los Ingresos, año 2017.

**Fuente:** Tabla N° 15

### **Interpretación:**

En los Gastos del año 2017, la cuenta más representativa es los Gastos de Operación con \$36.824,70 equivalente al 61,58% del total de Gastos, constituidos principalmente por los sueldos y salarios del talento humano, honorarios profesionales, y servicios varios como arrendamientos, seguros, gastos de IVA entre otros. Seguidamente se encuentran los intereses causados con un valor de \$20.268,70 correspondiente al 33,90% del total de gastos, aquí se encuentran los intereses cancelados de los depósitos de ahorro y a plazo fijo debido a que estos son la única fuente de financiamiento de la cooperativa.

A continuación, se encuentran las provisiones con un valor de \$2,285,44 equivalente al 3,82% del total de gastos, esta cuenta registra las provisiones realizadas para la cartera de crédito y las cuentas por cobrar por ser cuentas que presentan un grado de riesgo de no ser recuperadas. Por último, se encuentra la cuenta Impuestos y participación a empleados con el valor de \$418,75 correspondiente al 0,70% del total de gastos, en esta cuenta se registra la participación del 15% a los trabajadores y el 22% correspondiente al impuesto a la renta.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR

### ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERÍODO 2016-2017

Tabla 23.

*Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera período 2016-2017*

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	VARIACIÓN ABSOLUTA (USD)	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES (veces)
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>14.529,04</b>	<b>117.768,94</b>	<b>103.239,90</b>	<b>710,58%</b>	<b>8,11</b>
<b>1.1.01</b>	Caja	7.355,36	20.608,23	13.252,87	180,18%	2,80
<b>1.1.03</b>	Bancos y otras instituciones financieras	7.173,68	97.160,71	89.987,03	1254,41%	13,54
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>219.777,28</b>	<b>307.141,43</b>	<b>87.364,15</b>	<b>39,75%</b>	<b>1,40</b>
<b>1.4.04</b>	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	133.140,61	216.691,46	83.550,85	62,75%	1,63
<b>1.4.28</b>	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga interés	39.240,57	39.415,16	174,59	0,44%	1,00
<b>1.4.50</b>	Cartera de crédito de consumo vencida	3.876,62	2,00	-3.874,62	-99,95%	0,00
<b>1.4.52</b>	Cartera de crédito para la microempresa vencida	48.433,30	55.814,41	7.381,11	15,24%	1,15
<b>1.4.99</b>	(Provisiones para créditos incobrables)	-4.913,82	-4.781,60	132,22	-2,69%	0,97
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>31.355,02</b>	<b>35.002,16</b>	<b>3.647,14</b>	<b>11,63%</b>	<b>1,12</b>
<b>1.6.03</b>	Intereses por cobrar de cartera de crédito	1.720,81	2.763,24	1.042,43	60,58%	1,61
<b>1.6.90</b>	Cuentas por cobrar varias	29.634,21	32.238,92	2.604,71	8,79%	1,09
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>2.977,23</b>	<b>2.977,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
<b>1.8.05</b>	Muebles y enseres y equipos de oficina	3.765,69	3.765,69	0,00	0,00%	1,00
<b>1.8.06</b>	Equipos de computación	10.084,43	10.084,43	0,00	0,00%	1,00
<b>1.8.99</b>	(Depreciación acumulada)	-10.872,89	-10.872,89	0,00	0,00%	1,00
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7.353,38</b>	<b>7.369,34</b>	<b>15,96</b>	<b>0,22%</b>	<b>1,00</b>
<b>1.9.04</b>	Gastos y pagos anticipados	2.800,83	2.730,83	-70,00	-2,50%	0,98

<b>1.9.05</b>	Gastos diferidos	3.500,00	3.500,00	0,00	0,00%	1,00
<b>1.9.90</b>	Otros activos	1.052,55	1.138,51	85,96	8,17%	1,08
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>275.991,95</b>	<b>470.259,10</b>	<b>194.267,15</b>	<b>70,39%</b>	<b>1,70</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>					
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>201.686,51</b>	<b>379.000,14</b>	<b>177.313,63</b>	<b>87,92%</b>	<b>1,88</b>
<b>2.1.01</b>	Depósitos a la vista	100.186,51	84.241,08	-15.945,43	-15,92%	0,84
<b>2.1.03</b>	Depósitos a plazo	101.500,00	294.759,06	193.259,06	190,40%	2,90
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1.459,73</b>	<b>6.288,66</b>	<b>4.828,93</b>	<b>330,81%</b>	<b>4,31</b>
<b>2.5.01</b>	Intereses por pagar	0,03	5.684,40	5.684,37	18947900,00%	189.480,00
<b>2.5.03</b>	Obligaciones patronales	78,01	78,01	0,00	0,00%	1,00
<b>2.5.04</b>	Retenciones	408,75	465,11	56,36	13,79%	1,14
<b>2.5.05</b>	Contribuciones, impuestos y multas	66,96	61,14	-5,82	-8,69%	0,91
<b>2.5.90</b>	Cuentas por pagar varias	905,98	0,00	-905,98	-100,00%	0,00
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>203.146,24</b>	<b>385.288,80</b>	<b>182.142,56</b>	<b>89,66%</b>	<b>1,90</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>87.218,11</b>	<b>90.233,94</b>	<b>3.015,83</b>	<b>3,46%</b>	<b>1,03</b>
<b>3.1.03</b>	Aporte de Socios	87.218,11	90.233,94	3.015,83	3,46%	1,03
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>6.781,69</b>	<b>9.345,68</b>	<b>2.563,99</b>	<b>37,81%</b>	<b>1,38</b>
<b>3.3.01</b>	Fondo Irrepartible de reserva legal	6.781,69	9.345,68	2.563,99	37,81%	1,38
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>-21.154,09</b>	<b>-14.609,32</b>	<b>6.544,77</b>	<b>-30,94%</b>	<b>0,69</b>
<b>3.6.02</b>	Pérdidas acumuladas	-12.895,05	-18.666,90	-5.771,85	44,76%	1,45
<b>3.6.03</b>	Utilidad o excedente del Ejercicio	1.315,91	4.057,58	2.741,67	208,35%	3,08
<b>3.6.04</b>	Pérdida del Ejercicio	-9.574,95	0,00	9.574,95	-100,00%	0,00
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>72.845,71</b>	<b>84.970,30</b>	<b>12.124,59</b>	<b>16,64%</b>	<b>1,17</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>275.991,95</b>	<b>470.259,10</b>	<b>194.267,15</b>	<b>70,39%</b>	<b>1,70</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera de los años 2016 y 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR

### Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera periodo 2016 - 2017

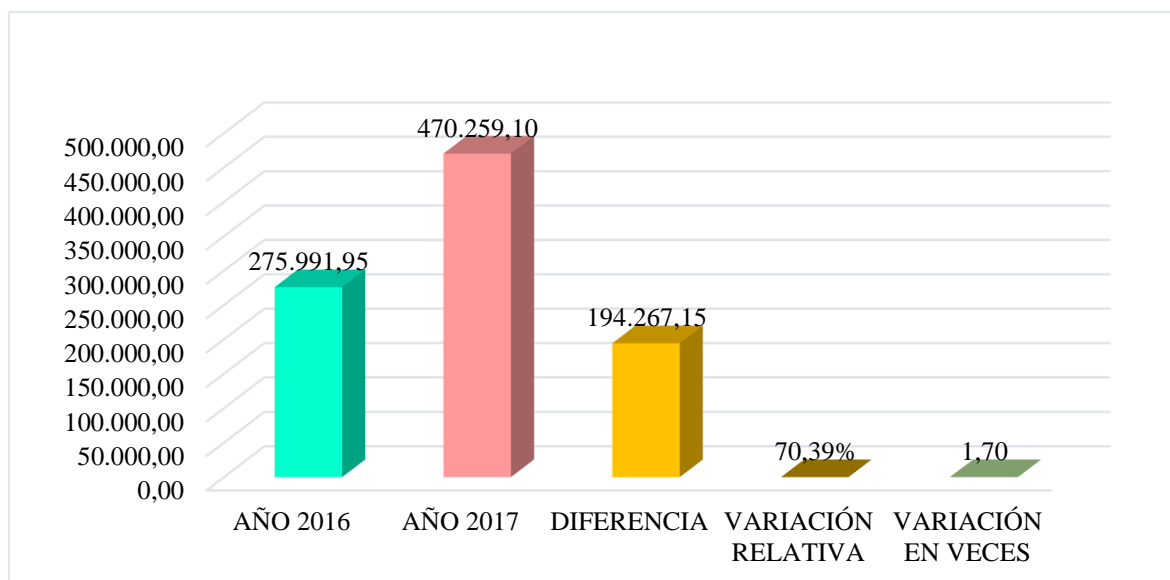
Al comparar los Estados de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR durante el período 2016 – 2017 se determinó los siguientes resultados:

**Tabla 24.**

*Análisis Horizontal de la Estructura Financiera 2016-2017*

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	DIFERENCIA (USD)	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
ACTIVO	275.991,95	470.259,10	194.267,15	70,39%	1,70
PASIVO	203.146,24	385.288,80	182.142,56	89,66%	1,90
PATRIMONIO	72.845,71	84.970,30	12.124,59	16,64%	1,17

**Fuente:** Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016-2017

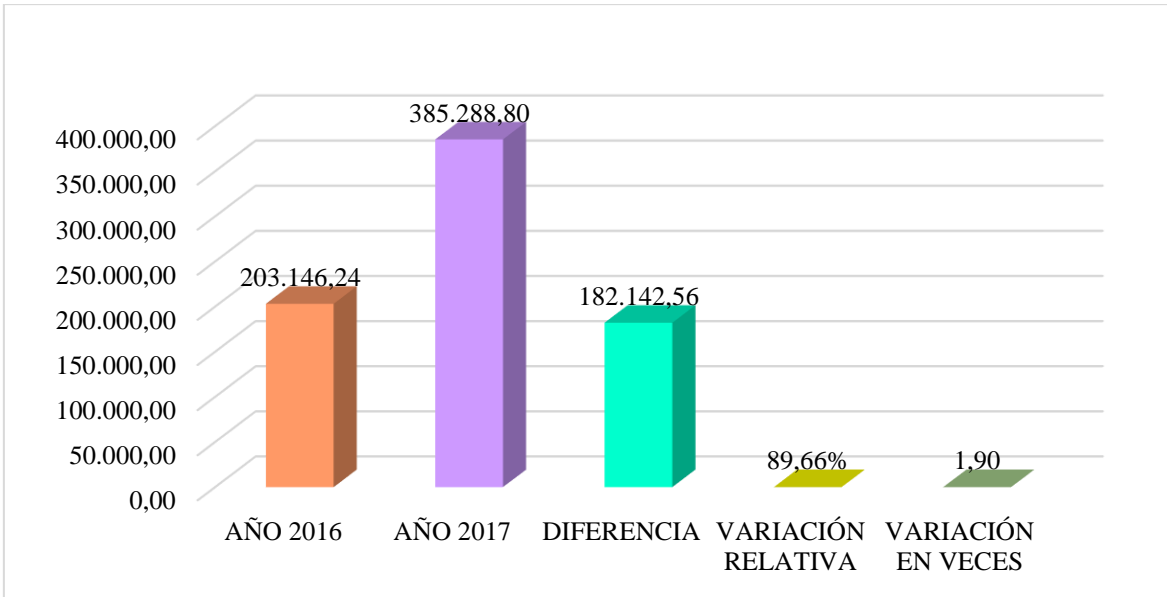


**Figura 9.** Evolución del Activo 2016-2017

**Fuente:** Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera 2016-2017

### Interpretación:

En el año 2016 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR registró en Activos \$275.991,95 y en el año 2017 \$470.259,10, evidenciando un crecimiento de \$194.267,15 equivalente al 70,39%, y a una razón de 1,70 debido al aumento de los depósitos a plazo fijo, aportes de socios y el incremento de reservas. Cabe resaltar que la cuenta con mayor crecimiento dentro del activo fue Fondos disponibles con un 710,58% del año 2016 al 2017.

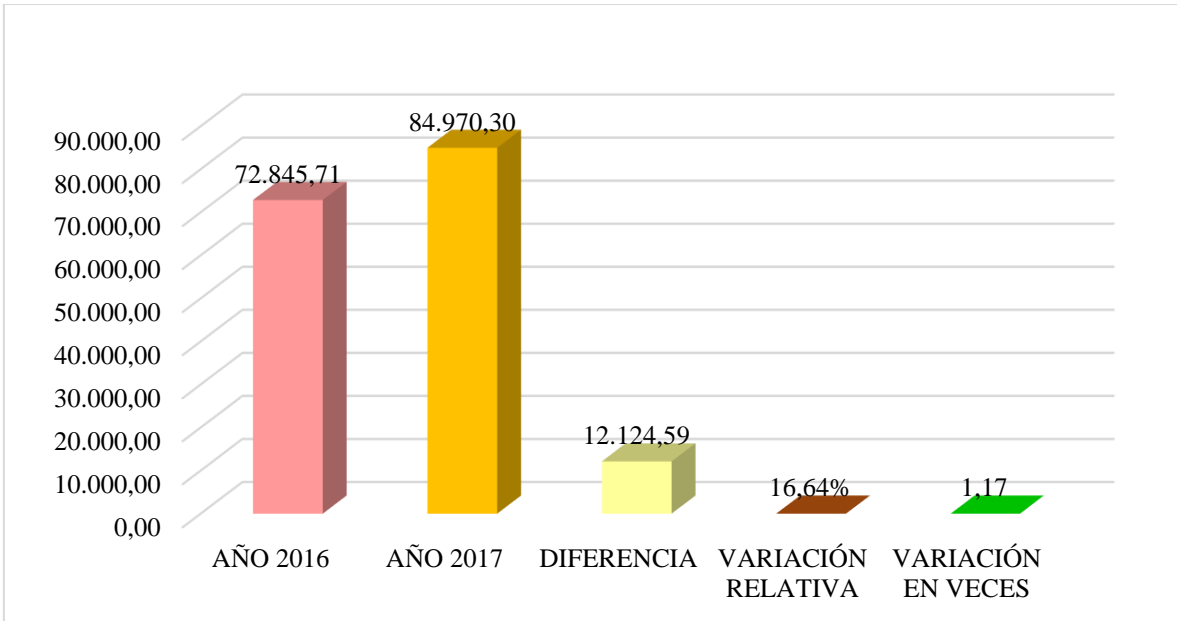


**Figura 10.** Evolución del Pasivo 2016-2017

**Fuente:** Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2016 - 2017

**Interpretación:**

Con respecto a los Pasivos en el año 2016 posee un valor de \$203.146,24 y en el año 2017 de \$385.288,80 evidenciando un incremento de \$182.142,56 correspondiente al 89,66% y a una razón de 1,90; esto se debe principalmente al aumento de las captaciones por depósitos a plazo fijo y cuentas por pagar.



**Figura 11.** Evolución del Patrimonio 2016-2017

**Fuente:** Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2016-2017

### Interpretación:

El Patrimonio en el año 2016 registró un valor de \$72.845,71 y en el 2017 un valor de \$84.970,30, se evidencia un incremento de \$12.124,59 correspondiente al 16,64% es decir 1,17 veces, a razón del aumento del Fondo Irrepartible de reserva legal y el capital social ayudando a fortalecer el patrimonio por medio de los certificados de aportación de los nuevos socios.

A continuación, se detallarán y analizarán las cuentas más representativas que han presentado mayores cambios dentro del Activo en el período 2016 - 2017

### Tabla 25.

#### Análisis Horizontal de Fondos Disponibles 2016-2017

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	VARIACIÓN ABSOLUTA (USD)	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
FONDOS DISPONIBLES	14.529,04	117.768,94	103.239,90	710,58%	8,11

Fuente: Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016-2017

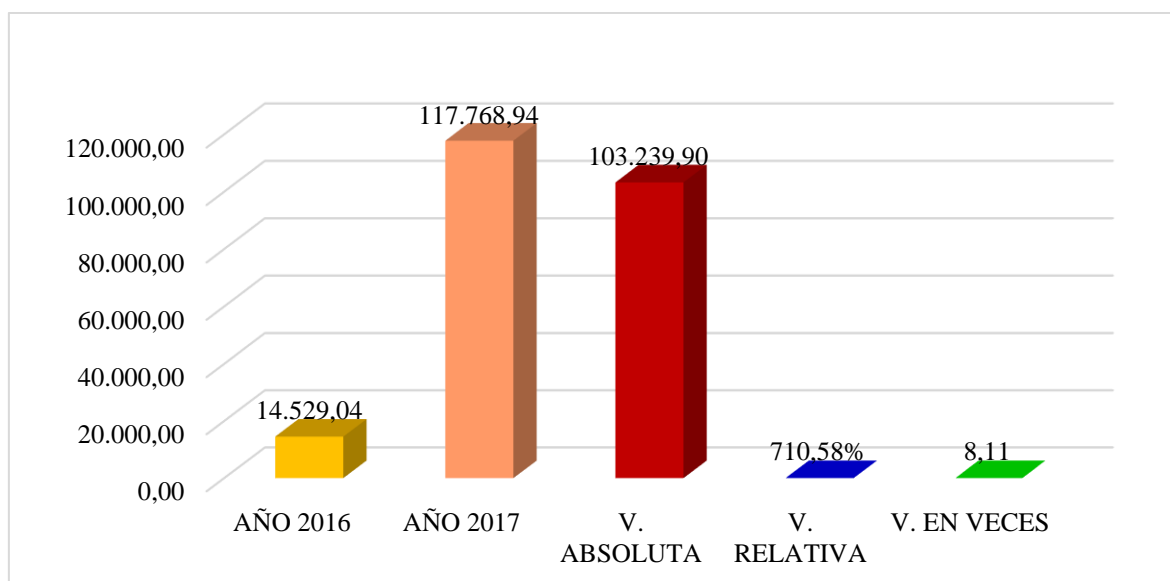


Figura 12. Fondos Disponibles 2016-2017

Fuente: Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016 - 2017

### Interpretación:

El grupo de Fondos Disponibles registró un aumento de \$103.239,90 correspondiente al 710,58%, debido al aumento de depósitos a plazo fijo, capital social y reservas, dichos recursos le permiten a la cooperativa realizar sus operaciones regulares tanto de retiros de

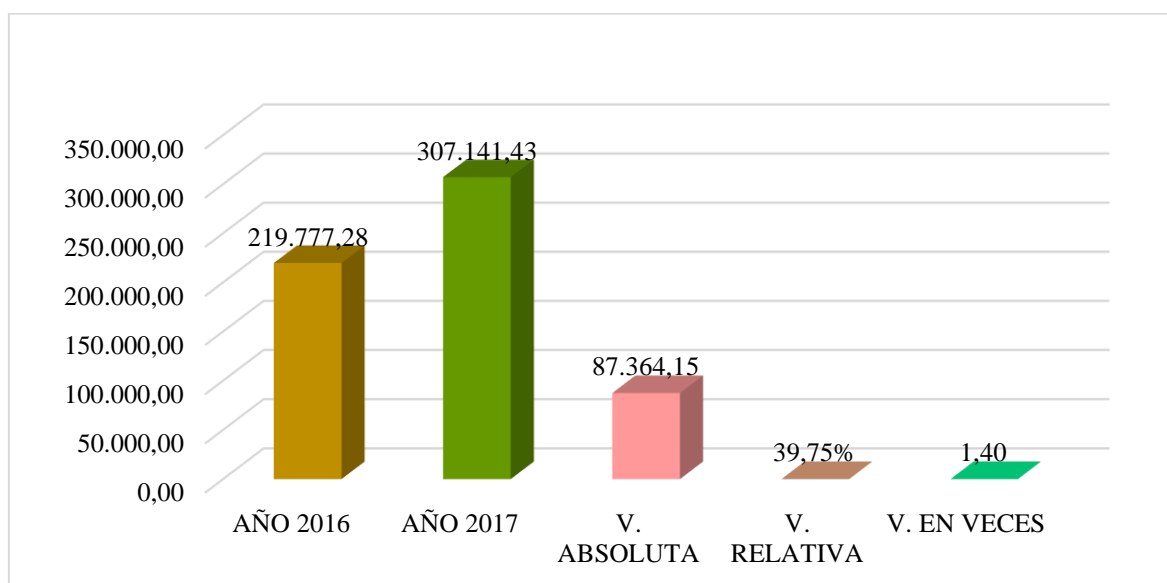
dinero por parte de los socios y a la vez este valor le permite a la entidad tener suficiente liquidez para ofertar créditos, debido a que estos recursos monetarios no están restringidos.

**Tabla 26.**

*Análisis Horizontal de Cartera de Créditos 2016 - 2017*

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	VARIACIÓN ABSOLUTA (USD)	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
CARTERA DE CRÉDITOS	219.777,28	307.141,43	87.364,15	39,75%	1,40

Fuente: Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016-2017



**Figura 13.** Cartera de Crédito 2016 – 2017

Fuente: Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera 2016 - 2017

**Interpretación:**

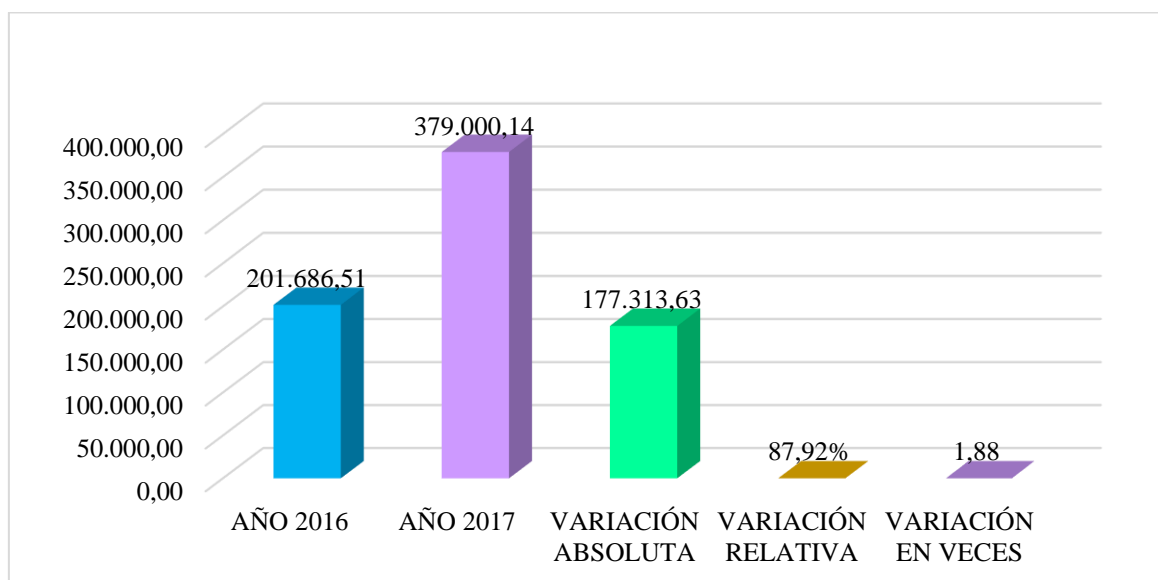
Analizando las variaciones del periodo 2017 respecto al 2016, se observó que la cartera de crédito aumentó 39,75% a razón del incremento de la cartera de crédito para la microempresa por vencer en un 62,75% siendo los principales demandantes las personas de los sectores agrícola y ganadero y a la vez la cartera de crédito para la microempresa vencida aumento en un 15,24% que resulta desfavorable para la cooperativa porque influye de manera negativa en la generación de ingresos, a diferencia de la cartera de crédito de consumo vencida disminuyó -99,95% indicando una recuperación casi en su totalidad la misma se realizó mediante llamadas telefónica, notificaciones y demandas judiciales por ende aumento la liquidez de la cooperativa.

Dentro del Pasivo la cuenta con mayores cambios son las cuentas por pagar que se detallarán y analizarán a continuación:

**Tabla 27.***Análisis Horizontal Obligaciones con el público 2016 - 2017*

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	201.686,51	379.000,14	177.313,63	87,92%	1,88

Fuente: Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016-2017

**Figura 14.** Obligaciones con el público 2016 – 2017

Fuente: Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016-2017

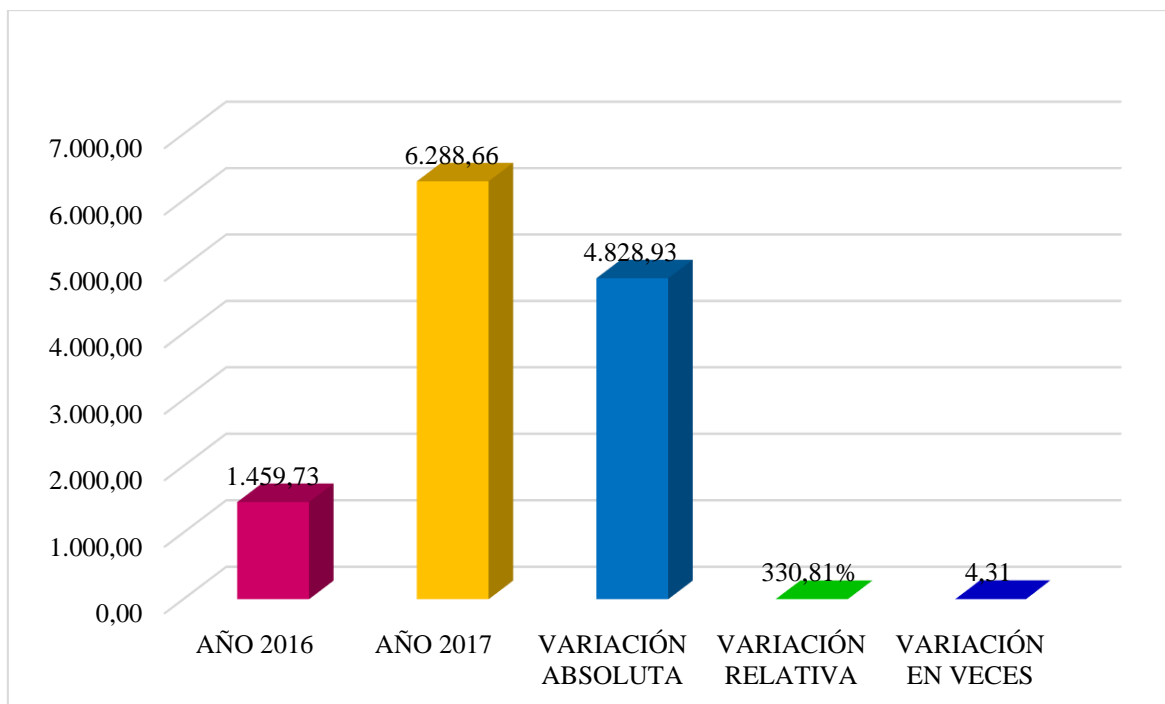
**Interpretación:**

El grupo Obligaciones con el público en el año 2016 registró un monto de \$201.686,51 y para el 2017 de \$379.000,14 evidenciando un aumento de \$177.313,63 correspondiente al 87,92%, por el incremento de 190,40% en los depósitos a plazo fijo, esto se debe a la tasa de interés atractiva que paga la cooperativa, con la finalidad de fomentar el ahorro y a la vez tener suficiente recursos monetarios para el desarrollo de las actividades de intermediación financiera, a diferencia de los depósitos a la vista disminuyeron -15,92% a razón de la tasa de interés que es sumamente baja.

**Tabla 28.***Análisis Horizontal de Cuentas por pagar 2016 - 2017*

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
CUENTAS POR PAGAR	1.459,73	6.288,66	4.828,93	330,81%	4,31

Fuente: Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016-2017



**Figura 15.** Cuentas por pagar 2016 - 2017

**Fuente:** Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016 - 2017

### **Interpretación:**

Las Cuentas por pagar de la cooperativa ECOSUR denotan un incremento de 330,81%, debido a que los Intereses por pagar aumentaron significativamente por los depósitos a plazo fijo, por otro parte Contribuciones impuestos y multas disminuyó, a diferencia de las cuentas por pagar varias se cancelaron en su totalidad.

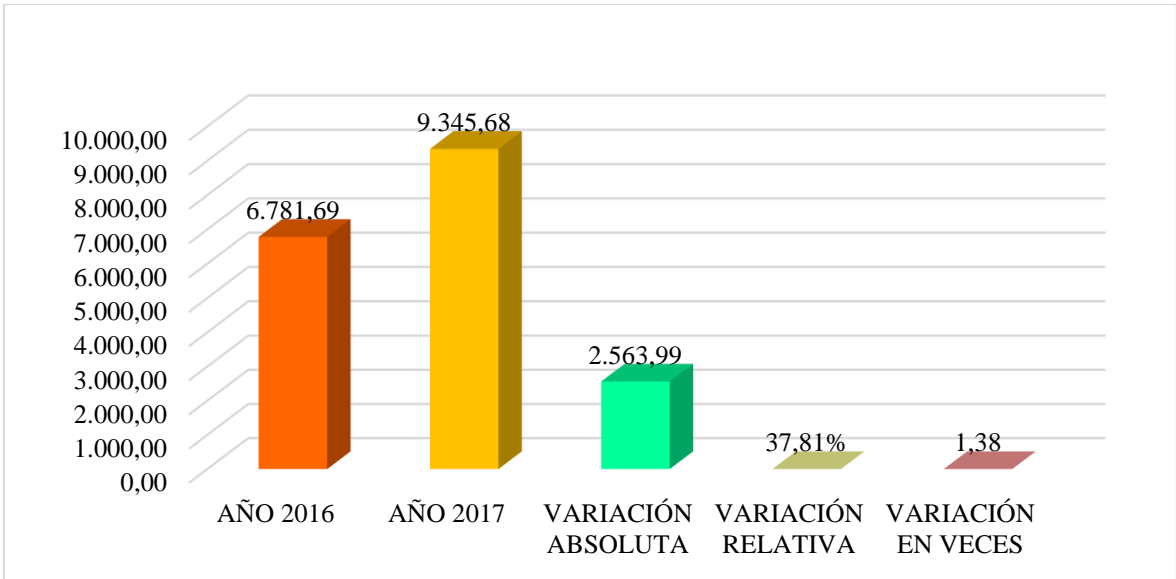
Respecto a las cuentas con mayores cambios dentro del Patrimonio tenemos la siguiente cuenta:

### **Tabla 29.**

*Análisis Horizontal Reservas 2016 - 2017*

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
RESERVAS	6.781,69	9.345,68	2.563,99	37,81%	1,38

**Fuente:** Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016 - 2017



**Figura 16.** Reservas 2016 – 2017

**Fuente:** Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2016 - 2017

**Interpretación:**

La cuenta Reservas registra en el año 2016 un valor de \$6.781,69 y en el año 2017 \$9.345,68 reflejando un incremento de \$2.563,99 correspondiente al 37,81%, debido al aumento de la demanda de los microcréditos ya que la cooperativa aplica la Norma de Fortalecimiento del Fondo Irrepartible de reserva legal que consiste en retener el 3% del valor de cada crédito otorgado.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA PERÍODO 2016-2017**

**Tabla 30.**

*Análisis Horizontal al Estado de Situación Económica 2016 - 2017*

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>					
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>40.096,69</b>	<b>47.622,37</b>	<b>7.525,68</b>	<b>18,77%</b>	<b>1,19</b>
<b>5.1.01</b>	Depósitos	305,35	1.692,35	1.387,00	454,23%	5,54
<b>5.1.04</b>	Interés y descuentos de cartera de crédito	38.264,82	44.472,35	6.207,53	16,22%	1,16
<b>5.1.90</b>	Otros intereses y descuentos	1.526,52	1.457,67	-68,85	-4,51%	0,95
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>9.555,94</b>	<b>14.916,89</b>	<b>5.360,95</b>	<b>56,10%</b>	<b>1,56</b>
<b>5.4.01</b>	Manejo y Cobranzas	7.357,03	11.112,67	3.755,64	51,05%	1,51
<b>5.4.90</b>	Otros servicios	2.198,91	3.804,22	1.605,31	73,00%	1,73
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>49.652,63</b>	<b>62.539,26</b>	<b>12.886,63</b>	<b>25,95%</b>	<b>1,26</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>					
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>15.945,13</b>	<b>20.268,70</b>	<b>4.323,57</b>	<b>27,12%</b>	<b>1,27</b>
<b>4.1.01</b>	Obligaciones con el público	15.945,13	20.268,70	4.323,57	27,12%	1,27
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>2.223,22</b>	<b>2.285,44</b>	<b>62,22</b>	<b>2,80%</b>	<b>1,03</b>
<b>4.4.02</b>	Cartera de créditos	2.132,19	2.195,35	63,16	2,96%	1,03
<b>4.4.03</b>	Cuentas por cobrar	91,03	90,09	-0,94	-1,03%	0,99
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>29.432,79</b>	<b>36.824,70</b>	<b>7.391,91</b>	<b>25,11%</b>	<b>1,25</b>



<b>4.5.01</b>	Gastos de Personal	5.908,03	6.386,55	478,52	8,10%	1,08
<b>4.5.02</b>	Honorarios	10.668,74	12.908,23	2.239,49	20,99%	1,21
<b>4.5.03</b>	Servicios varios	10.596,23	14.693,59	4.097,36	38,67%	1,39
<b>4.5.04</b>	Impuestos, contribuciones y multas	814,77	784,62	-30,15	-3,70%	0,96
<b>4.5.06</b>	Amortizaciones	0,00	543,29	543,29	0,00%	0,00
<b>4.5.07</b>	Otros Gastos	1.445,02	1.508,42	63,40	4,39%	1,04
<b>4.8</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>735,58</b>	<b>418,75</b>	<b>-316,83</b>	<b>-43,07%</b>	<b>0,57</b>
<b>4.8.10</b>	Participación a empleados	<b>0,00</b>	197,39	197,39	0,00%	0,00
<b>4.8.15</b>	Impuesto a la renta	735,58	221,36	-514,22	-69,91%	0,30
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>48.336,72</b>	<b>59.797,59</b>	<b>11.460,87</b>	<b>23,71%</b>	<b>1,24</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERÍODO</b>	<b>1.315,91</b>	<b>2.741,67</b>	<b>1.425,76</b>	<b>108,35%</b>	<b>2,08</b>

**Fuente:** Estado de Situación Económica de los años 2016 y 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR

### Análisis horizontal al Estado de Situación Económica periodo 2016 - 2017

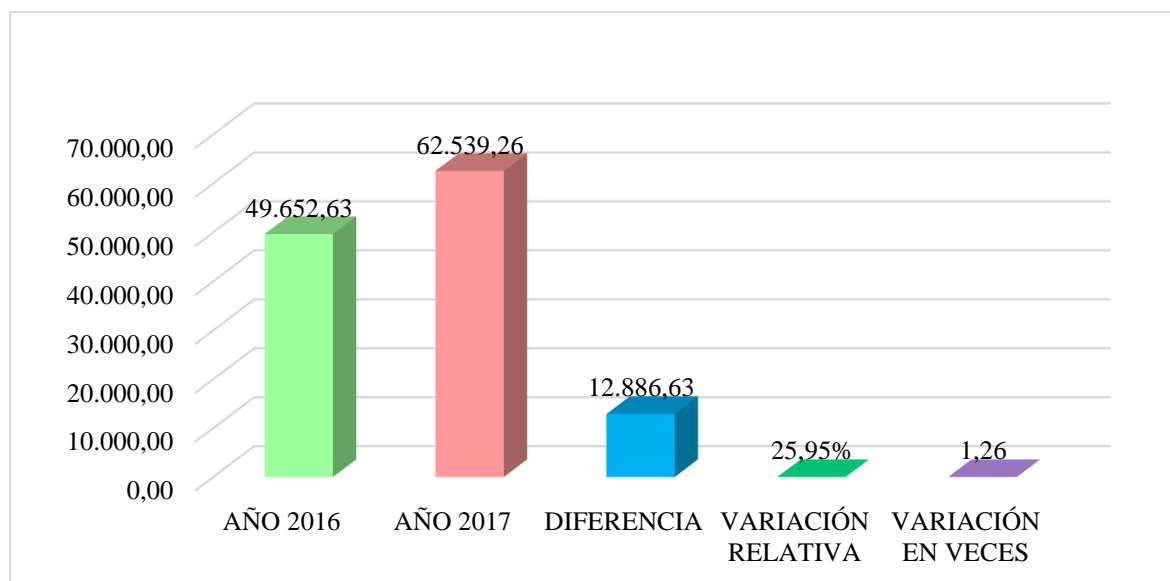
Al comparar los Estados de Situación Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR durante el período 2016 – 2017 se determinó las siguientes variaciones:

**Tabla 31.**

#### *Análisis Horizontal a la Estructura Operacional 2016 - 2017*

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	DIFERENCIA (USD)	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
INGRESOS	49.652,63	62.539,26	12.886,63	25,95%	1,26
GASTOS	48.336,72	59.797,59	11.460,87	23,71%	1,24
UTILIDAD	1.315,91	2.741,67	1.425,76	108,35%	2,08

Fuente: Análisis Horizontal al Estado de Resultados 2016 - 2017

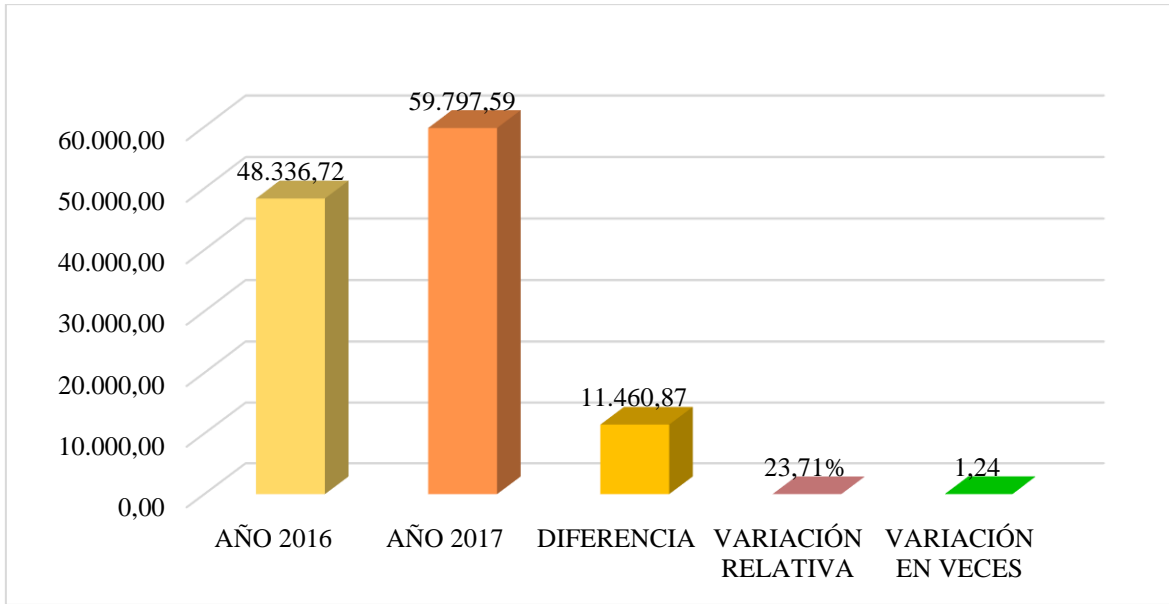


**Figura 17.** Ingresos 2016 – 2017

Fuente: Tabla N° 23

#### **Interpretación:**

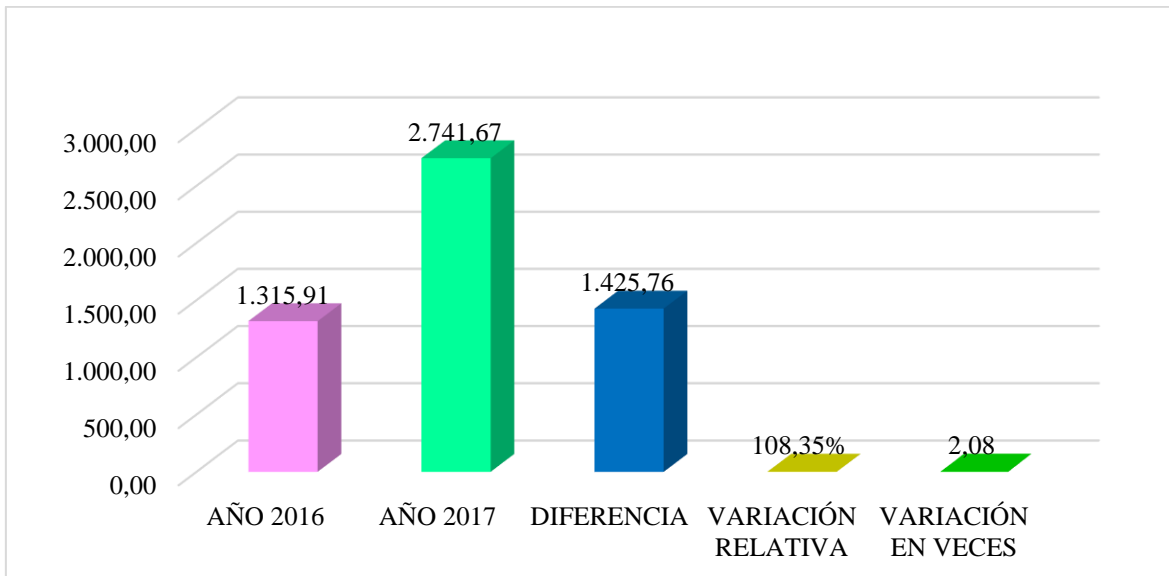
Los Ingresos obtenidos por la cooperativa en el año 2016 fueron de \$49.652,63 y en el año 2017 de \$62.539,26 reflejando una variación positiva del 25,95%, debido principalmente al aumento de ingresos por servicios e intereses y descuentos ganados, aspectos favorables para la institución denotando que las actividades de intermediación financiera han proporcionado beneficios económicos.



**Figura 18.** Gastos 2016 - 2017  
**Fuente:** Tabla N° 23

**Interpretación:**

Con relación a los Gastos, en el año 2016 posee un valor de \$48.336,72 y para el año 2017 de \$59.797,59 equivalente al 23,71%, a razón de aumentos en la cuenta Intereses causados de 27,12%, Provisiones de 2,80% y Gastos de Operación de 25,11%, resultado razonable debido a que son indispensables para el desarrollo diario de las actividades financieras, y así la cooperativa pueda operar normalmente en el mercado, siendo conveniente de cierta forma disminuir estos gastos para obtener mayores beneficios.



**Figura 19.** Utilidad 2016 – 2017  
**Fuente:** Tabla N° 23

### Interpretación:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur registró en el año 2016 una utilidad de \$1.315,91 y en el 2017 de \$2.741,67 logrando un incremento de \$1.425,76 correspondiente al 108,35% es decir 2,08 veces, cabe destacar que la utilidad que se generó en los ejercicios económicos se la distribuye según el Art. 50 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria que consiste en participación de empleados, impuesto a la renta y la contribución a la SEPS.

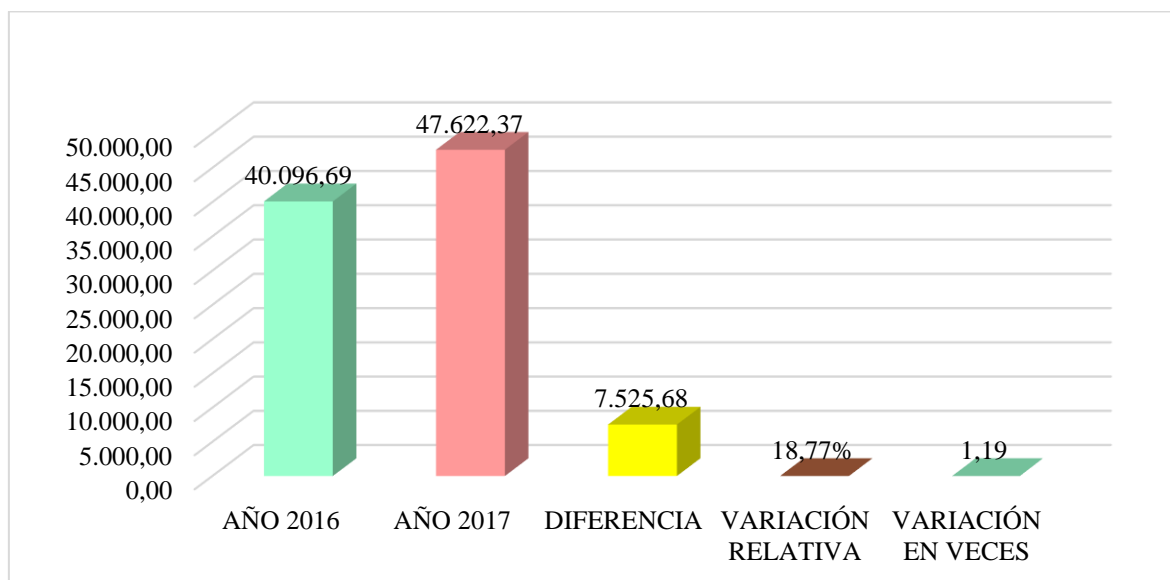
A continuación, se detallan las cuentas con mayores cambios de los Ingresos y Gastos durante el período 2016 – 2017.

**Tabla 32.**

*Análisis Horizontal de Intereses y Descuentos Ganados 2016 - 2017*

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	DIFERENCIA (USD)	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	40.096,69	47.622,37	7.525,68	18,77%	1,19

Fuente: Análisis horizontal al Estado de Situación Económica 2016 – 2017



**Figura 20.** Intereses y Descuentos Ganados 2016 – 2017

Fuente: Análisis horizontal al Estado de Situación Económica 2016 – 2017

### Interpretación:

Los intereses y descuentos ganados en año 2016 registraron un monto de \$40.096,69 y en el año 2017 de \$47.622,37 donde se observa un aumento de \$7.525,68 equivalente al 18,77%, esto se debe principalmente por los intereses generados por los depósitos que tiene la

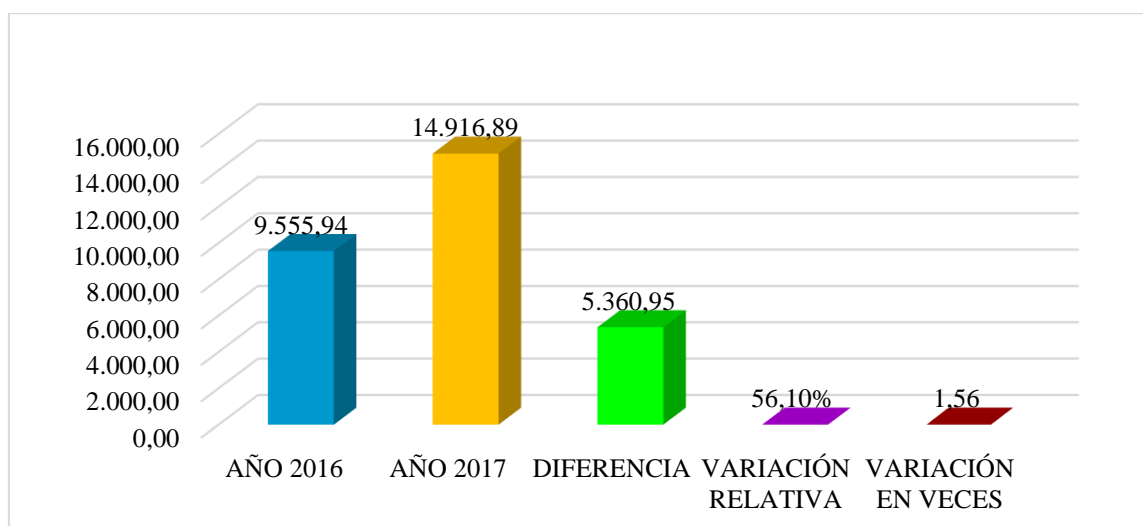
cooperativa en otras instituciones financieras como es BanEcuador, Banco Pichincha, Codesarrollo y COAC Jardín Azuayo los cuales incrementaron en un 454,23%; también aumentó Intereses y descuentos de cartera de crédito en un 16,22% debido a los valores obtenidos por interés generados por la colocación de créditos

**Tabla 33.**

*Análisis horizontal Ingresos por servicios 2016 - 2017*

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	DIFERENCIA (USD)	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
INGRESOS POR SERVICIOS	9.555,94	14.916,89	5.360,95	56,10%	1,56

Fuente: Análisis horizontal al Estado de Situación Económica 2016 – 2017



**Figura 21.** Ingresos 2016 – 2017

Fuente: Análisis horizontal al Estado de Situación Económica 2016 – 2017

**Interpretación:**

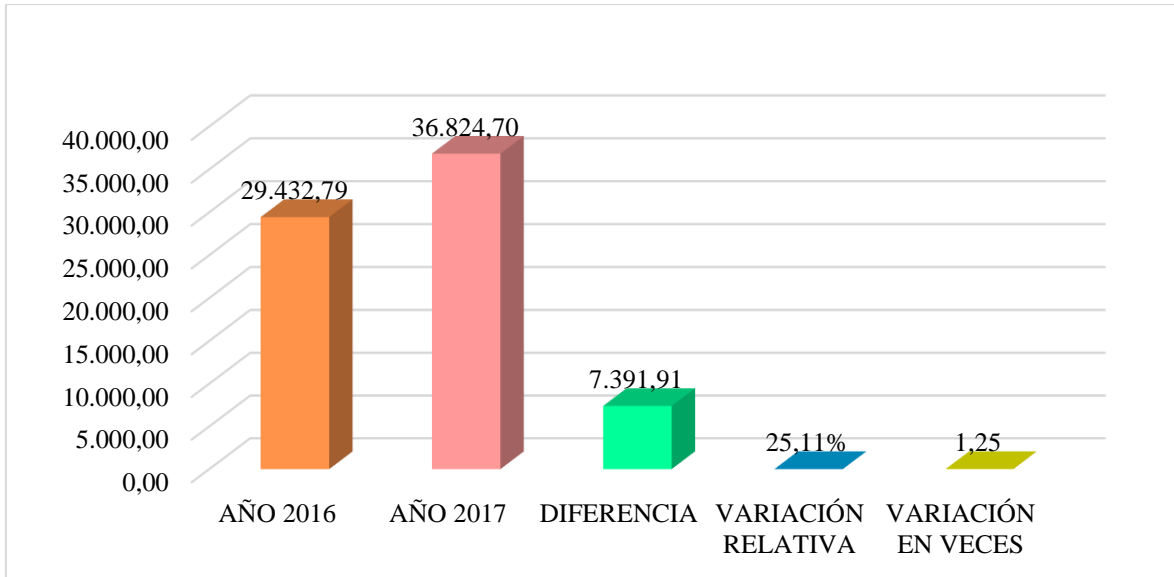
La cooperativa posee otro tipo de ingresos como son las comisiones por Manejo y Cobranzas, las cuales aumentaron en un 51,05%, en donde se registra los valores recaudados por notificaciones, servicios cooperativos, mora, seguro de desgravamen entre otros; adicionalmente Otros servicios aumentaron en un 73%, aquí se registran las comisiones por servicios de Western Union y Codesarrollo.

**Tabla 34.**

*Análisis Horizontal Gastos de Operación 2016 - 2017*

CUENTA	AÑO 2016 (USD)	AÑO 2017 (USD)	DIFERENCIA (USD)	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN EN VECES
GASTOS DE OPERACIÓN	29.432,79	36.824,70	7.391,91	25,11%	1,25

Fuente: Análisis horizontal al Estado de Situación Económica 2016 - 2017



**Figura 22.** Gastos de Operación 2016 – 2017

**Fuente:** Análisis horizontal al Estado de Situación Económica 2016 - 2017

Los Gastos de Operación de la Cooperativa para el año 2016 registraron un valor de \$29.432,79 y en el 2017 de \$36.824,70 correspondiente al 25,11%, debido al aumento en los gastos del personal ya que en la actualidad posee 4 empleados que reciben todos los beneficios sociales que por ley les corresponde, así mismo honorarios profesionales por los gastos que incurre al contratar abogado en los procesos judiciales a las personas que no cancelan a tiempo los créditos otorgados; y los servicios varios aumentaron en 38,68% en donde se encuentran los servicios básicos, seguros, arrendamientos, entre otros.

**APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS DE ACUERDO AL  
SISTEMA DE MONITOREO PERLAS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR PERÍODO 2016 – 2017**

**INDICADORES DE PROTECCIÓN**

**P1. Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad >12 Meses**

**Propósito:** Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

**Meta:** 100%

**Fórmula:**

$$P1 = \frac{a}{b * c}$$

**Tabla 35.**

*Protección - P1*

Cuentas	2016	2017
a. Provisiones para créditos incobrables	4.913,82	4.781,60
b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses	100%	100%
c. Saldo de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses	49.882,60	63.707,72
<b>Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad &gt;12 Meses</b>	4.913,82	4.781,60
	49.882,60	63.707,72
<b>P1=</b>	<b>10%</b>	<b>8%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

Los resultados demuestran que la cooperativa no realiza una correcta provisión para los préstamos incobrables de manera que para el año 2016 se realizó una provisión del 10% y para el año 2017 el 8% con respecto al 100% establecido por el sistema PERLAS lo que significa que las provisiones que posee la cooperativa no se encuentran dentro de la meta establecida, por lo tanto se podría aumentar las provisiones para que en caso de no lograr recuperar estos créditos la institución pueda cubrir dicha morosidad.

## **P2. Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses**

**Propósito:** Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.

**Meta:** 35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.

### **Fórmula:**

$$P2 = \frac{(a - b)}{c * d + e * f}$$

**Tabla 36.**

### *Protección - P2*

<b>Cuentas</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
a. Provisiones para créditos incobrables	4.913,82	4.781,60
b. Provisiones usadas para cubrir prestamos con morosidad mayor a 12 meses	49.882,60	63.707,72
c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses.	35%	35%
d. Saldo total de todos los prestamos pendientes con morosidad de 1 - 12 meses	41.667,89	31.523,85
e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.	0%	0%
f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.	133.140,61	216.691,46
<b>Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses</b>	<b>-44.968,78</b>	<b>-58.926,12</b>
	<b>14.583,76</b>	<b>11.033,35</b>
<b>P2=</b>	<b>-308%</b>	<b>-534%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### **Interpretación:**

La cooperativa presentó un indicador para el 2016 de -308% y para el 2017 de -534%, representando la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables menor a 12 meses, lo que indica que los índices están por debajo de la meta establecida de 35% esto significa que la institución no está tomando las debidas precauciones para evitar riesgos futuros.

## **P6. Solvencia**

**Propósito:** Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.

**Meta:** 111%



**Fórmula:**

$$P6 = \frac{[(a + b) - (c + .35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$$

**Tabla 37.***Solvencia - P6*

Cuentas	2016	2017
a. Total Activo	275.991,95	470.259,10
b. Provisiones para activos en riesgo	4.913,82	4.781,60
c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses	49.882,60	63.707,72
d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses	41.667,89	31.523,85
e. Total de pasivos	203.146,24	385.288,80
f. Activos problemáticos	0,00	0,00
g. Total de Ahorros	201.686,51	379.000,14
h. Total de aportaciones	87.218,11	90.233,94
	214.979,68	394.010,97
<b>Solvencia</b>	288.904,62	469.234,08
	<b>P6= 74,41%</b>	<b>83,97%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

Este indicador registró para el año 2016 un 74,41% y para el año 2017 un 83,97%, se evidencia un aumento, sin embargo, no cumple con la meta del 111% establecida por el Sistema de Monitoreo PERLAS, esto significa que la cooperativa no podrá cubrir los depósitos de ahorro y aportes de sus socios en el caso de liquidación de sus activos y pasivos, por lo que sería recomendable mejorar la gestión de colación y cobranzas reduciendo la morosidad y de esta manera se tendrá ingresos y los niveles de solvencia serían los adecuados.

**INDICADORES ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ****ACTIVOS PRODUCTIVOS****E1. Préstamos Netos / Total Activo**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

**Meta:** Entre el 70 – 80%

**Fórmula:**

$$E1 = \frac{(a - b)}{c}$$

**Tabla 38.***Activos Productivos - E1*

Cuentas	2016	2017
a. Total de cartera bruta de préstamos bruta pendiente	224.691,10	311.923,03
b. Total de provisiones para préstamos incobrables	4.913,82	4.781,60
c. Total de Activos	275.991,95	470.259,10
	219.777,28	307.141,43
<b>Préstamos Netos / Total Activo</b>	275.991,95	470.259,10
<b>E1=</b>	<b>79,63%</b>	<b>65,31%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

El porcentaje del activo total invertido en préstamos por parte de la cooperativa fue en el año 2016 de 79,63%, demostrando que se encuentra dentro de la meta establecida por el Sistema de Monitoreo Perlas que es de 70-80%; sin embargo, para el año 2017 fue de 65,31% indicando una disminución debido a que no existió un crecimiento de la cartera de crédito en igual proporción que los activos.

**E2. Inversiones Líquidas / Total Activo**

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

**Meta:** ≤16%

**Fórmula:**

$$E2 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 39.***Activos Productivos - E2*

Cuenta	2016	2017
a. Total de Inversiones líquidas	3.920,58	88.277,95
b. Total de Activos	275.991,95	470.259,10
	3.920,58	88.277,95
<b>Inversiones Líquidas / Total Activo</b>	275.991,95	470.259,10
<b>E2=</b>	<b>1,42%</b>	<b>18,77%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

El porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo establecido por el Sistema PERLAS es ≤16%. La Cooperativa en el año 2016 registró un valor de 1,42% lo

que se considera positivo ya que se encuentra dentro de la meta establecida indicando que la entidad tiene su mayor parte de recursos monetarios en productos financieros que generan beneficios para la misma, pero en el año 2017 registró 18,77% debido a que la cooperativa captó más recursos de sus socios. Si bien es cierto la colocación de recursos mediante inversiones permite obtener ingresos, sin embargo, esta no es su actividad principal puesto que debe alcanzar su rendimiento con la colocación de créditos.

## **PASIVOS**

### **E5. Depósitos de Ahorro / Total Activo**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.

**Meta:** Entre el 70 – 80%

**Fórmula:**

$$E5 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 40.**

*Pasivos - E5*

<b>Cuentas</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
a. Total de depósitos de ahorro	201.686,51	379.000,14
b. Total de Activos	275.991,95	470.259,10
<b>Depósitos de Ahorro / Total Activo</b>	201.686,51 275.991,95	379.000,14 470.259,10
<b>E5=</b>	<b>73,08%</b>	<b>80,59%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### **Interpretación:**

En la Cooperativa ECOSUR el activo total financiado con depósitos de ahorro en el año 2016 fue de 73,08% indicando que cumple con la meta establecida por el Sistema de Monitoreo PERLAS; en cambio en el año 2017 fue de 80,59% cuyos resultados sobrepasa ligeramente la meta que es de 70 – 80%, a razón de la elevada tasa de interés que paga la cooperativa por los depósitos a plazo fijo, convirtiéndose en la principal fuente de financiamiento.

## CAPITAL

### **E7. Aportaciones de Asociados / Total Activo**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones.

**Meta:**  $\leq 20\%$

**Fórmula:**

$$E7 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 41.**

*Capital - E7*

Cuenta	2016	2017
a. Total de aportaciones de asociados	87.218,11	90.233,94
b. Total de Activos	275.991,95	470.259,10
<b>Aportaciones de Asociados / Total Activo</b>	87.218,11	90.233,94
	275.991,95	470.259,10
<b>E7=</b>	<b>31,60%</b>	<b>19,19%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### **Interpretación:**

Según el total de Aportaciones de asociados que financian el activo total en el año 2016 fue de 31,60% indicando que sobrepasa la meta establecida por PERLAS que es  $\leq 20\%$  lo que significa la alta dependencia por parte de la entidad de este tipo de capital para financiar sus activos, a diferencia del año 2017 registra 19,19% logrando alcanzar la meta establecida, con ello se evidencia que la institución financia sus activos mayoritariamente con las captaciones del público.

### **E8. Capital Institucional / Total Activo**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

**Meta:**  $\geq 10\%$

**Fórmula:**

$$E8 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 42.***Capital Institucional - E8*

Cuenta	2016	2017
a. Total de Capital Institucional	6.781,69	9.345,68
b. Total de Activos	275.991,95	470.259,10
	6.781,69	9.345,68
<b>Aportaciones de Asociados / Total Activo</b>	275.991,95	470.259,10
<b>E8=</b>	<b>2,46%</b>	<b>1,99%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

El Total de Activos financiado con Capital institucional de la cooperativa para el año 2016 es de 2,46% y para el año 2017 1,99%, estos resultados no supera la meta establecida por el Sistema Perlas en la que establece que este indicador debe ser  $\geq 10\%$ , indicando que la institución no puede financiar activos improductivos y absorber pérdidas porque estaría obligada a usar alternativas costosas como depósitos de ahorro o aportaciones de asociados.

**E9. Capital Institucional Neto / Total Activo**

**Propósito:** Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.

**Meta:**  $\geq 10\%$

**Fórmula:**

$$E9 = \frac{[(a + b) - (c + .35(d) + e)]}{F}$$

**Tabla 43.***Capital Institucional Neto - E9*

Cuenta	2016	2017
a. Capital Institucional	6.781,69	9.345,68
b. Provisiones para activos en riesgo	4.913,82	4.781,60
c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses	49.882,60	63.707,72
d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses	41.667,89	31.523,85
e. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)	0,00	0,00
f. Total de Activos	275.991,95	470.259,10
	-52.770,85	-60.613,79
<b>Capital Institucional Neto / Total Activo</b>	275.991,95	470.259,10
<b>E9=</b>	<b>-19,12%</b>	<b>-12,89%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### Interpretación:

El capital institucional neto de la COAC Ecosur después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para el año 2016 es de -19,12% y para el año 2017 de -12,89%, porcentajes que no cumplen con la meta establecida por el Sistema de Monitoreo Perlas de  $\geq 10\%$ , siendo importante impulsar su fortalecimiento a través de la correcta toma de decisiones en colocación de cartera que ayude a la Cooperativa a obtener una mejor rentabilidad financiera por ende aumenten las capitalizaciones.

### INDICADORES TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

#### R1. Ingreso neto de préstamos / Promedio de cartera de préstamos neta

**Propósito:** Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

**Meta:** Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos, gastos de provisiones para activos de riesgo, y gastos que contribuyen a los niveles de capital institucional para mantenerlo en la norma de E9 ( $\geq 10\%$ )

#### Fórmula:

$$R1 = \frac{(a - b)}{\frac{(c + d)}{2}}$$

#### Tabla 44.

##### Tasas de Rendimiento y Costos - R1

Cuentas	2016	2017
a. Total de ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año	38.264,82	44.472,35
b. Primas para seguros de créditos	0,00	0,00
c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso	219.777,28	307.141,43
d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior	211.324,15	219.777,28
<b>Ingreso Neto de Préstamos / Promedio de Cartera de Préstamos Neta</b>	<b>38.264,82</b>	<b>44.472,35</b>
	215.550,72	263.459,36
<b>R1=</b>	<b>17,75%</b>	<b>16,88%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### Interpretación:

El rendimiento que generó la cartera de crédito en el año 2016 es de 17,75% y para el 2017 de 16,88% indicando una tendencia decreciente, porcentajes que superan la meta establecida

≥10%, demostrando que se generaron los suficientes ingresos para cubrir los gastos operativos, los gastos de provisiones, entre otros. Sin embargo, es necesario ampliar la cobertura de créditos, con la finalidad de generar mayores utilidades para la entidad.

## **R2. Ingresos por inversiones líquidas / Promedio de inversiones líquidas**

**Propósito:** Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.)

**Meta:** Las más altas del mercado sin correr un riesgo indebido.

- Según el Banco Central del Ecuador tasa de interés pasiva referencial de depósitos de ahorro (2016) fue de 1,28%.
- Según el Banco Central del Ecuador tasa de interés pasiva referencial de depósitos de ahorro (2017) fue de 1,14%.

### **Fórmula:**

$$R2 = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

### **Tabla 45.**

#### *Tasas de Rendimiento y Costos R2*

<b>Cuentas</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio	305,35	1.692,35
b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso	3.920,58	88.277,95
c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior	12.581,37	3.920,58
<b>Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio de Inversiones Líquidas</b>	305,35	1.692,35
	8.250,98	46.099,27
<b>R2=</b>	<b>3,70%</b>	<b>3,67%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### **Interpretación:**

Las inversiones a corto plazo que mantiene la cooperativa en otras instituciones financieras obtuvieron un rendimiento de 3,70% en el 2016 y de 3,67% en el 2017, al comparar estos valores con la tasa de interés pasiva referencial de depósitos de ahorro establecido por el Banco Central del Ecuador que es de 1,28% en año 2016 y de 1,14% en 2017 se puede observar que los resultados sobrepasan la meta establecida indicando que la cooperativa recibe rendimientos financieros por el dinero que mantienen en otras instituciones financieras.

### **R5.1. Costo Financiero: Intereses sobre depósitos de ahorro / Promedio de depósitos de ahorro.**

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

**Meta:** Tasas del mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación)

- Según el Banco Central del Ecuador tasa de interés pasiva referencial de depósitos de ahorro (2016) fue de 1,28% y la tasa de inflación anual de 1,12%
- Según el Banco Central del Ecuador tasa de interés pasiva referencial de depósitos de ahorro (2017) fue de 1,14% y la tasa de inflación anual de -0,20%

**Fórmula:**

$$R5.1 = \frac{(a + b + c)}{\frac{(d + e)}{2}}$$

**Tabla 46.**

*Tasas de Rendimiento y costos. R5.1.*

Cuentas	2016	2017
a. Total de Intereses pagados - depósitos de ahorro	932,46	1.017,63
b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro	0,00	0,00
c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro	0,00	0,00
d. Total depósitos ahorro al final del ejercicio en curso.	100.186,51	84.241,08
e. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior.	65.955,60	100.186,51
<b>Intereses sobre depósitos de ahorro / Promedio de depósitos de ahorro</b>	932,46	1.017,63
	83.071,06	92.213,80
<b>R5=</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,10%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### **Interpretación:**

El costo por los intereses pagados sobre los depósitos de ahorro fue de 1,12% para el año 2016 y de 1,10% en el 2017, en ambos años los resultados son inferiores a la tasa de interés referencial de depósitos de ahorro establecida por el Banco central del Ecuador que fue de 1,28% en el 2016 y de 1,14% en el 2017. Además, cabe manifestar que los intereses que paga en el 2016 la entidad es igual a la inflación que es de 1,12%, a diferencia del año 2017 supera a la inflación fue de -0,20% lo que indica que la cooperativa protege satisfactoriamente el valor nominal de los depósitos de ahorros.



## **R5.2. Costo Financiero: Intereses sobre depósitos a plazo fijo / Promedio de depósitos a plazo fijo.**

**Propósito:** Medir el rendimiento (costo) de los depósitos a plazo fijo.

**Meta:** Tasas del mercado que protejan el valor nominal de los depósitos a plazo fijo (>Inflación)

- Según el Banco Central del Ecuador tasa de interés pasiva referencial de depósitos a plazo (2016) fue de 5,12% y la tasa de inflación de 1,12%
- Según el Banco Central del Ecuador tasa de interés pasiva referencial de depósitos a plazo (2017) fue de 4,95% y la tasa de inflación de -0,20%

**Fórmula:**

$$R5.2 = \frac{(a + b + c)}{\frac{(d + e)}{2}}$$

**Tabla 47.**

*Tasas de Rendimiento y Costos. R5.2*

<b>Cuentas</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
a. Total de intereses pagados - depósitos a plazo fijo	14.925,99	19.247,83
b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos a plazo fijo	0,00	0,00
c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos a plazo fijo	0,00	0,00
d. Total depósitos plazo fijo al final del ejercicio en curso	101.500,00	294.759,06
e. Total de depósitos a plazo fijo al final del ejercicio anterior	141.828,44	101.500,00
<b>Intereses sobre depósitos a plazo fijo / Promedio de depósitos a plazo fijo</b>	14.925,99	19.247,83
	121.664,22	198.129,53
<b>R5=</b>	<b>12,27%</b>	<b>9,71%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### **Interpretación:**

Los intereses pagados sobre los depósitos a plazo fijo por la cooperativa fue de 12,27% en el 2016 y de 9,71% en el 2017, en ambos años es superior a la tasa de interés pasiva de depósito a plazo fijo referencial establecida por el Banco Central del Ecuador la cual fue 5,12% en el 2016 y de 4,95 en el 2017 esto demuestra que son porcentajes altos debido a que la institución trata de fomentar altamente el ahorro a través de sus tasas; además estos porcentajes superan la tasa de inflación que fue 1,12% en el 2016 y de -0,20% en el 2017, por lo que se puede manifestar que la entidad responde a los intereses por estos depósitos, pero es necesario tener en cuenta que pueden afectar la estabilidad de la misma.

## R8. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

**Propósito:** Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

**Meta:** Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de  $E9 \geq 10\%$ .

**Fórmula:**

$$R8 = \frac{(a + b... + e) - (f + g + h)}{\frac{(i + j)}{2}}$$

**Tabla 48.**

*Tasas de Rendimiento y Costos - R8*

Cuentas	2016	2017
a. Ingresos por intereses de préstamos	38.264,82	44.472,35
b. Ingresos por inversiones líquidas	305,35	1.692,35
c. Ingresos por inversiones financieras	0,00	0,00
d. Ingresos por inversiones no financieras	0,00	0,00
e. Otros Ingresos	0,00	0,00
f. Costo de inversiones para depósitos de ahorro	15.945,13	20.268,70
g. Costo de dividendos o intereses de aportaciones de asociados	86,68	3,24
h. Costo de interés sobre el crédito externo	0,00	0,00
i. Total de activos al final del ejercicio en curso	275.991,95	470.259,10
j. Total de activos al final del ejercicio anterior	278.756,32	275.991,95
<b>Margen Bruto / Promedio de Activo Total</b>	<b>22.538,36</b>	<b>25.892,76</b>
	277.374,14	373.125,53
<b>R8=</b>	<b>8,13%</b>	<b>6,94%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### Interpretación:

El margen bruto para el año 2016 fue de 8,14% y en el año 2017 de 6,94%, evidenciando que estos dos resultados no superan la meta establecida por el sistema PERLAS de  $\geq 10\%$  indicando que la cooperativa se encuentra en un nivel medio debido a que los rendimientos de todos los activos no están generando los suficientes ingresos por intereses e inversiones líquidas lo que proporciona una pequeña utilidad.

## R9. Gastos operativos / Promedio de activo total

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

**Meta:**  $\leq 5\%$

**Fórmula:**

$$R9 = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

**Tabla 49.**

*Tasas de Rendimiento y Costos – R9*

Cuentas	2016	2017
a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)	29.432,79	36.824,70
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	275.991,95	470.259,10
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	278.756,32	275.991,95
<b>Gastos Operativos / Promedio de Activo Total</b>	29.432,79	36.824,70
	277.374,14	373.125,53
<b>R9=</b>	<b>10,61%</b>	<b>9,87%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### **Interpretación:**

Los gastos operativos relacionados con la administración de todos los activos de la cooperativa en el año 2016 es de 10,61% y para el 2017 de 9,87%, los cuales superan la meta establecida por el sistema PERLAS que es  $\leq 5\%$  mostrando un nivel bajo en cuanto a la eficiencia operativa; sin embargo para el segundo año se evidencia una pequeña disminución debido a que se están utilizando mejor los recursos, teniendo en cuenta que estos son necesarios para el desarrollo normal de las actividades de la organización, siendo recomendable mantener una eficiencia operativa aceptable para un mejor rendimiento de la cooperativa.

## R10. Provisiones para préstamos incobrables / Promedio de Activo Total

**Propósito:** Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser

separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

**Meta:** Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses

**Fórmula:**

$$R10 = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

**Tabla 50.**

*Tasas de Rendimiento y Costos - R10*

Cuentas	2016	2017
a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso.	2.223,22	2.285,44
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	275.991,95	470.259,10
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	278.756,32	275.991,95
<b>Provisiones para préstamos incobrables / Promedio de activo total</b>	2.223,22	2.285,44
	277.374,14	373.125,53
<b>R10=</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,61%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

Los costos de provisiones para préstamos incobrables en el 2016 alcanzaron un 0,80% y para el 2017 un 0,61%, esto indica que la cooperativa no cumple con el estándar establecido por el sistema PERLAS de cubrir el 100% de préstamos mayores a 12 meses en morosidad y el 35% de créditos morosos de 1 a 12 meses. Estos resultados no son favorables para la institución debido a que indican que la cartera de crédito morosa no está protegida, por lo tanto, es necesario incrementar las provisiones y aplicar adecuadamente las políticas de cobranza para la recuperación de los créditos vencidos.

**R12. Ingreso Neto / Promedio de activo total (ROA)**

**Propósito:** Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

**Meta:** >1% y suficiente para alcanzar la meta del E8

**Fórmula:**

$$R12 = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

**Tabla 51.***Tasas de Rendimiento y Costos - R12*

Cuentas	2016	2017
a. Ingreso neto (después de dividendos)	1.315,91	2.741,67
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	275.991,95	470.259,10
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	278.756,32	275.991,95
<b>Ingreso Neto / Promedio de Activo Total (ROA)</b>	1.315,91	2.741,67
	277.374,14	373.125,53
<b>R12=</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,73%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

El Ingreso Neto percibido por el total de activos de la cooperativa en el año 2016 fue 0,47% y en el año 2017 de 0,73. los resultados obtenidos en este indicador son inferiores a la meta establecida por el sistema PERLAS >1%. Situación negativa para la Cooperativa de Ahorro y Crédito, puesto que esto demuestra que los activos no están generando rendimientos elevados, por lo que impide aumentar su capital institucional. Es por ello que se recomienda tomar decisiones más asertivas en la asignación de recursos y recuperación de cartera de crédito, ya que este es el activo más productivo que tiene la cooperativa.

**R13. Excedente Neto / Promedio de Capital (ROE)**

**Propósito:** Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

**Meta:** > Inflación

Según el informe del Banco Central del Ecuador (2016) la inflación fue de 1,12%

Según el informe del Banco Central del Ecuador (2017) la inflación fue de -0,20%

**Fórmula:**

$$R13 = \frac{a}{\frac{(b + c + d + e)}{2}}$$

**Tabla 52.***Tabla de rendimiento y costos - R13*

Cuentas	2016	2017
a. Excedente Neto (Después de Dividendos)	1.315,91	2.741,67
b. Total Capital Institucional al final del año en curso	6.781,69	9.345,68
c. Total Capital Institucional al final del año pasado.	4.941,39	6.781,69
d. Total capital transitorio al final del año en curso.	0,00	0,00
e. Total capital transitorio al final del año pasado.	0,00	0,00
<b>Excedente Neto / Promedio de Capital (ROE)</b>	1.315,91	2.741,67
	5.861,54	8.063,69
<b>R13=</b>	<b>22,45%</b>	<b>34,00%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

En el año 2016 el capital institucional obtuvo un rendimiento de 22,45% para el año 2016 y para el año 2017 un rendimiento de 34%. Al relacionar estos resultados con la inflación de cada año (1,12%, -0,20%), estos resultados superan a los mismos; por lo tanto, los excedentes netos son competentes, siendo un factor positivo para la cooperativa ya que contribuye al fortalecimiento del capital institucional y a la vez crecer en el mercado financiero.

**INDICADORES DE LIQUIDEZ****L1. (Inversiones líquidas + Activos Líquidos – Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro**

**Propósito:** Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas < 30 días.

**Meta:** 15-20%

**Fórmula:**

$$L1 = \frac{(a + b - c)}{d}$$

**Tabla 53.***Liquidez - L1*

Cuentas	2016	2017
a. Total de inversiones líquidas productivas.	3.920,58	88.277,95
b. Total de activos líquidos improductivos.	7.355,36	20.608,23
c. Total de cuentas por pagar a corto plazo < 30 días	1.459,70	604,26

d. Total de depósitos de ahorro	105.886,51	160.241,08
<b>(Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro</b>	<b>9.816,24</b>	<b>108.281,92</b>
	105.886,51	160.241,08
<b>L1=</b>	<b>9,27%</b>	<b>67,57%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### Interpretación:

La liquidez que registró la COAC ECOSUR en el año 2016 fue de 9,27% evidenciando que no cumple con la meta establecida por el sistema PERLAS que es 15 – 20% es decir en este año no tenía suficientes reservas de efectivo líquido para cubrir los retiros de depósitos después de pagar todas las obligaciones inmediatas menores a 30 días. A diferencia del año 2017 presentó un acelerado crecimiento de 67,57% demostrando un exceso de liquidez a pesar que cumple con los requerimientos de efectivo inmediato, también conlleva a reducir los ingresos. Frente a este resultado es recomendable que se procure aumentar la colocación de créditos.

### L2. Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro

**Propósito:** Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

**Meta:** 10%

**Fórmula:**

$$L2 = \frac{(a + b)}{c}$$

**Tabla 54.**

*Liquidez - L2*

Cuentas	2016	2017
a. Total de reservas de liquidez (activo productivo)	3.920,58	88.277,95
b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo)	7.355,36	20.608,23
c. Total de depósitos de ahorro	105.886,51	160.241,08
<b>Reservas de Liquidez / Depósitos de ahorro</b>	<b>11.275,94</b>	<b>108.886,18</b>
	105.886,51	160.241,08
<b>L2=</b>	<b>10,65%</b>	<b>67,95%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### Interpretación:

La reserva de liquidez frente a los depósitos de ahorro para el año 2016 fue de 10,65% indicando que sobrepasa ligeramente la meta establecida por el sistema PERLAS que es del

10%. A diferencia del año 2017 existe un incremento excesivo de la reserva de liquidez en un 67,95% a pesar que garantiza a los socios que dispongan de los ahorros a la vista o a plazo en el momento que sean requeridos. También está generando una disminución de ingresos de la cooperativa.

### L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

**Meta:** < 1%

**Fórmula:**

$$L3 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 55.**

*Liquidez - L3*

Cuentas	2016	2017
a. Total de activos líquidos improductivos	7.355,36	20.608,23
b. Total de activos	275.991,95	470.259,10
<b>Activos Líquidos improductivos / Total Activo</b>	<b>7.355,36</b>	<b>20.608,23</b>
	275.991,95	470.259,10
<b>L3=</b>	<b>2,67%</b>	<b>4,38%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

El porcentaje de activo total invertido en cuentas líquidas improductivas de la Cooperativa en el año 2016 fue de 2,67% y en el 2017 4,38% dichos resultados sobrepasan la meta establecida por el sistema PERLAS < 1% por lo que se considera necesario colocar el activo líquido improductivo en cartera de crédito o en inversiones a corto plazo.

### INDICADORES CALIDAD DE ACTIVOS

#### A1. Total morosidad de préstamos / Cartera de préstamos bruta

**Propósito:** Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

**Meta:** ≤ 5%



**Fórmula:**

$$A1 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 56.***Calidad de Activos - A1*

Cuentas	2016	2017
a. Total de todos los saldos de préstamos morosos	91.550,49	95.231,57
b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)	224.691,10	311.923,03
<b>Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta</b>	91.550,49	95.231,57
	224.691,10	311.923,03
<b>A1=</b>	<b>40,75%</b>	<b>30,53%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

El nivel de morosidad de la cartera de crédito de la cooperativa alcanzó un 40,75% en el año 2016 y se redujo a 30,53% en el año 2017, aunque existió una disminución considerable los resultados son superiores a la meta establecida por el sistema PERLAS que es  $\leq 5\%$  debido a que no existe una adecuada gestión en la colocación y recuperación de cartera de crédito, lo que implica un riesgo crediticio y con ello un nivel bajo de solvencia financiera al momento de cumplir con sus obligaciones adquiridas.

**A2. Activos Improductivos / Total Activo**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.

**Meta:**  $\leq 5\%$

**Fórmula:**

$$A2 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 57.***Calidad de Activos - A2*

Cuentas	2016	2017
a. Total de activos improductivos	128.324,28	149.037,59
b. Total de Activos	275.991,95	470.259,10
<b>Total de Activos Improductivos / Total de Activos</b>	128.324,28	149.037,59
	275.991,95	470.259,10
<b>A2=</b>	<b>46,50%</b>	<b>31,69%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### Interpretación:

El porcentaje del activo improductivo de la Cooperativa en el año 2016 es de 46,50% y para el año 2017 es de 31,69%, evidenciando que no cumple con la meta establecida por el sistema PERLAS, que debe ser  $\leq 5\%$  esto se debe a los altos niveles de morosidad que enfrenta la cooperativa y las cuentas por cobrar que tiene, ocasionando un bajo rendimiento que le impide crecer en el mercado.

### A3. (Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos que no producen intereses) / Activos Improductivos

**Propósito:** Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.

**Meta:**  $\geq 200\%$

### Fórmula:

$$A3 = \frac{(a + b + c)}{d}$$

### Tabla 58.

#### Calidad de Activos - A3

Cuentas	2016	2017
a. Total de capital institucional neto	-52.770,85	-60.613,79
b. Total de capital transitorio	0,00	0,00
c. Total de Pasivos que no producen intereses	553,75	6.288,66
d. Total de activos improductivos	128.324,28	149.037,59
<b>Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos que no producen intereses / Activos Improductivos</b>	<b>-52.217,10</b>	<b>-54.325,13</b>
<b>A3=</b>	<b>-40,69%</b>	<b>-36,45%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### Interpretación:

Al aplicar este indicador los porcentajes obtenidos de activos improductivos financiados con el capital institucional y pasivos que no producen intereses fueron de -40,69% para el 2016 y de -36,45% para el 2017 que comparados con la meta de  $> 200\%$  establecida por PERLAS, se evidencia que no cumple con la meta establecida, siendo una desventaja para la cooperativa ya que no dispone de este capital sin costo para financiar los activos que no le generan rendimientos y por tanto afecta negativamente a los ingresos.

## INDICADORES DE SEÑALES DE CRECIMIENTO

### S1. Crecimiento de Préstamos

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

**Meta:**

- Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11
- Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11.
- Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

**Fórmula:**

$$S1 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

**Tabla 59.**

*Señales de Crecimiento - S1*

Cuentas	2016	2017
a. Saldo actual de la cartera de préstamos	219.777,28	307.141,43
b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior	211.324,15	219.777,28
<b>Crecimiento de préstamos</b>	219.777,28	307.141,43
	211.324,15	219.777,28
<b>S1=</b>	<b>4,00%</b>	<b>39,75%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

El crecimiento de la cartera de préstamos para el año 2016 fue de 4% indicando que su estructura aumentó ya que el Sistema de Monitoreo PERLAS establece que este porcentaje debe ser superior al crecimiento de los activos (S11) que fue de -0,99%. A diferencia del año 2017 registró 39,75% identificando que la estructura de cartera de crédito disminuyó debido a que es inferior a S11 que fue de 70,39%. Por lo que se considera necesario formular estrategias que permitan aumentar la colación de créditos en porcentajes similares a la captación de recursos monetarios.

### S2. Crecimiento de Inversiones Líquidas

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.

**Meta:**

- Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11.

- Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11.
- Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

**Fórmula:**

$$S2 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

**Tabla 60.**

*Señales de Crecimiento - S2*

Cuentas	2016	2017
a. Total de inversiones financieras actuales	3.920,58	88.277,95
b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior	12.581,37	3.920,58
<b>Crecimiento de inversiones líquidas</b>	3.920,58	88.277,95
	12.581,37	3.920,58
<b>S2=</b>	<b>-68,84%</b>	<b>2.151,66%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

Las inversiones líquidas crecieron de -68,84% en el año 2016 a 2.151,66% en el 2017, de acuerdo a lo establecido por el sistema PERLAS la estructura de inversiones líquidas aumentaron en ambos años ya que estos porcentajes son mayores al crecimiento de los activos, esto se debe a que existe un aumento excesivo de dinero depositado en otras instituciones financieras que aunque es una forma de obtener rentabilidad no es la más adecuada ya que este tipo de inversiones no generan los mismos rendimientos que la colocación de créditos.

**S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorro**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.

**Meta:**

- Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11.
- Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11.
- Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11.

**Fórmula:**

$$S5 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

**Tabla 61.***Señales de Crecimiento - S5*

Cuentas	2016	2017
a. Total de depósitos de ahorro actuales	105.886,51	379.000,14
b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior	67.055,60	105.886,51
<b>Crecimiento de depósitos de Ahorro</b>	105.886,51	379.000,14
	67.055,60	105.886,51
<b>S5=</b>	<b>57,91%</b>	<b>257,93%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

Los depósitos de ahorro crecieron de 57,91% en el año 2016 a 257,93% en el 2017, los resultados indican que la estructura de depósitos de ahorro creció ya que estos porcentajes son superiores a S11 (-0,99%) en el 2016 y de (70,39%) en el 2017. Todo esto se originó por el alto crecimiento de depósitos a plazo fijo mismos que son la principal fuente de financiamiento de la cooperativa para la colocación microcréditos. Aspecto positivo para la entidad porque evita la utilización de fuentes de fondeo más costosas como es el caso del crédito externo.

**S7. Crecimiento de aportaciones de asociados**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.

**Meta:**

- Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.
- Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11.
- Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

**Fórmula:**

$$S7 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

**Tabla 62.***Señales de Crecimiento - S7*

Cuentas	2016	2017
a. Total de aportaciones de asociados actuales	87.218,11	90.233,94
b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior	87.870,67	87.218,11
<b>Crecimiento de aportaciones de asociados</b>	87.218,11	90.233,94
	87.870,67	87.218,11
<b>S7=</b>	<b>-0,74%</b>	<b>3,46%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### Interpretación:

Al aplicar el indicador para medir el crecimiento de las aportaciones de los asociados, se obtuvo en el año 2016 un -0,74% y para el año 2017 un 3,46%, esto evidencia una disminución de la estructura del aporte de asociados debido a que estos resultados son inferior al crecimiento del activo que fue en el 2016 de (-0,99%) y en el 2017 de (70,39%). Aspecto positivo para la cooperativa debido a que no existe dependencia de estos recursos para el desarrollo operacional.

### S8. Crecimiento de Capital Institucional

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

#### Meta:

- Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que el S11.
- Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11.
- Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

#### Fórmula:

$$S8 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

**Tabla 63.**

*Señales de crecimiento - S8*

Cuentas	2016	2017
a. Capital institucional actual	6.781,69	9.345,68
b. Capital institucional al final del ejercicio anterior	4.941,39	6.781,69
	6.781,69	9.345,68
<b>Crecimiento Capital Institucional</b>	4.941,39	6.781,69
<b>S8=</b>	<b>37,24%</b>	<b>37,81%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

### Interpretación:

El crecimiento del capital institucional para el año 2016 fue de 37,24% indicando un aumento de la estructura de capital institucional ya que estos resultados son superiores a S11. En cambio, en el año 2017 fue de 37,81% cuyo valor es menor al crecimiento del activo por lo tanto la estructura de capital institucional disminuyó de acuerdo a lo establecido por el Sistema de Monitoreo PERLAS.

## S9. Crecimiento de Capital Institucional Neto

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto.

**Meta:**

- Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11.
- Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11.
- Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el S11.

**Fórmula:**

$$S9 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

**Tabla 64.**

*Señales de Crecimiento - S9*

Cuentas	2016	2017
a. Capital institucional neto actual (la definición del capital institucional neto E9)	-52.770,85	-60.613,79
b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior	-52.723,18	-52.770,85
<b>Crecimiento de Capital Institucional Neto</b>	-52.770,85	-60.613,79
<b>S9=</b>	<b>0,09%</b>	<b>14,86%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

El capital institucional neto de la COAC Economía del Sur ha tenido un crecimiento de 0,09% en el año 2016 y de 14,86% en el 2017. Estos resultados evidencian que en el año 2016 la estructura de capital institucional neto aumentó, debido a que el porcentaje obtenido es superior al crecimiento de los activos (S11); a diferencia del año 2017, la estructura de capital institucional neto disminuyó siendo este porcentaje inferior a S11. Esta situación le impide a la cooperativa crecer e incrementar su patrimonio institucional de manera que puedan capitalizar sus utilidades y fortalecer el patrimonio.

## S10. Crecimiento del número de asociados

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.

**Meta:**  $\geq 15\%$

**Fórmula:**

$$S10 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

**Tabla 65.***Señales de crecimiento - S10*

Cuentas	2016	2017
a. Número actual de asociados (control estadístico)	573	635
b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)	512	573
<b>Crecimiento del número de asociados</b>	<u>573</u>	<u>635</u>
	512	573
<b>S10=</b>	<b>11,91%</b>	<b>10,82%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

El crecimiento del número de socios disminuyó de 11,91% en el 2016 a 10,82% en el 2017 mismos que al comparados con la meta establecida por PERLAS que es de  $\geq 15\%$  se puede apreciar que estos porcentajes son inferiores al límite establecido. Es por ello que la cooperativa debe mejorar sus estrategias para captar un mayor número de socios buscando nuevos nichos de mercado para ofrecer sus productos y servicios ya a través de ellos se mantienen las actividades financieras de la misma.

**S11. Crecimiento del Activo Total**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

Según el informe del Banco Central del Ecuador (2016) la inflación fue de 1,12%

Según el informe del Banco Central del Ecuador (2017) la inflación fue de -0,20%

**Meta:** Año 2016  $>1,12\% +10\%$

**Meta:** Año 2017  $>-0,20\% +10\%$

**Fórmula:**

$$S11 = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$



**Tabla 66.***Señales de Crecimiento - S11*

Cuentas	2016	2017
a. Total de activos actuales	275.991,95	470.259,10
b. Total de activos al final del ejercicio anterior	278.756,32	275.991,95
<b>Crecimiento del Activo Total</b>	275.991,95	470.259,10
	278.756,32	275.991,95
<b>S11=</b>	<b>-0,99%</b>	<b>70,39%</b>

Fuente: Estados Financieros COAC Ecosur 2016 – 2017

**Interpretación:**

Con este indicador se identificó el crecimiento del activo total de la Cooperativa ECOSUR, en el 2016 obtuvo -0,99% y para el 2017 de 70,39%, reflejando que existió un aumento considerable. En el año 2016 no cumple con la meta establecida por el Sistema de Monitoreo PERLAS que es superar el nivel de inflación que fue de 1,12% más el 10%, mientras que en el año 2017 si cumple debido a que el porcentaje obtenido supera el nivel de inflación que fue de -0.20 más el 10%, demostrando un excelente crecimiento de sus activos debido principalmente al aumento de captaciones de depósitos a plazo dijo y aportaciones de los socios lo cual aportó en la obtención de utilidades.

**Tabla 67.***Cuadro de Resumen del resultado obtenido con el sistema PERLAS*

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META	2016	2017
<b>P = PROTECCIÓN</b>	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%	10%	8%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%	-308%	-534%
	P6	Solvencia	≥111%	74,41%	83,97%
<b>E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ</b>	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%	79,63%	65,31%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%	1,42%	18,77%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%	73,08%	80,59%
	E7	Aportaciones / Activo Total	≤ 20%	31,60%	19,19%
	E8	Capital institucional / Activo Total	≥10%	2,46%	1,99%

	E9	Capital institucional neto/ Activo Total	$\geq 10\%$	-19,12%	-12,89%
<b>R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS</b>	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	$\geq 10\%$	17,75%	16,88%
	R2	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	1,14%	3,70%	3,67%
	R5.1	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	1,28% 1,14% Inflación 1,12 - 0,20%.	1,12%	1,10%
	R5.2	Costos Financieros: Depósitos a plazo fijo / Promedio Depósitos a plazo fijo	5,12% 4,95% Inflación 1,12% - 0,20%.	12,27%	9,71%
	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	$\geq 10\%$ .	8,13%	6,94%
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$	10,61%	9,87%
	R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	$\wedge P1 = 100\%$ $\wedge P2 = 35\%$	0,80%	0,61%
	R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	$\wedge E9 > 10\%$	0,47%	0,73%
	R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	2016: 1,12% 2017: -0,20%	22,45%	34,00%
<b>L = LIQUIDEZ</b>	L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%	9,27%	67,57%
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%	10,65%	67,95%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	$< 1\%$	2,67%	4,38%
<b>A=CALIDAD DE ACTIVOS</b>	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	$\leq 5\%$	40,75%	30,53%
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$	46,50%	31,69%
	A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo) / Activos Improductivos	$\geq 200\%$	-40,69%	-36,45%
<b>S = SEÑALES DE CRECIMIENTO</b>	S1	Crecimiento de préstamos	$\wedge E1 = 70\% - 80\%$	4,00%	39,75%
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	$\wedge E2 = \leq 16\%$	-68,84%	2151,66%
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\wedge E5 = 70\% - 80\%$	57,91%	257,93%
	S7	Crecimiento de aportaciones	$\wedge E7 = \leq 20\%$	-0,74%	3,46%

	S8	Crecimiento de capital institucional	$\wedge E8 = \geq 10\%$	37,24%	37,81%
	S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$	0,09%	14,86%
	S10	Crecimiento del número de asociados	$\geq 15\%$	11,91%	10,82%
	S11	Crecimiento del activo total	$> \text{Inflación } 10\%$	-0,99%	70,39%

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur 2015 - 2016 - 2017

Cumple	Cerca de cumplir	Incumple
Aumenta	Disminuye	

### Interpretación:

Luego de haber aplicado los indicadores del Sistema de Monitoreo Perlas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur se encontraron algunas inconsistencias, en lo que respecta a Protección (P) las provisiones son bajas de acuerdo a la meta establecida por PERLAS, además no es solvente, es decir, no está preparada para cubrir los depósitos de ahorro y aportes de socios en caso de liquidación de sus activos y pasivos.

En la Estructura Financiera Eficaz (E) se encontró como principal debilidad, deficiente capital institucional lo que no le permitirá responder en caso que se dé un déficit operativo. En Calidad de Activos (A) se encontró un elevado nivel de morosidad, exceso de activos improductivos que minimizan los ingresos de la cooperativa. En lo que tiene que ver con Tasas de Rendimiento y Costos (R) se obtuvo que la cooperativa posee un nivel bajo de eficiencia operativa y elevadas tasas de interés en depósitos a plazo fijo.

En cuando a la Liquidez, la cooperativa cuenta con un exceso de liquidez debido a la gran captación de depósitos a plazo fijo y baja demanda de créditos existente. Las señales de crecimiento (S) fueron deficiente en lo que respecta principalmente al capital institucional neto, el crecimiento número de asociados

## ANÁLISIS SITUACIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR

### ANÁLISIS EXTERNO

#### Fuerzas Económicas

#### Mayor confianza de las personas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito hasta noviembre del año 2017 obtuvieron un mejor desempeño que los Bancos Privados, tanto en las captaciones como en colocación de

créditos. Según el reporte del Banco Central del Ecuador (2017), de enero a noviembre, este segmento del mercado financiero reportó un incremento de sus depósitos de 29,20% y en créditos un incremento de 26,10%, superior a lo que alcanzaron los bancos privados que fue de 5,20% en depósitos y 14,50% en créditos. Las cooperativas llegaron a colocar hasta noviembre del 2017 \$6.330 millones, mientras que los bancos fueron de \$5.019 millones en el año pasado. Esta mayor emisión, sin duda, se basa en un incremento de sus depósitos, que llegaron a elevarse de \$5.169 millones a \$6.678 millones en este año. Dicho incremento se considera una oportunidad para la cooperativa ya que es notable la confianza que tienen los socios en este tipo de organizaciones.

### **Disminución tasa de desempleo**

De acuerdo a la última Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU), publicada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (2018) el Ecuador es uno de los países con la tasa de desempleo más baja de la región. El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una disminución de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo. Desagregado por áreas, en marzo de 2017, la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,6% en comparación al 7,4% de marzo del año 2016, es decir, 1,8 puntos menos. En el área rural, el desempleo alcanzó el 2% frente a 2,4% en marzo del 2016, una variación que no es estadísticamente significativa. Esta situación es positiva para la cooperativa ya que al existir una menor tasa de desempleo la cooperativa en estudio puede obtener mayores socios y por ende mayores captaciones, así como colocaciones.

### **Existencia de varias instituciones financieras con variedad e innovación de productos y servicios financieros en la localidad.**

Se considera una amenaza la variedad de tasas, productos y servicios ofertadas por las cooperativas y bancos competidores que existen en el cantón Saraguro, ya que algunas instituciones ofertan tasas de interés más bajas en los créditos lo que dificulta que la COAC ECOSUR logre mayores colocaciones y, por ende, el aumento de la rentabilidad de la misma.

### **Inflación**

Dentro de las amenazas según información publicada por el Banco Central del Ecuador (2017), la inflación para el año 2017 fue de -0,21%, este factor afecta ya que obliga a los

comerciantes y productores a reducir sus márgenes de ganancia, desmotivando la producción de los sectores agrícola y ganadero, por lo que la demanda de microcréditos para la cooperativa se podría reducir ya que los créditos son destinados exclusivamente a estos sectores lo que genera desempleo en el cantón.

### **Fuerzas sociales, culturales, demográficas**

#### **Presencia de usureros**

La presencia de usureros en el Ecuador son una gran amenaza para cualquier cooperativa porque muchas personas cuando requieren financiamiento lo hacen mediante usureros, ya que brindan mayores facilidades en la concesión de créditos.

#### **Cultura consumista**

En la actualidad la sociedad se identifica con una cultura consumista, es así que los índices de consumo de Ecuador han incrementado significativamente debido a la flexibilidad que las instituciones privadas para acceder a cualquier producto de ciertos sectores como son el automotriz, telefonía móvil, electrodomésticos etc. Esta situación puede ser aprovechada por la cooperativa convirtiéndola en una oportunidad para la misma, de manera que al existir un alto consumo se aumenta también la adquisición de créditos para poder satisfacer estas necesidades.

### **Fuerzas políticas, gubernamentales y legales.**

#### **Apoyo del Estado a la Economía Popular y Solidaria**

Las cooperativas de ahorro y crédito son una forma de organización de la EPS, estas organizaciones se caracterizan por buscar la satisfacción de las necesidades de la población brindando sus servicios financieros. Se considera una oportunidad el gran apoyo que ha tenido la EPS por parte del Estado con la creación de un organismo que regule a las actividades de las cooperativas como lo es la SEPS de manera que los sectores más vulnerables de la economía puedan acceder a los diferentes productos y servicios que ofertan las mismas.

### **Fuerzas Tecnológicas**

#### **Innovación tecnológica**

En la actualidad el Banco Central del Ecuador implementó una nueva forma de pago que se puede utilizar en celulares como es el dinero electrónico, según la resolución 064-2015-M publicada en el registro oficial 507 en la que se dispone que todas las entidades los sectores financieros público, privado y de la economía popular y solidaria deben incorporar obligatoriamente el Sistema de Dinero Electrónico con el fin de incluir a la población no bancarizada, este nuevo sistema le permitirá a la cooperativa brindar a sus socios una forma más segura de manejar su dinero.

### Matriz de Evaluación de Factores Externos

Esta matriz permite evaluar las diferentes oportunidades y amenazas que posee la COAC Ecosur frente a su entorno.

**Tabla 68.**

*Matriz EFE*

Factores externos clave	Ponderación	Calificación	Puntuación Ponderada
<b>Oportunidades</b>			
1. Mayor confianza de las personas en las COAC.	0,15	3	0,45
2. Disminución tasa de desempleo.	0,07	2	0,14
3. Apoyo del Estado al sector de la EPS.	0,16	4	0,64
4. Innovación Tecnológica.	0,06	2	0,12
5. Cultura consumista.	0,10	3	0,30
<b>Amenazas</b>			0,00
1. Presencia de fuerte competencia.	0,11	3	0,33
2. Presencia de usureros.	0,07	2	0,14
3. Inflación negativa.	0,08	1	0,08
4. Existencia de varias instituciones financieras con variedad e innovación de productos y servicios.	0,12	3	0,36
5. Entrada potencial de nuevos competidores	0,08	2	0,16
<b>TOTAL</b>	<b>1,00</b>		<b>2,72</b>

Fuente: Análisis Externo COAC Ecosur

### Análisis:

Con la información obtenida para la Cooperativa Economía del Sur en la matriz EFE se obtuvo una puntuación de 2,72 lo que significa que la cooperativa está aprovechando de manera eficaz las oportunidades que se le presentan y tratando de minimizar los posibles efectos de las amenazas externas. Entre las oportunidades más relevantes está la confianza que tiene la población en las cooperativas de ahorro y crédito esto se evidencia con el aumento de colocaciones y captaciones por parte de las cooperativas muy superior al de los bancos privados, destaca también el apoyo que hay por parte del estado hacia el sector de la Economía Popular y Solidaria. Con estas oportunidades se debe lograr disminuir el impacto

de las amenazas más relevantes que son la fuerte competencia de las entidades financieras en el cantón Saraguro y la diversidad de productos y servicios que estas ofertan.

## **ANÁLISIS INTERNO**

### **INFORME DE LA ENTREVISTA A LA GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR**

En el presente informe se detalla la información obtenida con la aplicación de la entrevista a la Sra. Rosa Guamán Gerente de la cooperativa con la finalidad de recopilar información necesaria para el cumplimiento de los objetivos del presente trabajo de titulación. La Gerente manifestó que la entidad se ha mantenido en el mercado desde el 2011 es decir lleva 8 años laborando de los cuales durante 5 años lleva ejercicio su cargo en dicha cooperativa. La cooperativa posee una cobertura general, es decir se encuentra disponible para todo el cantón y demás cantones del país ofertando sus créditos especialmente para dos sectores que son el sector agrícola y ganadero.

Además, en la institución actualmente laboran 4 empleados, donde cada uno de ellos cumple con el perfil requerido para la actividad que desempeña; adicionalmente la cooperativa realiza capacitaciones para el personal 2 veces al año con la finalidad de mejorar el servicio de la misma. La entidad ofrece productos como depósitos de ahorro a la vista, pólizas y créditos actualmente únicamente el microcrédito, pero en años anteriores ofertaban también los créditos de consumo y de vivienda. Dentro de los servicios, ofrece el pago de bonos, giros, seguros, transferencias interbancarias, pagos de Esika, del SRI, recargas planes, etc. La tasa activa que maneja es para los microcréditos, Normal el 20% y Emergente el 22% a diferencia de la tasa pasiva, para los depósitos de ahorro a la vista maneja una tasa del 2% y para los depósitos a plazo fijo una tasa del 10 al 12% dependiendo del monto. Para la recuperación de cartera de crédito se realizan llamadas telefónicas con 3 días de retraso. A los 5 días se envían notificaciones a los socios. Se espera una respuesta en el caso de no existir se realiza una notificación nueva a los 3 meses, si se pasa de este tiempo se procede a una demanda judicial.

El capital de trabajo no es el suficiente para el desarrollo normal de la cooperativa por lo que a veces se necesita recaudaciones de pólizas cuando es necesario para la colocación de créditos. La distribución de utilidades se realiza conforme a lo que establece la SEPS y el excedente se lo pone a disposición de la asamblea de socios para que se resuelva su capitalización. La cooperativa cuenta con un bajo nivel de publicidad ya que se da a conocer

los servicios únicamente por la radio, así mismo cuenta con una infraestructura inadecuada al no contar con el espacio necesario para el desarrollo de las actividades de la organización.

La Cooperativa cuenta actualmente con 700 socios, aplica los indicadores financieros propuestos por la SEPS una vez al año y no ha solicitado créditos de manera que se financia únicamente de las captaciones del público. Uno de los factores externos que afecta a la entidad es el aumento de competencia dentro del cantón por parte de instituciones que ofertan tasas más bajas de interés por lo que la misma no cuenta con una ventaja competitiva, se considera una debilidad la falta de personal capacitado netamente para la colocación de créditos y la ventaja competitiva que posee es que la cooperativa ha logrado una captación significativa en pólizas debido a que posee una tasa muy atractiva en este sector.

Por último, se realiza la apertura de cuentas de ahorro con un monto de \$20 de los cuales \$15 se destinan para certificados de aportación, 2\$ para gastos administrativos y 3\$ se destinan al ahorro.

### Matriz de Factores Internos EFI

**Tabla 69.**

*Matriz EFI*

Factores internos clave	Ponderación	Calificación	Puntuación Ponderada
<b>Fortalezas</b>			
1. Óptimo crecimiento de los depósitos a plazo fijo.	0,09	4	0,36
2. Acceso a microcréditos para los sectores productivos del sector	0,06	3	0,18
3. No cuenta con fondeo externo	0,05	3	0,15
4. Horario de atención oportuno.	0,07	4	0,28
5. Ubicación estratégica de la cooperativa.	0,04	3	0,12
6. Confianza de los socios en los servicios ofertados.	0,04	3	0,12
7. Tasa atractiva de los depósitos a plazo fijo.	0,05	4	0,20
<b>Debilidades</b>			
1. Escasa diversificación de productos.	0,03	1	0,03
2. Publicidad limitada.	0,06	2	0,12
3. Infraestructura inadecuada.	0,04	2	0,08
4. Altos niveles de morosidad	0,07	2	0,14
5. Personal multifuncional	0,08	2	0,16
6. Débil capital institucional.	0,03	2	0,06
7. Inadecuada metodología de crédito.	0,05	2	0,10
8. Lento crecimiento de los socios	0,06	1	0,06
9. Exceso de liquidez	0,08	1	0,08
10. Gastos operativos elevados	0,10	1	0,10
<b>TOTAL</b>	<b>1,00</b>		<b>2,34</b>

Fuente: Encuesta realiza a la gerente de la COAC ECOSUR



## Interpretación:

Al realizar la matriz EFI se obtuvo un puntaje ponderado de 2,34. Este resultado demuestra que la cooperativa no tiene una posición interna fuerte en cuanto que sus debilidades son mayores a sus fortalezas, es decir la entidad no está aprovechando al máximo sus fortalezas para eliminar sus debilidades. Dentro de sus principales fortalezas se encuentra el crecimiento óptimo de los depósitos a plazo fijo, evitando recurrir al fondeo externo lo que no genera altos costos de interés, la ubicación de la cooperativa es ideal por estar en el centro del cantón. En cuanto a las debilidades, cuenta con una publicidad limitada que no le permite dar a conocer sus productos, la infraestructura no es la adecuada para el desarrollo de las actividades, el no contar con un local propio genera gastos significativos, no cuenta con personal especializado en crédito por lo que tiene altos niveles de morosidad y por último cuenta con un exceso de liquidez y activos improductivos.

## MATRIZ FODA

Luego de haber realizado un análisis interno y externo se logró determinar aspectos positivos y negativos para la cooperativa en estudio tal como se señala en la siguiente tabla:

**Tabla 70.**

*Matriz FODA*

FACTORES INTERNOS	
FORTALEZAS	DEBILIDADES
1. Óptimo crecimiento de los depósitos a plazo fijo.	1. Escasa diversificación de productos.
2. Acceso a microcréditos para los sectores productivos del cantón.	2. Publicidad limitada.
3. No cuenta con fondeo externo.	3. Infraestructura inadecuada.
4. Horario de atención oportuno.	4. Altos niveles de morosidad.
5. Ubicación estratégica de la cooperativa.	5. Personal Multifuncional
6. Confianza de los socios en los servicios ofertados.	6. Débil capital institucional.
7. Tasa atractiva de los depósitos a plazo fijo.	7. Inadecuada metodología de crédito. Lento crecimiento del número de socios.
	8. Exceso de liquidez
	9. Gastos operativos elevados.
FACTORES EXTERNOS	
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
1. Mayor confianza de las personas en las COACS.	1. Presencia de fuerte competencia.
2. Disminución tasa de desempleo.	2. Presencia de usureros.
3. Apoyo del Estado al sector de la EPS.	3. Inflación -0,20%
4. Innovación Tecnológica.	4. Existencia de varias instituciones financieras con variedad e innovación de productos y servicios.
5. Cultura consumista.	5. Entrada potencial de nuevos competidores.

**Fuente:** Análisis interno y externo.

## Formulación de Estrategias

Una vez determinados los factores internos y externos de la institución se continua con la realización e identificación de estrategias.

### MATRIZ DE ESTRATEGIAS FODA

Con la matriz FODA se pretende realizar una comparación de las debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas de la cooperativa para obtener 4 tipos de estrategias:

- Estrategias FO: fortalezas – oportunidades
- Estrategias DO: debilidades – oportunidades
- Estrategias FA: fortalezas – amenazas
- Estrategias DA: debilidades – amenazas

**Tabla 71.**

#### *Matriz de Estrategias FODA*

	<b>Fortalezas</b>	<b>Debilidades</b>
	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Óptimo crecimiento de los depósitos a plazo fijo.</li> <li>2. Acceso a microcréditos para los sectores productivos del cantón.</li> <li>3. No existe endeudamiento externo.</li> <li>4. Capital de trabajo oportuno.</li> <li>5. Ubicación estratégica de la cooperativa.</li> <li>6. Confianza de los socios en los servicios ofertados.</li> <li>7. Tasa atractiva de los depósitos a plazo fijo.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Escasa diversificación de productos.</li> <li>2. Publicidad limitada.</li> <li>3. Infraestructura inadecuada.</li> <li>4. Altos niveles de morosidad.</li> <li>5. Personal multifuncional.</li> <li>6. Débil capital institucional.</li> <li>7. Inadecuada metodología de crédito.</li> <li>8. Lento crecimiento del número de socios.</li> <li>9. Exceso de liquidez</li> <li>10. Gastos operativos elevados.</li> </ol>
<b>Oportunidades</b>	<b>Estrategias FO</b>	<b>Estrategias DO</b>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Mayor confianza de las personas en las COACS.</li> <li>2. Disminución tasa de desempleo.</li> <li>3. Apoyo del Estado al sector de la EPS.</li> <li>4. Innovación Tecnológica.</li> <li>5. Cultura consumista</li> </ol>	<p><b>FO1.</b> Promover el microcrédito para generar ingresos aprovechando el óptimo crecimiento de los depósitos a plazo fijo, el apoyo del Estado al Sector de EPS y la confianza de las personas en estas instituciones. F1. F2. F6. O1. O3. O4.</p> <p><b>FO2.</b> Desarrollar nuevos convenios con otras cooperativas de ahorro y crédito. D1. D4. O3. O6.</p>	<p><b>DO1.</b> Elaborar un plan de publicidad para captar nuevos socios y dar a conocer los productos y servicios financieros que oferta la entidad. D2. D8. O2. O4.</p> <p><b>DO2.</b> Alcanzar un rendimiento óptimo de los activos a través de la eficiencia operativa. D1. D3. D.5. O1. O4. O5.</p>
<b>Amenazas</b>	<b>Estrategias FA</b>	<b>Estrategias DA</b>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Presencia de fuerte competencia.</li> </ol>	<p><b>FA1.</b> Diseñar y difundir programas de capacitación de</p>	<p><b>DA1.</b> Creación de una página web para promocionar los productos y</p>

2. Presencia de usureros.	emprendimiento y capacitación	servicios financieros que ofrece la
3. Inflación -0,20%	financiera a los socios de la	cooperativa. D2. D6. D8. D9. A1.
4. Existencia de varias instituciones financieras con variedad e innovación de productos y servicios.	cooperativa. F1. F3. F4. F5. F7. A2. A4. A5.	A2. A5. <b>DA4.</b> Reforzar puntos débiles en la metodología de crédito que permita una adecuada colocación de la cartera de crédito. D1. D4. D6. D7. A1. A4.
5. Entrada potencial de nuevos competidores.		<b>DA3.</b> Establecer políticas de cobranza para mejorar la eficiencia de la recuperación de cartera de crédito de crédito mediante la innovación de procesos de cobro. D4. D5. A1. A3. <b>DA4.</b> Reformar el manual de funciones para contar con personal altamente calificado, competitivo y motivado. D5. D6. D9. A1. A2.

**Fuente:** Matriz FODA

**INFORME DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO**  
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR**



**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

**ANALISTA:**

Lucy Estefanía Paredes Arrobo

**PERÍODOS ANALIZADOS:**

2016 – 2017

**ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS**

Balance General – Estado de Resultados

**LOJA – ECUADOR**

2019

## **INTRODUCCIÓN:**

El presente informe tiene la finalidad de dar a conocer a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR la situación económica y financiera, esto se logró con la realización de un análisis situacional para encontrar fortalezas, debilidades oportunidades y amenazas y con ello lograr la formulación de estrategias, se aplicó también el análisis vertical y horizontal, los indicadores del sistema de monitoreo PERLAS como también la propuesta de mejoras. Esto permitió obtener los resultados que se exponen en el siguiente informe.

### **Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera del año 2017**

En la estructura financiera del año 2017 se observa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR posee un total de **Activo** de \$470.259,10 en donde el activo con mayor participación es la **Cartera de crédito** con un valor de \$307.141,43 que representan el 65,31% del total de Activos, ofreciendo un único producto financiero: el microcrédito siendo el activo principal en la generación de ingresos en donde los principales demandantes corresponden al sector agrícola y ganadero.

Seguido se encuentra **Fondos Disponibles** con una cantidad de \$117.768,94 representando el 25,04% del total de activos, en donde **Bancos y otras instituciones financieras** corresponde al 82,50% del total de fondos disponibles, aquí se reflejan los recursos líquidos que posee la cooperativa en BanEcuador, Banco Pichincha, Codesarrollo, Produbanco, Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo con el fin de realizar transferencias interbancarias así como también tiene dinero en el Banco Central del Ecuador resultado favorable dado que demuestra que la cooperativa respalda sus recursos en instituciones financieras disminuyendo así el riesgo financiero; a su vez mantiene una cantidad prudencial en Efectivo representando un 17,50% de fondos disponibles que le permite cumplir con sus obligaciones con el público de manera eficiente conforme a sus actividades operacionales.

A su vez, **Cuentas por cobrar** registra un valor de \$35.002,16 equivalente al 7,44% del total de activos, se encuentra compuesta en su mayor parte por **Cuentas por cobrar varias** con un 92,11% del total de cuentas por cobrar, está cuenta registra valores pendientes de cobro con diferentes instituciones por servicios que presta la cooperativa a través de sus sistemas, entre los principales deudores encontramos a Rapipagos, Western Union, así como también cobro a socios por los gastos incurridos por la cooperativa al proceder con la demanda

judicial por incumplimiento de sus obligaciones; el 7,89% del total de Cuentas por cobrar corresponde a los **Intereses por cobrar de cartera de crédito** valores que se generan por incumplimiento de las cuotas de los créditos vencidos.

Posteriormente, **Propiedades y Equipo** cuenta con un valor de \$ 2.977,23 correspondiente al 0,63% del total de activos, debido a la existencia de Muebles, enseres y equipos de oficina, Equipos de Computación los cuales aportan de manera significativa al desarrollo de las actividades cotidianas realizadas por el talento humano de la institución.

Finalmente, **Otros activos** posee un valor de \$7.369,34 que representa el 1,57% del total de activo, está conformado por Gastos diferidos correspondientes a gastos de instalación y programas de computación; Gastos y pagos anticipados realizados a terceros por arrendamiento y seguro de robo e incendio y Otros que registra valores por impuesto al valor agregado y anticipo impuesto a la renta.

En cuanto al **Pasivo** mantiene un total de \$385.288,80 que representa el 81,93% del total de activos, en donde se evidencia que **Obligaciones con el público** es la cuenta de mayor representación con un valor de \$379.000,14 equivalente al 98,37% del total de pasivos; resultado que denota que la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos del público principalmente los depósitos a plazo fijo con un 77,77% de obligaciones con el público debido a que la tasa de interés les resulta atractiva a sus socios; por otra parte, los depósitos a la vista componen un 22,23% de las obligaciones con el público, rubro que registra el valor de los depósitos recibidos por los socios de pago inmediato.

Seguidamente, las **Cuentas por pagar** registra un valor de \$6.288,66 equivalente al 1,63% del total del pasivo, está integrado principalmente por los **Intereses por pagar** a los socios de los ahorros a la vista y a plazo fijo que mantienen en la cooperativa; **Obligaciones patronales** en donde constan los beneficios sociales que por ley corresponde al personal. Además, forma parte de este grupo **Retenciones y Contribuciones impuestos y multas**.

Con respecto al **Patrimonio**, posee un total de \$84.970,30 correspondiente al 18,07% del total de activos en donde la cuenta más representativa es **Capital Social** con \$90.233,95 correspondiente al 106,19% en donde se registra los certificados de aportación al momento de la apertura de una cuenta; cabe recalcar que el valor mínimo de la misma es de 20 dólares, de los cuales se destinan 15 dólares para certificados de aportación, 2 dólares para gastos administrativos y 3 dólares para el ahorro.

Mientras tanto, las **Reservas** con un valor de \$9.345,68 equivalente al 11% del total del patrimonio, está conformada en su totalidad por el **Fondo Irrepartible de Reserva Legal**, debido a que la cooperativa se rige en la resolución 127 establecida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera: la misma que consiste, previa aprobación del Consejo de administración, podrán requerir de sus socios hasta un 3% del monto del crédito desembolsado a su favor que será destinado a fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal.

Finalmente, la cuenta **Resultados** posee un valor de \$-14.609,32 correspondiente al -17,19%, debido a que la cooperativa cuenta con un valor de \$-18.666,90 en pérdidas acumuladas de años anteriores y a pesar de que obtuvo un excedente de \$4.057,58 las pérdidas anteriores no se cubrieron en su totalidad afectando el patrimonio.

### **Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera del año 2017**

Los **Ingresos** del año 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur registran una cantidad de \$ \$62.539,26, estos fueron proporcionados principalmente por **Intereses y descuentos ganados** con un valor de \$47.622,37 representando el 76,15% del ingreso total, los mismos que se generaron por los intereses y descuentos de cartera de los microcréditos otorgados a los socios de este sector como también de los intereses ganados de los depósitos que mantiene la cooperativa en otras instituciones financieras, así mismo los **Ingresos por servicios** aportaron con un valor de \$14.916,89 equivalente al 23,85% del total de ingresos, aquí se detallan intereses por mora, notificaciones, servicios cooperativos, comisiones por servicios de Western Union y Codesarrollo.

Por otra parte, los **Gastos** del año 2017 poseen un valor de \$59.797,59 representando el 95,62% del total de Ingresos, la cuenta más representativa es los **Gastos de Operación** con \$36.824,70 equivalente al 61,58% del total de Gastos, constituidos principalmente por los sueldos y salarios del talento humano, honorarios profesionales, y servicios varios como arrendamientos, seguros, gastos de IVA entre otros. Seguidamente se encuentran los **Intereses causados** con un valor de \$20.268,70 correspondiente al 33,90% del total de gastos, aquí se encuentran los intereses cancelados de los depósitos de ahorro y a plazo fijo debido a que estos son la única fuente de financiamiento de la cooperativa.

A continuación, se encuentran las **Provisiones** con un valor de \$2,285,44 equivalente al 3,82% del total de gastos, esta cuenta registra las provisiones realizadas para la cartera de

crédito y las cuentas por cobrar por ser cuentas que presentan un grado de riesgo de no ser recuperadas. Por último, se encuentra la cuenta **Impuestos y participación a empleados** con el valor de \$418,75 correspondiente al 0,70% del total de gastos, en esta cuenta se registra la participación del 15% a los trabajadores y el 22% correspondiente al impuesto a la renta.

### **Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera período 2016 – 2017**

En el año 2016 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR registró en el **Activo** \$275.991,95 y en el año 2017 \$470.259,10, evidenciando un crecimiento de \$194.267,15 equivalente al 70,39%, y a una razón de 1,70 debido al aumento de los depósitos a plazo fijo, aportes de socios y el incremento de reservas. Cabe resaltar que la cuenta con mayor crecimiento dentro del activo fue **Fondos disponibles** con un 710,58% del año 2016 al 2017.

Esta cuenta registró un aumento de \$103.239,90 correspondiente al 710,58%, debido al aumento de depósitos a plazo fijo, capital social y reservas, dichos recursos le permiten a la cooperativa realizar sus operaciones regulares tanto de retiros de dinero por parte de los socios y a la vez este valor le permite a la entidad tener suficiente liquidez para ofertar créditos, debido a que estos recursos monetarios no están restringidos.

Analizando las variaciones del periodo 2017 respecto al 2016, se observó que la **Cartera de crédito** aumentó 39,75% a razón del incremento de la cartera de crédito para la microempresa por vencer en un 62,75% siendo los principales demandantes las personas de los sectores agrícola y ganadero y a la vez la cartera de crédito para la microempresa vencida aumento en un 15,24% que resulta desfavorable para la cooperativa porque influye de manera negativa en la generación de ingresos, a diferencia de la cartera de crédito de consumo vencida disminuyó -99,95% indicando una recuperación casi en su totalidad la misma se realizó mediante llamadas telefónica, notificaciones y demandas judiciales por ende aumento la liquidez de la cooperativa.

Con respecto a los **Pasivos** en el año 2016 posee un valor de \$203.146,24 y en el año 2017 de \$385.288,80 evidenciando un incremento de \$182.142,56 correspondiente al 89,66% y a una razón de 1,90; esto se debe principalmente al aumento de las captaciones por depósitos a plazo fijo y cuentas por pagar.



El grupo **Obligaciones con el público** en el año 2016 registró un monto de \$201.686,51 y para el 2017 de \$379.000,14 evidenciando un aumento de \$177.313,63 correspondiente al 87,92%, por el incremento de 190,40% en los depósitos a plazo fijo, esto se debe a la tasa de interés atractiva que paga la cooperativa, con la finalidad de fomentar el ahorro y a la vez tener suficiente recursos monetarios para el desarrollo de las actividades de intermediación financiera, a diferencia de los depósitos a la vista disminuyeron -15,92% a razón de la tasa de interés que es sumamente baja.

**Las Cuentas por pagar** de la cooperativa ECOSUR denotan un incremento de 330,81%, debido a que los Intereses por pagar aumentaron significativamente por los depósitos a plazo fijo, por otro parte Contribuciones impuestos y multas disminuyó, a diferencia de las cuentas por pagar varias se cancelaron en su totalidad

A su vez, el **Patrimonio** en el año 2016 registró un valor de \$72.845,71 y en el 2017 un valor de \$84.970,30, se evidencia un incremento de \$12.124,59 correspondiente al 16,64% es decir 1,17 veces, a razón del aumento del **Fondo Irrepartible de reserva legal** y el capital social ayudando a fortalecer el patrimonio por medio de los certificados de aportación de los nuevos socios.

La cuenta **Reservas** registra en el año 2016 un valor de \$6.781,69 y en el año 2017 \$9.345,68 reflejando un incremento de \$2.563,99 correspondiente al 37,81%, debido al aumento de la demanda de los microcréditos ya que la cooperativa aplica la Norma de Fortalecimiento del Fondo Irrepartible de reserva legal que consiste en retener el 3% del valor de cada crédito otorgado.

### **Análisis Horizontal al Estado de Situación Económica período 2016 - 2017**

Los **Ingresos** obtenidos por la cooperativa en el año 2016 fueron de \$49.652,63 y en el año 2017 de \$62.539,26 reflejando una variación positiva del 25,95%, debido principalmente al aumento de ingresos por servicios e intereses y descuentos ganados, aspectos favorables para la institución denotando que las actividades de intermediación financiera han proporcionado beneficios económicos.

**Los intereses y descuentos ganados** en año 2016 registraron un monto de \$40.096,69 y en el año 2017 de \$47.622,37 donde se observa un aumento de \$7.525,68 equivalente al 18,77%, esto se debe principalmente por los intereses generados por los depósitos que tiene la cooperativa en otras instituciones financieras como es BanEcuador, Banco Pichincha,

Codesarrollo y COAC Jardín Azuayo los cuales incrementaron en un 454,23%; también aumentó Intereses y descuentos de cartera de crédito en un 16,22% debido a los valores obtenidos por interés generados por la colocación de créditos.

La cooperativa posee otro tipo de ingresos como son las **Comisiones por Manejo y Cobranzas**, las cuales aumentaron en un 51,05%, en donde se registra los valores recaudados por notificaciones, servicios cooperativos, mora, seguro de desgravamen entre otros; adicionalmente **Otros servicios** aumentaron en un 73%, aquí se registran las comisiones por servicios de Western Union y Codesarrollo.

Con relación a los **Gastos**, en el año 2016 posee un valor de \$48.336,72 y para el año 2017 de \$59.797,59 equivalente al 23,71%, a razón de aumentos en la cuenta **Intereses causados** de 27,12%, Provisiones de 2,80% y de 25,11%, resultado razonable debido a que son indispensables para el desarrollo diario de las actividades financieras, y así la cooperativa pueda operar normalmente en el mercado, siendo conveniente de cierta forma disminuir estos gastos para obtener mayores beneficios.

Los **Gastos de Operación** de la Cooperativa para el año 2016 registraron un valor de \$29.432,79 y en el 2017 de \$36.824,70 correspondiente al 25,11%, debido al aumento en los gastos de personal ya que en la actualidad posee 4 empleados que reciben todos los beneficios sociales que por ley les corresponde, así mismo honorarios profesionales por los gastos que incurre al contratar abogado en los procesos judiciales a las personas que no cancelan a tiempo los créditos otorgados; y los servicios varios aumentaron en 38,68% en donde se encuentran los servicios básicos, seguros, arrendamientos, entre otros.

Por las operaciones de intermediación realizadas, la cooperativa registró una **Utilidad** de \$1.315,91 y en el 2017 de \$2.741,67 logrando un incremento de \$1.425,76 correspondiente al 108,35% es decir 2,08 veces, cabe destacar que la utilidad que se generó en los ejercicios económicos se la distribuye según el Art. 50 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria que consiste en participación de empleados, impuesto a la renta y la contribución a la SEPS.

## **Aplicación de Indicadores Financieros del Sistema de Monitoreo Perlas período 2016 - 2017**

### **PROTECCIÓN**

Los resultados demuestran que la cooperativa no realiza una correcta provisión para los **préstamos incobrables mayores a 12 meses** de manera que para el año 2016 se realizó una provisión del 10% y para el año 2017 el 8% con respecto al 100% establecido por el sistema PERLAS lo que significa que las provisiones que posee la cooperativa no se encuentran dentro de la meta establecida, por lo tanto se podría aumentar las provisiones para que en caso de no lograr recuperar estos créditos la institución pueda cubrir dicha morosidad.

Con respecto a la suficiencia de **provisiones para préstamos incobrables menor a 12 meses**, la cooperativa presentó un indicador para el 2016 de -308% y para el 2017 de -534%, lo que indica que los índices están por debajo de la meta establecida de 35% esto significa que la institución no está tomando las debidas precauciones para evitar riesgos futuros.

Por otra parte, la **Solvencia** para el año 2016 registró un 74,41% y para el año 2017 un 83,97%, se evidencia un aumento, sin embargo, no cumple con la meta del 111% establecida por el Sistema de Monitoreo PERLAS, esto significa que la cooperativa no podrá cubrir los depósitos de ahorro y aportes de sus socios en el caso de liquidación de sus activos y pasivos, por lo que sería recomendable mejorar la gestión de colación y cobranzas reduciendo la morosidad y de esta manera se tendrá ingresos y los niveles de solvencia serían los adecuados.

### **ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

El porcentaje del activo total invertido en **Préstamos netos** por parte de la cooperativa fue en el año 2016 de 79,63%, demostrando que se encuentra dentro de la meta establecida por el Sistema de Monitoreo Perlas que es de 70-80%; sin embargo, para el año 2017 fue de 65,31% indicando una disminución debido a que no existió un crecimiento de la cartera de crédito en igual proporción que los activos.

Con respecto a **Inversiones a corto plazo**, el Sistema de Monitoreo PERLAS establece una meta de  $\leq 16\%$  para lo que la cooperativa en el año 2016 registró un valor de 1,42% lo que se considera positivo ya que se encuentra dentro de la meta establecida indicando que la entidad tiene su mayor parte de recursos monetarios en productos financieros que generan beneficios para la misma, pero en el año 2017 registró 18,77% debido a que la cooperativa

capto más recursos de sus socios. Si bien es cierto la colocación de recursos mediante inversiones permite obtener ingresos, sin embargo, esta no es su actividad principal puesto que debe alcanzar su rendimiento con la colocación de créditos.

Por su parte, el activo total financiado con **Depósitos de ahorro** en el año 2016 fue de 73,08% indicando que cumple con la meta establecida por el Sistema de Monitoreo PERLAS; en cambio en el año 2017 fue de 80,59% cuyos resultados sobrepasa ligeramente la meta que es de 70 – 80%, a razón de la elevada tasa de interés que paga la cooperativa por los depósitos a plazo fijo, convirtiéndose en la principal fuente de financiamiento.

En lo que respecta al total de **Aportaciones de asociados** que financian el activo total en el año 2016 fue de 31,60% indicando que sobrepasa la meta establecida por PERLAS que es  $\leq 20\%$  lo que significa la alta dependencia por parte de la entidad de este tipo de capital para financiar sus activos, a diferencia del año 2017 registra 19,19% logrando alcanzar la meta establecida, con ello se evidencia que la institución financia sus activos mayoritariamente con las captaciones del público.

Por otra parte, el total de Activos financiado con **Capital institucional** de la cooperativa para el año 2016 es de 2,46% y para el año 2017 1,99%, estos resultados no supera la meta establecida por el Sistema Perlas en la que establece que este indicador debe ser  $\geq 10\%$ , indicando que la cooperativa no puede financiar activos improductivos y absorber pérdidas, ya que la entidad estaría obligada a usar alternativas más costosas como depósitos de ahorro o aportaciones de asociados.

Referente al **Capital institucional neto** de la COAC ECOSUR después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para el año 2016 fue de -19,12% y para el año 2017 de -12,89%, porcentajes que no cumplen con la meta establecida por el Sistema de Monitoreo Perlas de  $\geq 10\%$ , siendo importante impulsar su fortalecimiento a través de la correcta toma de decisiones en colocación de cartera que ayude a la Cooperativa a obtener una mejor rentabilidad financiera por ende aumenten las capitalizaciones.

## **CALIDAD DE ACTIVOS**

En lo que respecta al nivel de **morosidad de la cartera de crédito** de la cooperativa alcanzó un 40,75% en el año 2016 y se redujo a 30,53% en el año 2017, aunque existió una disminución considerable los resultados son superiores a la meta establecida por el sistema PERLAS que es  $\leq 5\%$  debido a que no existe una adecuada gestión en la colocación y

recuperación de cartera de crédito, lo que implica un riesgo crediticio y con ello un nivel bajo de solvencia financiera al momento de cumplir con sus obligaciones adquiridas.

A diferencia del **activo improductivo**, la Cooperativa registró en el año 2016 46,50% y para el año 2017 31,69%, evidenciando que no cumple con la meta establecida por el sistema PERLAS, que debe ser  $\leq 5\%$  esto se debe a los altos niveles de morosidad que enfrenta la cooperativa y las cuentas por cobrar que tiene, ocasionando un bajo rendimiento que le impide crecer en el mercado.

Mientras que los porcentajes obtenidos de **activos improductivos financiados con el capital institucional y pasivos que no producen intereses** fueron de -40,69% para el 2016 y de -36,45% para el 2017 que comparados con la meta de  $> 200\%$  establecida por PERLAS, se evidencia que no cumple con la meta establecida, siendo una desventaja para la cooperativa ya que no dispone de este capital sin costo para financiar los activos que no le generan rendimientos y por tanto afecta negativamente a los ingresos.

#### **TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

El **rendimiento** que generó la **cartera de crédito** en el año 2016 es de 17,75% y para el 2017 de 16,88% indicando una tendencia decreciente, porcentajes que superan la meta establecida  $\geq 10\%$ , demostrando que se generaron los suficientes ingresos para cubrir los gastos operativos, los gastos de provisiones, entre otros. Sin embargo, es necesario ampliar la cobertura de créditos, con la finalidad de generar mayores utilidades para la entidad.

**Las inversiones a corto plazo** que mantiene la cooperativa en otras instituciones financieras obtuvieron un rendimiento de 3,70% en el 2016 y de 3,67% en el 2017, al comparar estos valores con la tasa de interés pasiva referencial de depósitos de ahorro establecido por el Banco Central del Ecuador que es de 1,28% en año 2016 y de 1,14% en 2017 se puede observar que los resultados sobrepasan la meta establecida indicando que la cooperativa recibe rendimientos financieros por el dinero que mantienen en otras instituciones financieras.

El costo por los intereses pagados sobre los **depósitos de ahorro** fue de 1,12% para el año 2016 y de 1,10% en el 2017, en ambos años los resultados son inferiores a la tasa de interés referencial de depósitos de ahorro establecida por el Banco central del Ecuador que fue de 1,28% en el 2016 y de 1,14% en el 2017. Además, cabe manifestar que los intereses que paga en el 2016 la entidad es igual a la inflación que es de 1,12%, a diferencia del año 2017

supera a la inflación fue de -0,20% lo que indica que la cooperativa protege satisfactoriamente el valor nominal de los depósitos de ahorros.

Los intereses pagados sobre los **depósitos a plazo fijo** por la cooperativa fue de 12,27% en el 2016 y de 9,71% en el 2017, en ambos años es superior a la tasa de interés pasiva de depósito a plazo fijo referencial establecida por el Banco Central del Ecuador la cual fue 5,12% en el 2016 y de 4,95 en el 2017 esto demuestra que son porcentajes altos debido a que la institución trata de fomentar altamente el ahorro a través de sus tasas; además estos porcentajes superan la tasa de inflación que fue 1,12% en el 2016 y de -0,20% en el 2017, por lo que se puede manifestar que la entidad responde a los intereses por estos depósitos, pero es necesario tener en cuenta que pueden afectar la estabilidad de la misma.

El **margen bruto** para el año 2016 fue de 8,14% y en el año 2017 de 6,94%, evidenciando que estos dos resultados no superan la meta establecida por el sistema PERLAS de  $\geq 10\%$  indicando que la cooperativa se encuentra en un nivel medio debido a que los rendimientos de todos los activos no están generando los suficientes ingresos por intereses e inversiones líquidas lo que proporciona una pequeña utilidad.

Los **gastos operativos** relacionados con la administración de todos los activos de la cooperativa en el año 2016 es de 10,61% y para el 2017 de 9,87%, los cuales superan la meta establecida por el sistema PERLAS que es  $\leq 5\%$  mostrando un nivel bajo en cuanto a la eficiencia operativa; sin embargo para el segundo año se evidencia una pequeña disminución debido a que se están utilizando mejor los recursos, teniendo en cuenta que estos son necesarios para el desarrollo normal de las actividades de la organización, siendo recomendable mantener una eficiencia operativa aceptable para un mejor rendimiento de la cooperativa.

Los costos de **provisiones** para préstamos incobrables en el 2016 alcanzaron un 0,80% y para el 2017 un 0,61%, esto indica que la cooperativa no cumple con el estándar establecido por el sistema PERLAS de cubrir el 100% de préstamos mayores a 12 meses en morosidad y el 35% de créditos morosos de 1 a 12 meses. Estos resultados no son favorables para la institución debido a que indican que la cartera de crédito morosa no está protegida, por lo tanto, es necesario incrementar las provisiones y aplicar adecuadamente las políticas de cobranza para la recuperación de los créditos vencidos.

El **Ingreso Neto** percibido por el total de activos de la cooperativa en el año 2016 fue 0,47% y en el año 2017 de 0,73. los resultados obtenidos en este indicador son inferiores a la meta

establecida por el sistema PERLAS  $>1\%$ . Situación negativa para la Cooperativa de Ahorro y Crédito, puesto que esto demuestra que los activos no están generando rendimientos elevados, por lo que impide aumentar su capital institucional. Es por ello que se recomienda tomar decisiones más asertivas en la asignación de recursos y recuperación de cartera de crédito, ya que este es el activo más productivo que tiene la cooperativa.

En el año 2016 el **capital institucional** obtuvo un rendimiento de 22,45% para el año 2016 y para el año 2017 un rendimiento de 34%. Al relacionar estos resultados con la inflación de cada año (1,12%, -0,20%), estos resultados superan a los mismos; por lo tanto, los excedentes netos son competentes, siendo un factor positivo para la cooperativa ya que contribuye al fortalecimiento del capital institucional y a la vez crecer en el mercado financiero.

## **LIQUIDEZ**

La **liquidez** que registró la COAC ECOSUR en el año 2016 fue de 9,27% evidenciando que no cumple con la meta establecida por el sistema PERLAS que es 15 – 20% es decir en este año no tenía suficientes reservas de efectivo líquido para cubrir los retiros de depósitos después de pagar todas las obligaciones inmediatas menores a 30 días. A diferencia del año 2017 presentó un acelerado crecimiento de 67,57% demostrando un exceso de liquidez a pesar que cumple con los requerimientos de efectivo inmediato, también conlleva a reducir los ingresos. Frente a este resultado es recomendable que se procure aumentar la colocación de créditos.

En lo que respecta a **reserva de liquidez frente a los depósitos de ahorro** para el año 2016 fue de 10,65% indicando que sobrepasa ligeramente la meta establecida por el sistema PERLAS que es del 10%. A diferencia del año 2017 existe un incremento excesivo de la reserva de liquidez en un 67,95% a pesar que garantiza a los socios que dispongan de los ahorros a la vista o a plazo en el momento que sean requeridos. También está generando una disminución de ingresos de la cooperativa.

Por otra parte, el porcentaje de activo total invertido en **cuentas líquidas improductivas** de la Cooperativa en el año 2016 fue de 2,67% y en el 2017 4,38% dichos resultados sobrepasan la meta establecida por el sistema PERLAS  $< 1\%$  por lo que se considera necesario colocar el activo líquido improductivo en cartera de crédito o en inversiones a corto plazo.

## SEÑALES DE CRECIMIENTO

**El crecimiento de la cartera de préstamos** para el año 2016 fue de 4% indicando que su estructura aumentó ya que el Sistema de Monitoreo PERLAS establece que este porcentaje debe ser superior al crecimiento de los activos (S11) que fue de -0,99%. A diferencia del año 2017 registró 39,75% identificando que la estructura de cartera de crédito disminuyó debido a que es inferior a S11 que fue de 70,39%. Por lo que se considera necesario formular estrategias que permitan aumentar la colocación de créditos en porcentajes similares a la captación de recursos monetarios.

Por su parte, **las inversiones líquidas** crecieron de -68,84% en el año 2016 a 2.151,66% en el 2017, de acuerdo a lo establecido por el sistema PERLAS la estructura de inversiones líquidas aumentaron en ambos años ya que estos porcentajes son mayores al crecimiento de los activos, esto se debe a que existe un aumento excesivo de dinero depositado en otras instituciones financieras que aunque es una forma de obtener rentabilidad no es la más adecuada ya que este tipo de inversiones no generan los mismos rendimientos que la colocación de créditos.

Con respecto a los **depósitos de ahorro** crecieron de 57,91% en el año 2016 a 257,93% en el 2017, los resultados indican que la estructura de depósitos de ahorro creció ya que estos porcentajes son superiores a S11 (-0,99%) en el 2016 y de (70,39%) en el 2017. Todo esto se originó por el alto crecimiento de depósitos a plazo fijo mismos que son la principal fuente de financiamiento de la cooperativa para la colocación microcréditos. Aspecto positivo para la entidad porque evita la utilización de fuentes de fondeo más costosas como es el caso del crédito externo.

Además, al aplicar el indicador para medir el crecimiento de las **aportaciones de los asociados**, se obtuvo para el año 2016 un -0,74% y para el año 2017 un 3,46%, esto evidencia una disminución de la estructura del aporte de asociados debido a que estos resultados son inferior al crecimiento del activo que fue en el 2016 de (-0,99%) y en el 2017 de (70,39%). Aspecto positivo para la cooperativa debido a que no existe dependencia de estos recursos para el desarrollo operacional.

A continuación, el **crecimiento del capital institucional** para el año 2016 fue de 37,24% indicando un aumento de la estructura de capital institucional ya que estos resultados son superiores a S11. En cambio, en el año 2017 fue de 37,81% cuyo valor es menor al



crecimiento del activo por lo tanto la estructura de capital institucional disminuyó de acuerdo a lo establecido por el Sistema de Monitoreo PERLAS.

En lo que respecta al **capital institucional neto** de la COAC Economía del Sur ha tenido un crecimiento de 0,09% en el año 2016 y de 14,86% en el 2017. Estos resultados evidencian que en el año 2016 la estructura de capital institucional neto aumentó, debido a que el porcentaje obtenido es superior al crecimiento de los activos (S11); a diferencia del año 2017, la estructura de capital institucional neto disminuyó siendo este porcentaje inferior a S11. Esta situación le impide a la cooperativa crecer e incrementar su patrimonio institucional de manera que puedan capitalizar sus utilidades y fortalecer el patrimonio.

Por otra parte, el **crecimiento del número de socios** disminuyó de 11,91% en el 2016 a 10,82% en el 2017 mismos que al comparados con la meta establecida por PERLAS que es de  $\geq 15\%$  se puede apreciar que estos porcentajes son inferiores al límite establecido. Es por ello que la cooperativa debe mejorar sus estrategias para captar un mayor número de socios buscando nuevos nichos de mercado para ofrecer sus productos y servicios ya a través de ellos se mantienen las actividades financieras de la misma.

Finalmente, se identificó el **crecimiento del activo total** de la Cooperativa ECOSUR, en el 2016 obtuvo -0,99% y para el 2017 de 70,39%, reflejando que existió un aumento considerable. En el año 2016 no cumple con la meta establecida por el Sistema de Monitoreo PERLAS que es superar el nivel de inflación que fue de 1,12% más el 10%, mientras que en el año 2017 si cumple debido a que el porcentaje obtenido supera el nivel de inflación que fue de -0.20 más el 10%, demostrando un excelente crecimiento de sus activos debido principalmente al aumento de captaciones de depósitos a plazo dijo y aportaciones de los socios lo cual aportó en la obtención de utilidades.

### **Análisis Situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito**

Entre las oportunidades más relevantes está la confianza que tiene la población en las cooperativas de ahorro y crédito esto se evidencia con el aumento de colocaciones y captaciones por parte de las cooperativas muy superior al de los bancos privados, destaca también el apoyo que hay por parte del estado hacia el sector de la Economía Popular y Solidaria. Con estas oportunidades se debe lograr disminuir el impacto de las amenazas más relevantes que son la fuerte competencia de las entidades financieras en el cantón Saraguro y la diversidad de productos y servicios que estas ofertan.

Dentro de sus principales fortalezas se encuentra el crecimiento óptimo de los depósitos a plazo fijo, evitando recurrir al fondeo externo lo que no genera altos costos de interés, la ubicación de la cooperativa es ideal por estar en el centro del cantón. En cuanto a las debilidades, cuenta con una publicidad limitada que no le permite dar a conocer sus productos, la infraestructura no es la adecuada para el desarrollo de las actividades, el no contar con un local propio genera gastos significativos, no cuenta con personal especializado en crédito por lo que tiene altos niveles de morosidad y por último cuenta con un exceso de liquidez y activos improductivos.

Luego de haber realizado un análisis interno y externo se logró determinar los aspectos positivos y negativos para la cooperativa con lo que se formuló diferentes estrategias que contribuyeron en la realización de la propuesta de mejoras.

Las estrategias más relevantes a utilizar fueron:

- Elaborar un plan de publicidad para captar nuevos socios y dar a conocer los productos y servicios que oferta la entidad.
- Alcanzar un rendimiento óptimo de los activos a través de la eficiencia operativa.
- Reforzar puntos débiles en la metodología de crédito que permita una adecuada colocación de la cartera de crédito.
- Establecer política de cobranza para mejorar la eficacia de la recuperación de cartera de crédito mediante la innovación de procesos de cobro.
- Reformar el manual de funciones para contar con personal altamente calificado, competitivo y motivado.

## **PROPUESTA DE MEJORAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR**

### **Introducción**

En la actualidad las cooperativas de ahorro y crédito buscan constantemente crecer y mantenerse en el mercado dentro del cual se desenvuelven, al definir la situación económica y financiera de una organización se determina la excelencia de la misma, esto se logra considerando el entorno en el que se desenvuelve la entidad identificando sus fortalezas y debilidades, así como oportunidades y amenazas, con el fin de generar rendimientos que les permitan subsistir en el mercado.

Desarrollar una propuesta de mejora proporciona soluciones a problemas identificados en la investigación realizada ya sean externos o internos, de manera que se pueda prever de manera ágil cualquier tipo de complicación futura que se presente, apoyándose en las fortalezas para superar las debilidades es una forma de lograrlo.

### **Justificación**

La finalidad de realizar una propuesta de mejoras es dar soluciones a los diferentes problemas que enfrenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR después de la aplicación del análisis situacional, análisis financiero y aplicación de indicadores, dando a conocer a los directivos los resultados de manera que les ayude en la toma de decisiones con el fin de fortalecer la entidad económica y financieramente.

### **Objetivo**

Proporcionar a la cooperativa de ahorro y crédito estrategias encaminadas en mejorar el capital institucional, la morosidad, las excesivas reservas de liquidez y el aumento de la rentabilidad.

### **Desarrollo de la Propuesta**

Para el desarrollo de la propuesta se realizó una matriz FODA con el fin de realizar un análisis interno y externo del entorno para lo que fue necesaria la entrevista realizada a la gerente de la cooperativa, es así que se pudo plantear un cuadro de problemas con las falencias encontradas, al final se realizó el planteamiento de la propuesta de mejoras con el fin de disminuir las debilidades y amenazas aprovechando las fortalezas y oportunidades de manera que contribuyan de manera eficiente y eficaz al mejoramiento de la cooperativa.

## CUADRO DE PROBLEMAS, CAUSAS Y EFECTOS

**Tabla 72.**

*Problemas, Causas y Efectos*

PROBLEMA	CAUSA	EFECTO
<b>Problema 1.</b> Falta de publicidad para la cooperativa.	- Ausencia de promoción e imagen institucional - Poco interés por parte de directivos.	- No da a conocer los productos y servicios que ofrece. - Desconocimiento de la sociedad sobre la entidad financiera
<b>Problema 2.</b> Bajo nivel de eficiencia operativa	- Gastos de operación elevados (honorarios)	- Baja rentabilidad
<b>Problema 3.</b> Inadecuada metodología de crédito.	- Inadecuada colocación de microcréditos.	- Análisis inadecuado en la concesión de créditos
<b>Problema 4.</b> Exceso de morosidad	- Inadecuada de recuperación de cartera de crédito	- Disminución de ingresos
<b>Problema 5.</b> Personal multifuncional.	- Ingresos insuficientes para contratar personal.	- Disminución de la eficiencia del personal

**Tabla 73.***Propuesta 1***Problema 1:** Falta de publicidad para la cooperativa.**Objetivo:** Lograr el reconocimiento de la cooperativa en el sector mediante la difusión del material publicitario**Estrategia:** Elaborar un plan de publicidad para captar nuevos socios y dar a conocer los productos y servicios que oferta la entidad.

Actividades	Responsable	Recursos Utilizados	Tiempo de Ejecución	Presupuesto	Financiamiento	Medios de verificación
Identificar los productos financieros que ofrece la cooperativa.	Presidente Gerente	Humanos y materiales.	1 semana	0,00	COAC ECOSUR	Servicios que ofrece la Cooperativa.
Evaluar el medio de difusión más conveniente:  - Mediante redes sociales - Volantes - Trípticos - Televisión - Radio	Presidente Gerente	Humanos y materiales.	3 semanas	40,00	COAC ECOSUR	Proformas
Seleccionar el medio de difusión y los horarios estratégicos.	Presidente Gerente	Humanos y materiales.	1 mes	0,00	COAC ECOSUR	Proformas Contrato de publicidad
Establecer el tiempo de duración y los costos.	Presidente Gerente	Humanos y materiales.	1 mes	0,00	COAC ECOSUR	Costos
Difusión del plan publicitario	Presidente Gerente	Humanos, monetarios y materiales.	12 meses	1.500,00	COAC ECOSUR	Facturas Verificación de Publicidad

**Tabla 74.***Propuesta 2***Problema 2:** Bajo nivel de eficiencia operativa**Objetivo:** Utilizar adecuadamente los recursos de la cooperativa para obtener mejores resultados**Estrategia:** Alcanzar un rendimiento óptimo de los activos a través de la eficiencia operativa

Actividades	Responsable	Recursos Utilizados	Tiempo de Ejecución	Presupuesto	Financiamiento	Medios de verificación
Reformular la Misión, Visión y Valores Corporativos, como herramienta para el delineamiento en todas las actividades a planificarse.	Gerente, Consejo de Administración	Humanos, tecnológicos y materiales.	1 mes	0,00	COAC ECOSUR	Misión Visión y Valores C. elaborados.
Definir objetivos, políticas y estrategias financieras para el manejo adecuado de los recursos económicos.	Gerente, Consejo de Administración	Humanos, tecnológicos y materiales.	1 mes	0,00	COAC ECOSUR	Objetivos, Políticas, Estrategias establecidos.
Utilizar los indicadores de eficiencia administrativa y financiera para determinar el nivel de ingresos y gastos que vayan acorde a la actividad de intermediación financiera para la que fue creada la institución.	Gerente, Consejo de Vigilancia	Humanos, tecnológicos y materiales.	3 meses	0,00	COAC ECOSUR	Indicadores de eficiencia administrativa y financiera aplicados.
Analizar los gastos operativos de manera que se pueda eliminar aquellos que se considere innecesarios.	Gerente Contador	Humanos, tecnológicos y materiales.	4 meses	0,00	COAC ECOSUR	Plan realizado para eliminar los gastos operativos innecesarios.

**Tabla 75.***Propuesta 3***Problema 3:** Ausencia de una metodología de crédito.**Objetivo:** Controlar el riesgo existente en los procesos correspondientes al área de crédito.**Estrategia:** Reforzar puntos débiles en la metodología de crédito que permita una adecuada colocación de la cartera de crédito.

Actividades	Responsable	Recursos Utilizados	Tiempo de Ejecución	Presupuesto	Financiamiento	Medios de verificación
Analizar y discutir el historial crediticio del socio de acuerdo al monto para tomar una acertada decisión.	Gerente general Encargada del área de crédito.	Recursos humanos	Inmediato	0,00	COAC ECOSUR	Reunión efectuada.
Comprobar la existencia física de bienes que garanticen el pago del crédito solicitado.	Encargada del área de crédito	Recursos humanos y monetarios.	Inmediato	200,00	COAC ECOSUR	Facturas, RUC, escrituras, etc.
Implementar un Sistema Score de Buró de Crédito con un valor mínimo para tener en consideración la emisión de un crédito y una vez confirmado verificar de manera documental el mismo.	Encargada del área de crédito	Recursos humanos y tecnológicos	Inmediato	1.500,00	COAC ECOSUR	Factura de compra del Sistema Score de Buró de Crédito.
Determinar la capacidad de pago del socio.	Encargada del área de crédito	Recursos humanos y tecnológicos	Inmediato	0,00	COAC ECOSUR	Formulario de Ingresos y Gastos del Socio.
Dar seguimiento a los créditos efectuados para comprobar si el desembolso del crédito cumple su propósito.	Encargada del área de crédito	Recursos humanos, tecnológicos, monetarios y materiales.	Inmediato	500,00	COAC ECOSUR	Informe de las visitas realizadas.

**Tabla 76.***Propuesta 4***Problema 4:** Exceso de morosidad**Objetivo:** Disminuir a un solo dígito el nivel de morosidad**Estrategia:** Establecer política de cobranza para mejorar la eficacia de la recuperación de cartera de crédito mediante la innovación de procesos de cobro.

Actividades	Responsable	Recursos Utilizados	Tiempo de Ejecución	Presupuesto	Financiamiento	Medios de verificación
Involucrar a la gerencia en la gestión de cobro, tanto en las llamadas como en las notificaciones escritas.	Gerente Encargada del área de crédito.	Recursos humanos, materiales, monetario y tecnológicos.	Inmediato	300,00	COAC ECOSUR	Listado de los socios que poseen préstamos vencidos.
Anticipar el vencimiento de las cuotas del crédito a través de mensajes, llamadas y correos electrónicos.	Encargada del área de crédito.	Recursos humanos y tecnológicos.	Inmediato	400,00	COAC ECOSUR	Registro de llamadas, mensajes y correos electrónicos.
Presionar de manera directa a los garantes del crédito.	Gerente Encargada del área de crédito	Recursos humanos y monetarios.	Inmediato	300,00	COAC ECOSUR	Informe de las visitas realizadas a los garantes.
Prevenir la morosidad reconociendo y premiando los pagos puntuales de los socios mediante incentivos como son: acceso inmediato a nuevos créditos o montos mayores.	Encargada del área de crédito	Recursos humanos y tecnológicos.	Inmediato	0,00	COAC ECOSUR	Desembolso de créditos a los socios que tengan una calificación de riesgo tipo A.



**Tabla 77.***Propuesta 5***Problema 5:** Personal multifuncional.**Objetivo:** Coordinar eficazmente la gestión administrativa**Estrategia:** Reformar el manual de funciones para contar con personal altamente calificado, competitivo y motivado.

Actividades	Responsable	Recursos Utilizados	Tiempo de Ejecución	Presupuesto	Financiamiento	Medios de verificación
Asignar un responsable o encargado de reformar el manual de funciones.	Gerente Presidente	Humanos	Inmediato	0,00	COAC ECOSUR	Manual de funciones anterior.
Verificar el perfil profesional del talento Humano que labora en la actualidad.  - Descripción del puesto - Departamento o Área - Denominación del Puesto - Misión del Puesto	Gerente Presidente	Humanos Materiales	Un mes	0,00	COAC ECOSUR	Informe del perfil profesional del personal.
Establecer actividades específicas del puesto.	Gerente Presidente	Humanos Materiales	Dos semanas	0,00	COAC ECOSUR	Manual de Funciones actual.
Socializar y aprobar las modificaciones realizadas al manual	Consejo de Administración	Humanos Materiales	Un mes	0,00	COAC ECOSUR	Acta de la sesión realizada.
Entregar una copia del manual a cada empleado que labora en la cooperativa.	Presidente	Humanos Materiales Monetarios	Un mes	0,00	COAC ECOSUR	Oficio de entrega del manual.

**Tabla 78.***Resumen del Presupuesto*

<b>PROBLEMA</b>	<b>PROPUESTA</b>	<b>MONTO</b>
<b>Falta de Publicidad para la cooperativa.</b>	Elaborar un plan de publicidad para captar nuevos socios y dar a conocer los productos y servicios que oferta la entidad.	1.540,00
<b>Bajo nivel de eficiencia operativa.</b>	Alcanzar un rendimiento óptimo de los activos a través de la eficiencia operativa.	0,00
<b>Inadecuada metodología de crédito.</b>	Reforzar los puntos débiles en la metodología de crédito que permita una adecuada colocación de la cartera de crédito.	2.200,00
<b>Exceso de morosidad</b>	Establecer políticas de cobranza para mejorar la eficiencia de la recuperación de cartera de crédito mediante la innovación de procesos de cobro.	1.000,00
<b>Personal multifuncional.</b>	Reformar el manual de funciones para contar con personal altamente calificado, competitivo y motivado.	0,00
<b>TOTAL PRESUPUESTO</b>		<b>4.740,00</b>

**Tabla 79.**

*Cronograma de Actividades*

Propuesta	Actividades	019			2020								
		Ago	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep
<b>Elaborar un plan de publicidad para captar nuevos socios y dar a conocer los productos y servicios que oferta la entidad.</b>	Identificar los productos financieros que ofrece la cooperativa.												
	Evaluar el medio de difusión más conveniente.												
	Seleccionar el medio de difusión y los horarios estratégicos.												
	Establecer el tiempo de duración y los costos.												
	Difusión del plan publicitario												
<b>Alcanzar un rendimiento óptimo de los activos a través de la eficiencia operativa.</b>	Reformular la Misión, Visión y Valores Corporativos, como herramienta para el delineamiento en todas las actividades a planificarse.												
	Definir objetivos, políticas y estrategias financieras para el manejo adecuado de los recursos económicos.												
	Utilizar los indicadores de eficiencia administrativa y financiera para determinar el nivel de ingresos y gastos que vayan acorde a la actividad de intermediación financiera para la que fue creada la institución.												
	Analizar los gastos operativos de manera que se pueda eliminar aquellos que se considere innecesarios.												
<b>Reforzar los puntos débiles en la metodología de crédito que permita una adecuada colocación de la cartera de crédito.</b>	Analizar y discutir el historial crediticio del socio de acuerdo al monto para tomar una acertada decisión.												
	Comprobar la existencia física de bienes que garanticen el pago del crédito solicitado.												
	Implementar un Sistema Score de Buró de Crédito con un valor mínimo para tener en consideración la emisión de un crédito y una vez confirmado verificar de manera documental el mismo.												
	Determinar la capacidad de pago del socio.												
	Dar seguimiento a los créditos efectuados para comprobar si el desembolso del crédito cumple su propósito.												

<b>Establecer políticas de cobranza para mejorar la eficiencia de la recuperación de cartera de crédito mediante la innovación de procesos de cobro.</b>	Involucrar a la gerencia en la gestión de cobro, tanto en las llamadas como en las notificaciones escritas.																		
	Anticipar el vencimiento de las cuotas del crédito a través de mensajes, llamadas y correos electrónicos.																		
	Presionar de manera directa a los garantes del crédito.																		
	Prevenir la morosidad reconociendo y premiando los pagos puntuales de los socios mediante incentivos como son: acceso inmediato a nuevos créditos o montos mayores.																		
<b>Reformar el manual de funciones para contar con personal altamente calificado, competitivo y motivado.</b>	Asignar un responsable o encargado de reformar el manual de funciones.																		
	Verificar el perfil profesional del talento Humano que labora en la actualidad.																		
	Establecer actividades específicas del puesto.																		
	Socializar y aprobar las modificaciones realizadas al manual																		
	Entregar una copia del manual a cada empleado que labora en la cooperativa.																		

## **g) DISCUSIÓN**

El trabajo de tesis fue elaborado acorde a los objetivos propuestos con el fin de identificar la situación económica-financiera real de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR del cantón Saraguro, así como definir sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, con el propósito de establecer mejoras que contribuyan a la correcta toma de decisiones, minimizando los posibles riesgos.

Los resultados obtenidos en el análisis interno y externo de la Cooperativa ECOSUR y con la elaboración de la matriz FODA se identificó las principales fortalezas de la cooperativa: óptimo crecimiento de los depósitos a plazo fijo, no cuenta con fondeo externo y la ubicación es estratégica. En lo que respecta a las debilidades, cuenta con publicidad limitada, altos niveles de morosidad, débil capital institucional, exceso de liquidez y los gastos operativos elevados. Por lo otro lado la oportunidad primordial que cuenta la institución es la confianza de las personas en el sector financiero popular y solidarios sin embargo debe afrontar la fuerte competencia en la oferta de productos financieros.

En este contexto, los resultados al ser comparados con la investigación realizada por Campoverde (2018) titulada: Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña y mediana empresa “Coopymec-Macará”, Período 2016-2017, determinó en la matriz FODA que la institución a diferencia de ECOSUR cuenta con bajos niveles de morosidad, liquidez adecuado y óptimo crecimiento de la cartera de crédito.

Así mismo, al realizar el análisis vertical a los estados financieros del año 2017 se determinó las cuentas más representativas, con respecto al Activo, el 65,31% corresponde a la cartera de crédito, Pasivo, el 80,59% en las obligaciones con el público y Patrimonio, el 19,19% capital social. Mientras que en los ingresos la cuenta con mayor relevancia fue intereses y descuentos ganados con 76,15% del total de ingresos y en los gastos fue la cuenta gastos de operación con 61,58% en relación al total de gastos, proporcionando un excedente, mismo que aportó a cubrir un porcentaje de las pérdidas acumuladas de la cooperativa en años anteriores.

Mientras tanto, con el análisis horizontal se identificó las variaciones existentes entre el año 2016-2017, se obtuvo como resultado un crecimiento elevado en los activos del 70,39%, específicamente en fondos disponibles aumentó en 710,58%, en los pasivos del 89,66%, se evidenció un aumento del 330,81% en cuentas por pagar y en el total del patrimonio 16,64%, con un crecimiento en las reservas del 37,81% mientras que en los ingresos

aumentaron 25,95%, donde la cuenta ingresos por servicios incrementó en 56,10% y egresos en 23,71% con un aumento en la cuenta intereses causados en 27,12% generando al término del ejercicio un excedente.

Algo semejante ocurre en la investigación desarrollada por Campoverde (2018), en la cual mediante el análisis vertical se evidenció que la cooperativa en el año 2017 con respecto a sus Activos la cuenta más significativa fue cartera de crédito con un 86,48%, mientras que en el pasivo fue obligaciones con el público con un 57,05%, como también posee un crédito contraído con la CONAFIPS, en tanto que en Patrimonio la cuenta más representativa fue capital social con un 21,16% en relación al total de Activos. Respecto al análisis horizontal los Activos aumentaron en un 38,16% en virtud del incremento en los Pasivos en un 42,59% por las obligaciones con el público y el financiamiento por fondos externos, así como del Patrimonio en un 28,93% por las reservas legales y capital social.

Frente a esto, Baena (2014) menciona que estos análisis son importantes, ya que mediante el análisis vertical se puede establecer si la cooperativa tiene una distribución de sus activos equitativa de acuerdo a las necesidades financieras y operativas, mientras que el análisis horizontal permite evaluar las variaciones de cada cuenta con respecto al año anterior de manera que se puede determinar si la situación financiera es satisfactoria.

Posteriormente con la aplicación de los indicadores del Sistema de Monitoreo Perlas a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR se identificó que la institución cuenta con un óptimo crecimiento de los depósitos a plazo fijo, posee la liquidez necesaria para asumir el retiro de dinero captado en cualquier momento, sin embargo, es excesiva. Así mismo, dispone de un débil capital institucional, altos niveles de morosidad, activos improductivos, activos líquidos improductivos y gastos de operación elevados.

A diferencia de la investigación realizada por Campoverde (2018), con la aplicación de los indicadores financieros del sistema PERLAS evidenció que la institución posee la capacidad para responder con las obligaciones a largo plazo, respecto a la liquidez puede asumir normalmente el retiro de dinero en cualquier momento, de igual manera la rentabilidad sobre los activos y patrimonio es favorable, y sobre todo maneja una buena gestión en la colocación y recuperación de cartera reflejando bajos niveles de morosidad, por el contrario tiene una baja captación en depósitos de ahorro y lento crecimiento de número de socios.

En ambos casos al aplicar los indicadores propuestos por el sistema de monitoreo PERLAS permitieron identificar si la cooperativa está cumpliendo las metas establecidas con la finalidad de conocer si la entidad ha tenido un crecimiento sostenible en las operaciones financieras. Al ser PERLAS una herramienta de administración y supervisión para las áreas claves de las operaciones de las cooperativas, es una forma más completa de evaluar el desarrollo gerencial.

Así mismo, se tomó en cuenta las principales estrategias formuladas para elaborar la propuesta de mejoras con la finalidad de minimizar los puntos débiles mencionados, se pretende lograr el reconocimiento de la cooperativa en el sector mediante la difusión del material publicitario, realizar una evaluación de los gastos operativos con el fin de eliminar aquellos que se considere innecesarios; se requiere establecer una metodología de crédito para la óptima colocación de recursos monetarios; se establecerán políticas de cobranza para mejorar la eficacia de la recuperación de cartera de crédito y por último, se reformará el manual de funciones para contar con personal altamente calificado y competitivo.

Con relación a lo anterior Fernández (2011) manifiesta que un plan de mejoras es un mecanismo para identificar riesgos e incertidumbre dentro de una organización con la finalidad de detectar los puntos débiles de la entidad para trabajar en soluciones que generen mejores resultados. Le permite a una empresa alcanzar las metas que se ha propuesto ocupando un lugar importante y reconocido dentro de su entorno.

Finalmente, ante lo expuesto se concluye que el presente diagnóstico financiero se tome en consideración por parte de los directivos, presten atención a los resultados obtenidos e implementen las estrategias formuladas en la propuesta de mejoras de manera que contribuyan al fortalecimiento de las actividades desarrolladas por la cooperativa y a la vez minimizar o eliminar las debilidades encontradas.

## **h) CONCLUSIONES**

Una vez realizado el diagnóstico financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR durante el período 2016 – 2017 se concluye lo siguiente:

- Con la realización del análisis situacional a la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR se determinó que la principal fortaleza de la entidad fue el crecimiento óptimo en los depósitos a plazo fijo, sin embargo, los niveles de morosidad son elevados afectando de manera directa a los ingresos de la institución. Por otro lado, la confianza de los socios en el sector financiero popular y solidario es una oportunidad significativa para la cooperativa, no obstante, se enfrenta a una gran amenaza que es la competencia en la oferta de productos y servicios financieros.
- Al aplicar el análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la ECOSUR en los años 2016-2017 se identificó que la estructura financiera de la cooperativa es la adecuada porque cumple con la actividad principal para la que fue creada, sin embargo, no existe coherencia entre la captación y colocación de recursos monetarios, debido a que la cartera de crédito no creció en la misma proporción que obligaciones con el público.
- Con la aplicación de los indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS, se determinó que el área más sólida que tiene la cooperativa es la estructura financiera eficaz ya que posee una buena captación y colocación de recursos monetarios; así como también se identificó algunas áreas problemáticas: débil capital institucional, no es solvente, altos niveles de morosidad, exceso de activos líquidos improductivos y lento crecimiento del número de socios, mismos que influyen directamente en la rentabilidad de la entidad.
- Finalmente, se elaboró un informe financiero con los aspectos más relevantes del trabajo de tesis, el mismo que les permitirá a los directivos conocer la situación económica-financiera real de la cooperativa. Así mismo, se pone a consideración la propuesta de mejoras a favor de la entidad.



## **i) RECOMENDACIONES**

Al concluir con el trabajo investigativo y en base a las conclusiones descritas anteriormente se puede recomendar lo siguiente:

- Se recomienda a los directivos de la cooperativa realizar periódicamente un análisis situacional que les permitirá identificar las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas de la entidad financiera. Con la finalidad de tomar decisiones asertivas y aprovechar los aspectos positivos del entorno generando un óptimo crecimiento institucional.
- Se sugiere a los directivos de la cooperativa aplicar el análisis vertical a los estados financieros de la cooperativa de forma periódica para determinar si la estructura financiera de la entidad es adecuada. Así mismo, con el análisis horizontal le permitirá identificar la variación de las cuentas con el fin de tomar medidas correctivas a tiempo y evitar riesgos a futuro.
- Se recomienda la aplicación de los indicadores de Sistema de Monitoreo PERLAS a los estados financieros de forma periódica, ya que al ser una herramienta de administración y supervisión le permitirá a la cooperativa utilizar indicadores financieros acordes a la realidad económica – financiera de la entidad, de manera que se puedan corregir las deficiencias encontradas.
- Finalmente se sugiere tomar en cuenta el informe financiero, así como la propuesta de mejoras, la cual permitirá a los directivos de la cooperativa conocer la situación económica-financiera real de la entidad con el propósito de contribuir al crecimiento y desarrollo sostenible de la misma.

## j) BIBLIOGRAFÍA

- Baena, D. (2014). *Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones* (Segunda ed.). (A. d. Sierra, Ed.) Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.
- Banco Central del Ecuador. (31 de diciembre de 2016). *Inflación anual*. Recuperado de [https://contenido.bce.fin.ec/resumen\\_ticker.php?ticker\\_value=inflacion](https://contenido.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=inflacion)
- Banco Central del Ecuador. (31 de Diciembre de 2016). *Tasas de interés*. Recuperado de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122016.htm?fbclid=IwAR0LjgTnKKG0FAXgsZkvXhqAOyeCsC6tYhZHDdWZ1EH5yXlwZHLQtmXsBnk>
- Banco Central del Ecuador. (31 de 12 de 2017). *Inflación anual*. Recuperado de [https://contenido.bce.fin.ec/resumen\\_ticker.php?ticker\\_value=inflacion](https://contenido.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=inflacion)
- Banco Central del Ecuador. (31 de 12 de 2017). *Tasas de interés*. Recuperado de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122017.htm?fbclid=IwAR2FxpQZ6BK1MENkOQ8rQyQqJK-7GjerTQIoOy8eIXFprcOQQRWyUGlfOhc>
- Barrera, D. (25 de 09 de 2013). *Emprendices*. Recuperado de <https://www.emprendices.co/la-importancia-de-la-matriz-dofa-como-herramienta-de-diagnostico/>
- Campoverde, M. (2018). *Análisis Financiero De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito De La Pequeña Y Mediana Empresa “Coopymec-Macará”, Período 2016-2017*. Recuperado de <file:///F:/tesis/María%20José%20Campoverde%20Criollo.pdf>
- Código Organico Monetario y financiero. (2014). Recuperado de <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (15 de 08 de 2009). *CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO*. Recuperado de [https://www.woccu.org/search?q=PEARLS...SP&code=missing\\_document](https://www.woccu.org/search?q=PEARLS...SP&code=missing_document)
- COOPERA. (s.f.). *Coopera*. Obtenido de <http://www.coopera.cl/cooperativismo/Cooperativa-de-las-Américas>. (08 de 08 de 2013). *COOP Américas*. Recuperado de <http://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- Córdoba, M. (2014). *Análisis Financiero* (Primera ed.). (Y. Madero, Ed.) Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.

- Economía Simple. (2016). *economiasimple.net*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/cooperativismo>
- Fernández, J. (12 de 2011). *SlideShare*. Recuperado de <https://www.slideshare.net/jcfdezmx2/plan-de-mejora-216033>
- Fred, D. (2013). *Administración Estratégica* (Décimo cuarta ed.). (G. Dominguez, Ed.) México, México.
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2012). *Contabilidad para no contadores* (Segunda Edición ed.). (J. M. Chacón, Ed.) Mc Graw Hill.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (06 de 2018). *INEC*. Obtenido de [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2018/Junio-2018/201806\\_Pobreza.pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2018/Junio-2018/201806_Pobreza.pdf)
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (23 de 09 de 2015). *RESOLUCIÓN N° 127-2015-F*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol127.pdf/4169d5e9-6458-4884-a9f1-0a380b578697>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (13 de 02 de 2015). *RESOLUCION No. 038-2015-F*. Recuperado de [https://www.google.com/search?source=hp&ei=dYgOXM\\_IBsu45gKz4KWoBQ&q=la+resoluci%C3%B3n+No.+038-2015](https://www.google.com/search?source=hp&ei=dYgOXM_IBsu45gKz4KWoBQ&q=la+resoluci%C3%B3n+No.+038-2015)
- Kiziryan, M. (2015). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- León, Ó. (1999). *Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones* (Tercera ed.). Cali, Colombia: Prensa Moderna Impresores S.A.
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (23 de 10 de 2018). Recuperado de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Lopez, L. (10 de 05 de 2014). *Informe Financiero*. Recuperado el 2019
- Martínez, V. (2010). *Diagnóstico Administrativo Holístico*. España.

- Normas Internacionales de Contabilidad. (01 de 2006). Recuperado de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic01.pdf>
- Ortiz, H. (2012). *Finanzas Básicas para no financieros*. (M. C. Prieto, Ed.) Bogotá: Quebecor World Bogota S.A.
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera* (Primer ed.). México: María Eugenia Buendía López. Recuperado de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- Romero, B. (31 de agosto de 2015). *Tus Finanzas*. Recuperado de <https://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- SEPS. (2012). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado de <http://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->

## k) ANEXOS

### Anexo 1. Oficio de aceptación de requerimiento



*Yo Rosa Etelvina Guamán Gerente de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Economía del Sur "ECOSUR".*

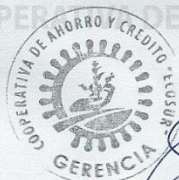
### CERTIFICO

En apoyo a los estudiantes universitarios, nuestra entidad ha autorizado entregar toda la información necesaria al Estudiante *LUCY ESTEFANIA PAREDES ARROBO*, con el Número de CI: 1106035353, estudiante de la Universidad Nacional De Loja (UNL). Para la elaboración de la tesis con el tema "DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECONOMIA DEL SUR ECOSUR . PERIODO 2016-2017.

Esto es todo cuando puede certificar en honor a la verdad y, autoriza al portador de este certificado hacer uso del mismo como lo creyere conveniente.

Saraguro, 20 de Septiembre del 2018

Atentamente,



*Rosa Guamán A.*

GERENTE DE LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CREDITO "ECOSUR"

## Anexo 2. Estados Financieros COAC Economía del Sur “ECOSUR”

Desde: SALDO INICIAL		EJERCICIO 2015		Moneda:	DOLAR
Hasta: SALDO FINAL				Expresado en:	Unidades %
<b>ACTIVO</b>					
1. . . . .	ACTIVO			278,756.32	100.00%
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES			30,346.16	10.89%
1.1.01. . .	Caja			12,578.19	4.51%
1.1.01.05. .	Efectivo			12,578.19	4.51%
1.1.03. . .	Bancos y otras instituciones financieras			17,767.97	6.37%
1.1.03.10. .	Bancos e instituciones financieras Locales			17,767.97	6.37%
1.1.03.10.01.	Banco Central del Ecuador 59700026			5,186.60	1.86%
1.1.03.10.02.	Banco Nacional de Fomento			9,117.05	3.27%
1.1.03.10.04.	BANCODESARROLLO			2,426.01	0.87%
1.1.03.10.06.	Jardin Azuayo			1,038.31	0.37%
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS			211,324.15	75.81%
1.4.04. . .	Cartera de créditos para la microempresa			125,569.71	45.05%
1.4.04.05. .	De 1 a 30 días			7,934.90	2.85%
1.4.04.10. .	De 31 a 90 días			15,476.82	5.55%
1.4.04.15. .	De 91 a 180 días			19,832.22	7.11%
1.4.04.20. .	De 181 a 360 días			32,019.22	11.49%
1.4.04.25. .	De más de 360 días			50,306.55	18.05%
1.4.28. . .	Cartera de créditos para la microempresa			44,880.38	16.10%
1.4.28.05. .	De 1 a 30 días			3,833.84	1.38%
1.4.28.10. .	De 31 a 90 días			3,500.30	1.26%
1.4.28.15. .	De 91 a 180 días			4,815.24	1.73%
1.4.28.20. .	De 181 a 360 días			8,288.09	2.97%
1.4.28.25. .	De más de 360 días			24,442.91	8.77%
1.4.50. . .	Cartera de créditos de consumo vencida			4,065.10	1.46%
1.4.50.20. .	De 181 a 270 días			89.88	0.03%
1.4.50.25. .	De más de 270 días			3,975.22	1.43%
1.4.52. . .	Cartera de créditos para la microempresa			39,590.59	14.20%
1.4.52.05. .	De 1 a 30 días			940.26	0.34%
1.4.52.10. .	De 31 a 90 días			4,434.41	1.59%
1.4.52.15. .	De 91 a 180 días			5,841.62	2.10%
1.4.52.20. .	De 181 a 360 días			7,496.32	2.69%
1.4.52.25. .	De más de 360 días			20,877.98	7.49%
1.4.99. . .	(Provisión para créditos incobrables)			-2,781.63	-1.00%
1.4.99.20. .	(Cartera de créditos para la microempres)			-2,781.63	-1.00%
1.6. . . .	CUENTAS POR COBRAR			27,097.60	9.72%
1.6.03. . .	Intereses por cobrar de cartera de crédito			1,371.89	0.49%
1.6.03.20. .	Cartera de créditos para la microempresa			1,371.89	0.49%
1.6.90. . .	Cuentas por cobrar varias			25,725.71	9.23%
1.6.90.90. .	Otras			25,725.71	9.23%
1.6.90.90.01.	ctas x cobrar varias			15,108.78	5.42%
1.6.90.90.03.	Rapipagos			9,100.03	3.26%
1.6.90.90.07.	Bonos Parroquias			1,190.82	0.43%
1.6.90.90.09.	Comisiones por cobrar			285.43	0.10%
1.6.90.90.12.	Ctas por cobrar Bamsu			34.29	0.01%

ecosur\_07@hotmail.com

Dirección: Calle Azuay y El Oro  
Telf.. 072200694



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
<b>ACTIVO</b>					
1.6.90.90.15.	Comisiones Wester		6.36		0.00%
1.8. . . .	PROPIEDADES Y EQUIPO			2,977.23	1.07%
1.8.05. . .	Muebles, enseres y equipos de oficina			3,765.69	1.35%
1.8.05.05. . .	Muebles Enseres y Equipos de Oficina		3,765.69		1.35%
1.8.05.05.01.	Muebles y Enseres		3,423.58		1.23%
1.8.05.05.02.	Equipos de Oficina		342.11		0.12%
1.8.06. . . .	Equipos de computación			10,084.43	3.62%
1.8.06.01. . .	Computadores		10,084.43		3.62%
1.8.99. . . .	(Depreciación acumulada)		-10,872.89		-3.90%
1.8.99.15. . .	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-1,320.69		-0.47%
1.8.99.20. . .	(Equipos de computación)		-9,552.20		-3.43%
1.9. . . .	OTROS ACTIVOS			7,011.18	2.52%
1.9.04. . . .	Gastos y Pagos anticipados			2,730.83	0.98%
1.9.04.10. . .	Anticipos a terceros		2,730.83		0.98%
1.9.04.10.05.	Anticipo Bienes		20.00		0.01%
1.9.04.10.10.	Anticipo Servicios		2,710.83		0.97%
1.9.05. . . .	Gastos diferidos			3,500.00	1.26%
1.9.05.20. . .	Programas de computación		3,500.00		1.26%
1.9.90. . . .	Otros activos			780.35	0.28%
1.9.90.05. . .	Impuesto al valor agregado - IVA		23.03		0.01%
1.9.90.10. . .	impuesto a la renta		757.32		0.27%
<b>Total ACTIVO</b>				<b>278,756.32</b>	

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
<b>PASIVOS</b>					
2. . . . .	PASIVOS			208,414.26	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			207,784.04	-99.70%
2.1.01. . .	Depósitos a la vista			65,955.60	-31.65%
2.1.01.35. .	Depósitos de ahorro			65,955.60	-31.65%
2.1.01.35.05.	Depósitos de ahorro			65,955.60	-31.65%
2.1.03. . .	Depósitos a plazo			141,828.44	-68.05%
2.1.03.05. .	De 1 a 30 días			1,100.00	-0.53%
2.1.03.10. .	De 31 a 90 días			2,000.00	-0.96%
2.1.03.15. .	De 91 a 180 días			85,421.44	-40.99%
2.1.03.20. .	De 181 a 360 días			53,307.00	-25.58%
2.5. . . .	CUENTAS POR PAGAR			630.22	-0.30%
2.5.01. . .	Intereses por pagar			.03	-0.00%
2.5.01.05. .	Depósitos a la vista			.03	-0.00%
2.5.03. . .	Obligaciones patronales			78.01	-0.04%
2.5.03.15. .	Aporte al IESS			78.01	-0.04%
2.5.03.15.02.	Aporte Personal			78.01	-0.04%
2.5.04. . .	Retenciones			402.64	-0.19%
2.5.04.05. .	Retenciones a la Fuente			175.32	-0.08%
2.5.04.05.01.	Retencion 1%			2.26	-0.00%
2.5.04.05.02.	Retencion 2%			34.24	-0.02%
2.5.04.05.03.	Retencion 8%			58.26	-0.03%
2.5.04.05.04.	Retencion 10%			80.56	-0.04%
2.5.04.06. .	Retenciones IVA			227.32	-0.11%
2.5.04.06.02.	Retenciones 70%			43.26	-0.02%
2.5.04.06.03.	Retenciones 100%			184.06	-0.09%
2.5.05. . .	Contribuciones, impuestos y multas			32.91	-0.02%
2.5.05.06. .	IVA EN VESTAS 12%			32.91	-0.02%
2.5.90. . .	Cuentas por pagar varias			116.63	-0.06%
2.5.90.90. .	Otras cuentas por pagar			116.63	-0.06%
2.5.90.90.09.	WESTER UNION			116.63	-0.06%
<b>Total PASIVOS</b>				<b>208,414.26</b>	





# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
<b>Patrimonio</b>					
3. . . . .	Patrimonio			70,342.06	-100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL			87,870.67	-124.92%
3.1.03. . .	Aporte de socios			87,870.67	-124.92%
3.1.03.05. .	Aporte de los Socios			87,870.67	-124.92%
3.1.03.05.01.	Certificados de Aportacion			87,587.12	-124.52%
3.1.03.05.03.	Fondo Semilla			283.55	-0.40%
3.3. . . .	RESERVAS			4,941.39	-7.02%
3.3.01. . .	Fondo irrepatriable de reserva legal			4,941.39	-7.02%
3.3.01.05. .	Fondo irrepatriable			4,941.39	-7.02%
3.6. . . .	RESULTADOS			-22,470.00	31.94%
3.6.02. . .	(Pérdidas acumuladas)			-12,895.05	18.33%
3.6.02.05. .	(Perdidas Acumuladas)			-12,895.05	18.33%
3.6.04. . .	(Pérdida del ejercicio)			-9,574.95	13.61%
3.6.04.05. .	(Perdidas del Ejercicio)			-9,574.95	13.61%
<b>Total PATRIMONIO</b>				<b>70,342.06</b>	
<b>EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>				<b>.00</b>	
<b>Total PASIVO &amp; Patrimonio &amp; EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>				<b>278,756.32</b>	

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO) COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
7.1. . . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			9,334.24	0.00%
7.1.09. . .	INTERESES, COMISIONES E INGRES			9,334.24	0.00%
7.1.09.10. .	Cartera de creditos de consumo			53.90	0.00%
7.1.09.20. .	Cartera de creditos para la microempresa			9,280.34	0.00%
7.2. . . .	DEUDORAS POR CONTRA			-9,334.24	0.00%
7.2.09. . .	INTERESES EN SUSPENSO			-9,334.24	0.00%
7.2.09.10. .	Cartera de Creditos de consumo			-53.90	0.00%
7.2.09.20. .	Cartera de creditos para la microempresa			-9,280.34	0.00%
7.3. . . .	ACREEDORAS POR CONTRA			38,187.60	0.00%
7.3.01. . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			38,187.60	0.00%
7.3.01.05. .	En cobranza			38,187.60	0.00%
7.4. . . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-38,187.60	0.00%
7.4.01. . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			-38,187.60	0.00%
7.4.01.05. .	En cobranza			-38,187.60	0.00%
<b>Total CUENTAS DE ORDEN</b>				<b>0.00</b>	



*[Signature]*

GUAMAN ABRIGO ROSA ETELVINA

GERENTE



*[Signature]*

PUGLLA PUGLLA LEONILA CECIBEL

Contador

*[Signature]*

CONSEJO DE ADMINISTRA

*[Signature]*

CONSEJO DE VIGILANCIA

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOP ECOSUR

## BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO ) COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
<b>INGRESOS</b>			
5. . . . .	INGRESOS	37,195.06	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	26,685.36	71.74%
5.1.01. . .	Depósitos	284.91	0.77%
5.1.01.10. .	Depósitos en bancos e instituciones del	284.91	0.77%
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de cré	24,334.52	65.42%
5.1.04.10. .	Cartera de créditos de consumo	1,082.34	2.91%
5.1.04.20. .	Cartera de créditos para la microempresa	22,574.81	60.69%
5.1.04.50. .	De mora	677.37	1.82%
5.1.90. . .	Otros intereses y descuentos	2,065.93	5.55%
5.1.90.90. .	Otros ingresos comisiones	2,065.93	5.55%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	8,290.47	22.29%
5.4. . . .	Manejo y cobranzas	4,666.13	12.55%
5.4.01.05. .	Notificaciones	946.82	2.55%
5.4.01.15. .	Gastos Administrativos	19.12	0.05%
5.4.01.20. .	Servicios Cooperativos	938.15	2.52%
5.4.01.25. .	Mora	2,309.65	6.21%
5.4.01.30. .	Seguro de Desgravamen	122.65	0.33%
5.4.01.35. .	Judiciales	329.74	0.89%
5.4.90. . .	Otros servicios	3,624.34	9.74%
5.4.90.01. .	Comisiones por servicios	2,480.21	6.67%
5.4.90.01.01.	WeternUNion	838.44	2.25%
5.4.90.01.02.	Codesarrollo	1,641.77	4.41%
5.4.90.90. .	Otros	1,144.13	3.08%
5.6. . . .	OTROS INGRESOS	2,219.23	5.97%
5.6.04. . .	Recuperaciones de activos financieros	2,190.79	5.89%
5.6.04.20. .	Intereses y comisiones de ejercicios ant	2,190.79	5.89%
5.6.06. . .	Comisiones	28.44	0.08%
5.6.06.01. .	Comisiones	28.44	0.08%
<b>TOTAL INGRESOS:</b>		<b>37,195.06</b>	

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOP ECOSUR

## BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO) COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda: DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
<b>GASTOS</b>			
4. . . . .	GASTOS	46,770.01	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	13,741.75	29.38%
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	13,741.75	29.38%
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	848.93	1.82%
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	12,869.15	27.52%
4.1.01.90. .	Otros	23.67	0.05%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	33,028.26	70.62%
4.5.01. . .	Gastos de personal	6,889.91	14.73%
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	5,047.26	10.79%
4.5.01.05.01.	Sueldos y Salarios	5,047.26	10.79%
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	738.17	1.58%
4.5.01.20. .	XIII Sueldo	738.17	1.58%
4.5.01.20. .	Aporte al IESS	845.28	1.81%
4.5.01.90. .	Otros	259.20	0.55%
4.5.01.90.01.	Viaticos Empleados COAC	259.20	0.55%
4.5.02. . .	Honorarios	12,068.86	25.80%
4.5.02.05. .	Capacitacion direc-empleados	127.75	0.27%
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	11,941.11	25.53%
4.5.03. . .	Servicios Varios	6,874.30	14.70%
4.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	240.08	0.51%
4.5.03.15. .	Publicidad y propaganda	382.04	0.82%
4.5.03.20. .	Servicios básicos	416.27	0.89%
4.5.03.20.02.	Telefono CNT	416.27	0.89%
4.5.03.30. .	Arrendamientos	4,217.65	9.02%
4.5.03.90. .	otros servicios	1,618.26	3.46%
4.5.03.90.02.	Credit Report	330.00	0.71%
4.5.03.90.03.	Servicio de Internet	419.79	0.90%
4.5.03.90.04.	Correos del Ecuador	52.65	0.11%
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	225.81	0.48%
4.5.03.90.15.	Judiciales y Notariales	215.76	0.46%
4.5.03.90.30.	Otros Servicios Varios	374.25	0.80%
4.5.04. . .	Impuesto, contribuciones y multas	2,577.28	5.51%
4.5.04.05. .	Impuestos Fiscales	2,577.28	5.51%
4.5.05. . .	Depreciaciones	1,915.33	4.10%
4.5.05.25. .	Muebles, enseres y equipos de oficina	170.40	0.36%
4.5.05.30. .	Equipos de computación	1,744.93	3.73%
4.5.07. . .	Otros gastos	2,702.58	5.78%
4.5.07.05. .	Suministros diversos	1,388.80	2.97%
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	1,321.34	2.83%
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	58.53	0.13%
4.5.07.05.30.	Suministros Varios	8.93	0.02%
4.5.07.90. .	Otros	1,313.78	2.81%
4.5.07.90.18.	Gastos No Deducibles	1,313.78	2.81%
4.5.07.90.18.01	gastos no deducibles coop.	289.87	0.62%
4.5.07.90.18.03	Servicios Varios	1,023.91	2.19%
<b>TOTAL GASTOS:</b>		<b>46,770.01</b>	

DEFICIT DEL PERIODO :

9,574.95

ecosur\_07@hotmail.com

Dirección: Calle Azuay y El Oro  
Telf: 072200694

Impreso el : 08/03/2016 17:52:34

Página: 2 de 3

COOP ECOSUR




**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

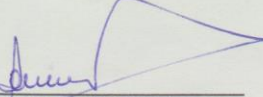
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

  
\_\_\_\_\_  
GUAMAN ABRIGO ROSA ETELVINA  
GERENTE



  
\_\_\_\_\_  
PUGLLA PUGLLA LEONILA CECIBEL  
Contador



  
\_\_\_\_\_  
CONSEJO DE ADMINISTRADORES

  
\_\_\_\_\_  
CONSEJO DE VIGILANCIA



**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
<b>ACTIVO</b>					
1. . . . .	ACTIVO			275,991.95	100.00%
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES			14,529.04	5.26%
1.1.01. . .	Caja			7,355.36	2.67%
1.1.01.05. .	Efectivo			7,355.36	2.67%
1.1.03. . .	Bancos y otras instituciones financieras			7,173.68	2.60%
1.1.03.10. .	Bancos e instituciones financieras Locale			7,173.68	2.60%
1.1.03.10.01.	Banco Central del Ecuador 59700026			3,253.10	1.18%
1.1.03.10.02.	Banco Nacional de Fomento			208.76	0.08%
1.1.03.10.04.	BANCODESARROLLO			1,689.57	0.61%
1.1.03.10.06.	Jardin Azuayo			2,022.25	0.73%
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS			219,777.28	79.63%
1.4.04. . .	Cartera de créditos para la microempresa			133,140.61	48.24%
1.4.04.05. .	De 1 a 30 días			7,238.84	2.62%
1.4.04.10. .	De 31 a 90 días			15,700.56	5.69%
1.4.04.15. .	De 91 a 180 días			20,610.45	7.47%
1.4.04.20. .	De 181 a 360 días			27,782.07	10.07%
1.4.04.25. .	De más de 360 días			61,808.69	22.40%
1.4.28. . .	Cartera de créditos para la micoempresa			39,240.57	14.22%
1.4.28.05. .	De 1 a 30 días			4,119.66	1.49%
1.4.28.10. .	De 31 a 90 días			4,266.70	1.55%
1.4.28.15. .	De 91 a 180 días			5,208.63	1.89%
1.4.28.20. .	De 181 a 360 días			8,287.49	3.00%
1.4.28.25. .	De más de 360 días			17,358.09	6.29%
1.4.50. . .	Cartera de créditos de consumo vencida			3,876.62	1.40%
1.4.50.25. .	De más de 270 días			3,876.62	1.40%
1.4.52. . .	Cartera de créditos para la microempresa			48,433.30	17.55%
1.4.52.05. .	De 1 a 30 días			873.17	0.32%
1.4.52.10. .	De 31 a 90 días			3,587.40	1.30%
1.4.52.15. .	De 91 a 180 días			4,014.49	1.45%
1.4.52.20. .	De 181 a 360 días			7,433.73	2.69%
1.4.52.25. .	De más de 360 días			32,524.51	11.78%
1.4.99. . .	(Provisone para créditos incobrables)			-4,913.82	-1.78%
1.4.99.20. .	(Cartera de créditos para la microempres			-4,913.82	-1.78%
1.6. . . .	CUENTAS POR COBRAR			31,355.02	11.36%
1.6.03. . .	Intereses por cobrar de cartera de crédi			1,720.81	0.62%
1.6.03.20. .	Cartera de créditos para la microempresa			1,720.81	0.62%
1.6.90. . .	Cuentas por cobrar varias			29,634.21	10.74%
1.6.90.90. .	Otras			29,634.21	10.74%
1.6.90.90.01.	ctas x cobrar varias			14,328.78	5.19%
1.6.90.90.03.	Rapipagos			9,009.00	3.26%
1.6.90.90.06.	Cuentas x Cobrar Western Union			4,763.82	1.73%
1.6.90.90.07.	Bonos Parroquias			1,190.82	0.43%
1.6.90.90.09.	Comisiones por cobrar			285.43	0.10%
1.6.90.90.11.	ctas por cobrar codesarrollo			50.00	0.02%

ecosur\_27@hotmail.com

Dirección: Calle Azuay y El Oro  
Telf.: 072200694



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
<b>ACTIVO</b>					
1.6.90.90.15.	Comisiones Wester		6.36		0.00%
1.8. . . .	PROPIEDADES Y EQUIPO			2,977.23	1.08%
1.8.05. . .	Muebles, enseres y equipos de oficina		3,765.69		1.36%
1.8.05.05. .	Muebles Enseres y Equipos de Oficina		3,765.69		1.36%
1.8.05.05.01.	Muebles y Enseres		3,423.58		1.24%
1.8.05.05.02.	Equipos de Oficina		342.11		0.12%
1.8.06. . .	Equipos de computación		10,084.43		3.65%
1.8.06.01. .	Computadores		10,084.43		3.65%
1.8.99. . .	(Depreciación acumulada)		-10,872.89		-3.94%
1.8.99.15. .	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-1,320.69		-0.48%
1.8.99.20. .	(Equipos de computación)		-9,552.20		-3.46%
1.9. . . .	OTROS ACTIVOS			7,353.38	2.66%
1.9.04. . .	Gastos y Pagos anticipados		2,800.83		1.01%
1.9.04.10. .	Anticipos a terceros		2,800.83		1.01%
1.9.04.10.10.	Anticipo Servicios		2,800.83		1.01%
1.9.05. . .	Gastos diferidos		3,500.00		1.27%
1.9.05.20. .	Programas de computación		3,500.00		1.27%
1.9.90. . .	Otros activos		1,052.55		0.38%
1.9.90.05. .	Impuesto al valor agregado - IVA		20.17		0.01%
1.9.90.10. .	impuesto a la renta		65.72		0.02%
1.9.90.20. .	Anticipo Impuesto Renta		966.66		0.35%
<b>Total ACTIVO</b>				<b>275,991.95</b>	

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda: DOLAR	
Hasta: SALDO FINAL		Expresado en: Unidades	%
<b>PASIVOS</b>			
2. . . . .	PASIVOS		203,146.24 -100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		
2.1.01. . .	Depósitos a la vista	201,686.51	-99.28%
2.1.01.35. .	Depósitos de ahorro	100,186.51	-49.32%
2.1.01.35.05.	Depósitos de ahorro	100,186.51	-49.32%
2.1.03. . .	Depósitos a plazo	100,186.51	-49.32%
2.1.03.05. .	De 1 a 30 días	101,500.00	-49.96%
2.1.03.10. .	De 31 a 90 días	5,700.00	-2.81%
2.1.03.15. .	De 91 a 180 días	4,600.00	-2.26%
2.1.03.20. .	De 181 a 360 días	59,150.00	-29.12%
2.1.03.30. .	Depósitos por confirmar	27,210.00	-13.39%
2.5. . . .	CUENTAS POR PAGAR	4,840.00	-2.38%
2.5.01. . .	Intereses por pagar	1,459.73	-0.72%
2.5.01.05. .	Depósitos a la vista	.03	-0.00%
2.5.03. . .	Obligaciones patronales	.03	-0.00%
2.5.03.15. .	Aporte al IESS	78.01	-0.04%
2.5.03.15.02.	Aporte Personal	78.01	-0.04%
2.5.04. . .	Retenciones	78.01	-0.04%
2.5.04.05. .	Retenciones a la Fuente	408.75	-0.20%
2.5.04.05.01.	Retencion 1%	169.26	-0.08%
2.5.04.05.02.	Retencion 2%	10.25	-0.01%
2.5.04.05.03.	Retencion 8%	19.74	-0.01%
2.5.04.05.04.	Retencion 10%	55.93	-0.03%
2.5.04.06. .	Retenciones IVA	83.34	-0.04%
2.5.04.06.01.	Retenciones 30%	239.49	-0.12%
2.5.04.06.02.	Retenciones 70%	20.31	-0.01%
2.5.04.06.03.	Retenciones 100%	4.42	-0.00%
2.5.05. . .	Contribuciones, impuestos y multas	214.76	-0.11%
2.5.05.06. .	IVA EN VESTAS 12%	66.96	-0.03%
2.5.90. . .	Cuentas por pagar varias	66.96	-0.03%
2.5.90.90. .	Otras cuentas por pagar	905.98	-0.45%
2.5.90.90.03.	Cuentas por pagar bansur	905.98	-0.45%
2.5.90.90.04.	Ctas por pagar ...	447.93	-0.22%
	<b>Total PASIVOS</b>	<b>458.05</b>	<b>-0.23%</b>
			<b>203,146.24</b>





# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO) COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL EJERCICIO 2016 Moneda: DOLAR  
Hasta: SALDO FINAL Expresado en: Unidades %

Patrimonio			
3. . . . .	Patrimonio		72,845.71 -100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL		
3.1.03. . .	Aporte de socios	87,218.11	-119.73%
3.1.03.05. .	Aporte de los Socios	87,218.11	-119.73%
3.1.03.05.01.	Certificados de Aportacion	87,218.11	-119.73%
3.1.03.05.02.	Cuotas de Ingreso	86,698.56	-119.02%
3.1.03.05.03.	Fondo Semilla	236.00	-0.32%
3.3. . . .	RESERVAS	283.55	-0.39%
3.3.01. . .	Fondo irrepatriable de reserva legal	6,781.69	-9.31%
3.3.01.05. .	Fondo irrepatriable	6,781.69	-9.31%
3.6. . . .	RESULTADOS	6,781.69	-9.31%
3.6.02. . .	(Pérdidas acumuladas)	-21,154.09	29.04%
3.6.02.05. .	(Pérdidas Acumuladas)	-12,895.05	17.70%
3.6.03. . .	Utilidad o excedente del ejercicio	-12,895.05	17.70%
3.6.03.05. .	Utilidades o Excedentes del Ejercicio	1,315.91	-1.81%
3.6.04. . .	(Pérdida del ejercicio)	1,315.91	-1.81%
3.6.04.05. .	(Pérdidas del Ejercicio)	-9,574.95	13.14%
	<b>Total PATRIMONIO</b>		<b>72,845.71</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>		<b>.00</b>
	<b>Total PASIVO &amp; Patrimonio &amp; EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>		<b>275,991.95</b>

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO) COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
7.1 . . . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			11,285.97	0.00%
7.1.09 . . .	INTERESES, COMISIONES E INGRES			11,285.97	0.00%
7.1.09.10 . .	Cartera de creditos de consumo			27.63	0.00%
7.1.09.20 . .	Cartera de creditos para la microempresa			11,258.34	0.00%
7.2 . . . .	DEUDORAS POR CONTRA			-11,285.97	0.00%
7.2.09 . . .	INTERESES EN SUSPENSO			-11,285.97	0.00%
7.2.09.10 . .	Cartera de Creditos de consumo			-27.63	0.00%
7.2.09.20 . .	Cartera de creditos para la microempresa			-11,258.34	0.00%
7.3 . . . .	ACREEDORAS POR CONTRA			66,563.60	0.00%
7.3.01 . . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			66,563.60	0.00%
7.3.01.05 . .	En cobranza			66,563.60	0.00%
7.4 . . . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-66,563.60	0.00%
7.4.01 . . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			-66,563.60	0.00%
7.4.01.05 . .	En cobranza			-66,563.60	0.00%
<b>Total CUENTAS DE ORDEN</b>				<b>0.00</b>	



GUAMAN ABRIGO ROSA ETELVINA

GERENTE



PUGLLA PUGLLA LEONILA CECIBEL

Contador

CONSEJO DE ADMINISTRACION

CONSEJO DE VIGILANCIA

ECOSUR  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO) COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	<b>INGRESOS</b>		
5. . . . .	INGRESOS	49,652.63	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	40,096.69	80.75%
5.1.01. . .	Depósitos	305.35	0.61%
5.1.01.10. .	Depósitos en bancos e instituciones del	305.35	0.61%
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de cré	38,264.82	77.07%
5.1.04.20. .	Cartera de créditos para la microempresa	26.27	0.05%
5.1.90. . .	Otros ingresos para la microempresa	38,238.55	77.01%
5.1.90.90. .	Otros ingresos comisiones	1,526.52	3.07%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	9,555.94	19.25%
5.4.01. . .	Manejo y cobranzas	7,357.03	14.82%
5.4.01.05. .	Notificaciones	2,121.81	4.27%
5.4.01.20. .	Servicios Cooperativos	197.34	0.40%
5.4.01.25. .	Mora	3,600.48	7.25%
5.4.01.30. .	Seguro de Desgravamen	424.41	0.85%
5.4.01.35. .	Judiciales	1,012.99	2.04%
5.4.90. . .	Otros servicios	2,198.91	4.43%
5.4.90.01. .	Comisiones por servicios	2,198.91	4.43%
5.4.90.01.01.	WeternUNion	858.99	1.73%
5.4.90.01.02.	Codesarrollo	1,339.92	2.70%
	<b>TOTAL INGRESOS:</b>	<b>49,652.63</b>	

ECOSUR  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
<b>GASTOS</b>			
4. . . . .	GASTOS	48,336.72	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	15,945.13	32.99%
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	15,945.13	32.99%
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	932.46	1.93%
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	14,925.99	30.88%
4.1.01.90. .	Otros	86.68	0.18%
4.4. . . .	PROVISIONES	2,223.22	4.60%
4.4.02. . .	Cartera de créditos	2,132.19	4.41%
4.4.02.20. .	Cartera de Microcredito	2,132.19	4.41%
4.4.03. . .	Cuentas por cobrar	91.03	0.19%
4.4.03.05. .	cuentas por cobrar varias	91.03	0.19%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	29,432.79	60.89%
4.5.01. . .	Gastos de personal	5,908.03	12.22%
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	4,191.00	8.67%
4.5.01.05.01.	Sueldos y Salarios	4,191.00	8.67%
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	801.62	1.66%
4.5.01.10.01.	XIII Sueldo	386.54	0.80%
4.5.01.10.02.	Decimo cuarto Sueldo	366.00	0.76%
4.5.01.10.04.	Liquidacion empleados	49.08	0.10%
4.5.01.20. .	Aporte al IESS	915.41	1.89%
4.5.02. . .	Honorarios	10,668.74	22.07%
4.5.02.05. .	Capacitacion direc-empleados	550.00	1.14%
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	10,118.74	20.93%
4.5.03. . .	Servicios Varios	10,596.23	21.92%
4.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	514.15	1.06%
4.5.03.15. .	Publicidad y propaganda	92.50	0.19%
4.5.03.20. .	Servicios básicos	496.36	1.03%
4.5.03.20.02.	Telefono CNT	496.36	1.03%
4.5.03.25. .	Seguros	1,253.84	2.59%
4.5.03.30. .	Arrendamientos	3,586.98	7.42%
4.5.03.90. .	otros servicios	4,652.40	9.62%
4.5.03.90.01.	Gasto IVA 12%	2,323.38	4.81%
4.5.03.90.03.	Servicio de Internet	386.82	0.80%
4.5.03.90.04.	Correos del Ecuador	52.88	0.11%
4.5.03.90.06.	Servicio Soporte Tecnico	660.00	1.37%
4.5.03.90.09.	Agasajo Navideño Coac	781.15	1.62%
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	123.77	0.26%
4.5.03.90.15.	Judiciales y Notariales	324.40	0.67%
4.5.04. . .	Impuesto, contribuciones y multas	814.77	1.69%
4.5.04.10. .	Impuestos Municipales	764.68	1.58%
4.5.04.20. .	Aporte al Fondo de Seguro de Depósitos p	50.09	0.10%
4.5.07. . .	Otros gastos	1,445.02	2.99%
4.5.07.05. .	Suministros diversos	586.66	1.21%
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	422.97	0.88%
4.5.07.05.02.	Suministros Computacion	63.48	0.13%
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	73.54	0.15%
4.5.07.05.05.	Refrigerios	26.67	0.06%
4.5.07.15. .	Mantenimiento y reparaciones		

ecosur\_07@hotmail.com

Dirección: Calle Azuay y El Oro  
Telf.. 072200694



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO ) COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
<b>GASTOS</b>			
4.5.07.15.02.	Respuestos y Reparaciones	794.27	1.64%
4.5.07.90. .	Otros	64.09	0.13%
4.5.07.90.18.	Gastos No Deducibles	64.09	0.13%
4.5.07.90.18.01	gastos no deducibles coop.	53.09	0.11%
4.5.07.90.18.05	GASTOS POR NOTIFICACION	11.00	0.02%
4.8. . . .	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	735.58	1.52%
4.8.15. . .	Impuesto a la renta	735.58	1.52%
4.8.15.01. .	Anticipo Impuesto Renta	735.58	1.52%
<b>TOTAL GASTOS:</b>		<b>48,336.72</b>	

### EXCEDENTE DEL PERIODO:

1,315.87  
  
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "ECOSUR"  
 GUAYAMA, P.R.

GUAMAN ABRIGO ROSA ETELVINA  
 GERENTE



PUGLLA PUGLLA LEONILA CEBALLOS  
 Contador

CONSEJO DE ADMINISTRADORES

CONSEJO DE VIGILANCIA

**ECOSUR**  
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

**ECOSUR** BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL EJERCICIO 2017 Moneda: DOLAR  
Hasta: SALDO FINAL Expresado en: Unidades

## ACTIVO

1. . . . .	ACTIVO	470,259.10
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES	117,768.94
1.1.01. . .	Caja	20,608.23
1.1.01.05. .	Efectivo	20,608.23
1.1.03. . .	Bancos y otras instituciones financieras	97,160.71
1.1.03.10. .	Bancos e instituciones financieras Locale	97,160.71
1.1.03.10.01.	Banco Central del Ecuador 59700026	8,882.76
1.1.03.10.02.	Ban Ecuador	37,427.49
1.1.03.10.03.	Banco Pichincha	316.64
1.1.03.10.04.	Bancodesarrollo	19,894.28
1.1.03.10.05.	Produbanco	4,103.79
1.1.03.10.06.	Jardín Azuayo	26,535.75
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS	307,141.43
1.4.04. . .	Cartera de créditos para la microempresa	216,691.46
1.4.04.05. .	De 1 a 30 días	7,972.58
1.4.04.10. .	De 31 a 90 días	17,531.63
1.4.04.15. .	De 91 a 180 días	24,491.09
1.4.04.20. .	De 181 a 360 días	40,980.26
1.4.04.25. .	De más de 360 días	125,715.90
1.4.28. . .	Cartera de créditos para la microempresa	39,415.16
1.4.28.05. .	De 1 a 30 días	3,371.09
1.4.28.10. .	De 31 a 90 días	3,118.85
1.4.28.15. .	De 91 a 180 días	3,499.97
1.4.28.20. .	De 181 a 360 días	6,327.90
1.4.28.25. .	De más de 360 días	23,097.35
1.4.50. . .	Cartera de créditos de consumo vencida	2.00
1.4.50.25. .	De más de 270 días	2.00
1.4.52. . .	Cartera de créditos para la microempresa	55,814.41
1.4.52.05. .	De 1 a 30 días	873.17
1.4.52.10. .	De 31 a 90 días	2,507.12
1.4.52.15. .	De 91 a 180 días	4,524.82
1.4.52.20. .	De 181 a 360 días	7,298.93
1.4.52.25. .	De más de 360 días	40,610.37
1.4.99. . .	(Provisión para créditos incobrables)	-4,781.60
1.4.99.10. .	(Cartera de créditos de consumo)	2,327.57
1.4.99.20. .	(Cartera de créditos para la microempres	-7,109.17
1.6. . . .	CUENTAS POR COBRAR	35,002.16
1.6.03. . .	Intereses por cobrar de cartera de crédi	2,763.24
1.6.03.20. .	Cartera de créditos para la microempresa	2,763.24
1.6.90. . .	Cuentas por cobrar varias	32,238.92
1.6.90.90. .	Otras	32,238.92
1.6.90.90.01.	ctas x cobrar varias	14,328.78
1.6.90.90.03	Rapipagos	8,918.91



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades
<b>ACTIVO</b>				
1.6.90.90.07.	Bonos Parroquias	1,190.82		
1.6.90.90.09.	Comisiones por cobrar	285.43		
1.8. . . .	PROPIEDADES Y EQUIPO			2,977.23
1.8.05. . .	Muebles, enseres y equipos de oficina	3,765.69		
1.8.05.05. . .	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	3,765.69		
1.8.05.05.01.	Muebles y Enseres	3,423.58		
1.8.05.05.02.	Equipos de Oficina	342.11		
1.8.06. . .	Equipos de computación	10,084.43		
1.8.06.01. . .	Computadores	10,084.43		
1.8.99. . .	(Depreciación acumulada)	-10,872.89		
1.8.99.15. . .	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-1,320.69		
1.8.99.20. . .	(Equipos de computación)	-9,552.20		
1.9. . . .	OTROS ACTIVOS			7,369.34
1.9.04. . .	Gastos y Pagos anticipados	2,730.83		
1.9.04.10. . .	Anticipos a terceros	2,730.83		
1.9.04.10.10.	Anticipo Servicios	2,730.83		
1.9.05. . .	Gastos diferidos	3,500.00		
1.9.05.20. . .	Programas de computación	3,500.00		
1.9.90. . .	Otros activos	1,138.51		
1.9.90.05. . .	Impuesto al valor agregado - IVA	30.04		
1.9.90.20. . .	Anticipo Impuesto Renta	1,108.47		
<b>Total ACTIVO</b>				<b>470,259.10</b>

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL EJERCICIO 2017 Moneda: DOLAR  
Hasta: SALDO FINAL Expresado en: Unidades

### PASIVOS

2 . . . . .	PASIVOS	385,288.80
2.1 . . . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	379,000.14
2.1.01. . . . .	Depósitos a la vista	84,241.08
2.1.01.35. . . . .	Depósitos de ahorro	84,241.08
2.1.01.35.05. . . . .	Depósitos de ahorro	84,241.08
2.1.03. . . . .	Depósitos a plazo	294,759.06
2.1.03.05. . . . .	De 1 a 30 días	76,000.00
2.1.03.10. . . . .	De 31 a 90 días	81,189.06
2.1.03.15. . . . .	De 91 a 180 días	27,000.00
2.1.03.20. . . . .	De 181 a 360 días	109,970.00
2.1.03.30. . . . .	Depósitos por confirmar	600.00
2.5 . . . . .	CUENTAS POR PAGAR	6,288.66
2.5.01. . . . .	Intereses por pagar	5,684.40
2.5.01.05. . . . .	Depósitos a la vista	2.93
2.5.01.05.01. . . . .	Interes depositos a la vista	2.90
2.5.01.15. . . . .	Depósitos a plazo	5,681.47
2.5.03. . . . .	Obligaciones patronales	78.01
2.5.03.15. . . . .	Aporte al IESS	78.01
2.5.03.15.02. . . . .	Aporte Personal	78.01
2.5.04. . . . .	Retenciones	465.11
2.5.04.05. . . . .	Retenciones a la Fuente	227.42
2.5.04.05.01. . . . .	Retencion 1%	7.29
2.5.04.05.02. . . . .	Retencion 2%	31.42
2.5.04.05.03. . . . .	Retencion 8%	51.90
2.5.04.05.04. . . . .	Retencion 10%	136.81
2.5.04.06. . . . .	Retenciones IVA	237.69
2.5.04.06.01. . . . .	Retenciones 30%	3.27
2.5.04.06.02. . . . .	Retenciones 70%	2.52
2.5.04.06.03. . . . .	Retenciones 100%	231.90
2.5.05. . . . .	Contribuciones, impuestos y multas	61.14
2.5.05.06. . . . .	IVA en Ventas 12%	61.14
	<b>Total PASIVOS</b>	<b>385,288.80</b>





## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL EJERCICIO 2017 Moneda: DOLAR  
Hasta: SALDO FINAL Expresado en: Unidades

#### Patrimonio

3. . . . .	Patrimonio		84,970.30
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL		90,233.94
3.1.03. . .	Aporte de socios		90,233.94
3.1.03.05. .	Aporte de los Socios		90,233.94
3.1.03.05.01.	Certificados de Aportacion	87,647.39	
3.1.03.05.02.	Cuotas de Ingreso	2,303.00	
3.1.03.05.03.	Fondo Semilla	283.55	
3.3. . . .	RESERVAS		9,345.68
3.3.06. . .	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		9,345.68
3.3.06.01. .	Aporte Resolucion 127 SEPS		9,345.68
3.6. . . .	RESULTADOS		-14,609.32
3.6.02. . .	(Pérdidas acumuladas)		-18,666.90
3.6.02.05. .	(Perdidas Acumuladas)		-18,666.90
3.6.03. . .	Utilidad o excedente del ejercicio		4,057.58
3.6.03.05. .	Utilidades o Excedentes del Ejercicio		4,057.58
	<b>Total PATRIMONIO</b>		<b>84,970.30</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>		<b>.00</b>
	<b>Total PASIVO &amp; Patrimonio &amp; EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>		<b>470,259.10</b>

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades

### CUENTAS DE ORDEN

7.1 . . . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	15,247.06
7.1.03 . . .	ACTIVOS CASTIGADOS	2,327.57
7.1.03.10 . .	CARTERA DE CREDITOS	2,327.57
7.1.09 . . .	INTERESES, COMISIONES E INGRES	12,919.49
7.1.09.10 . .	Cartera de creditos de consumo	-10.75
7.1.09.20 . .	Cartera de creditos para la microempresa	12,930.24
7.2 . . . .	DEUDORAS POR CONTRA	-15,247.06
7.2.03 . . .	ACTIVOS CASTIGADOS	-2,327.57
7.2.03.10 . .	CARTERA DE CREDITO	-2,327.57
7.2.09 . . .	INTERESES EN SUSPENSO	-12,919.49
7.2.09.10 . .	Cartera de Creditos de consumo	10.75
7.2.09.20 . .	Cartera de creditos para la microempresa	-12,930.24
7.3 . . . .	ACREEDORAS POR CONTRA	167,916.43
7.3.01 . . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	167,916.43
7.3.01.05 . .	En cobranza	167,916.43
7.4 . . . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-167,916.43
7.4.01 . . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	-167,916.43
7.4.01.05 . .	En cobranza	-167,916.43
<b>Total CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>0.00</b>



*[Signature]*  
 GUAMAN ABRISO ROSA ETELVINA  
 GERENTE



*[Signature]*  
 PUGLLA PUGLLA LEONILA CECIBEL  
 Contador

*[Signature]*  
 CONSEJO DE ADMINISTRA

*[Signature]*  
 CONSEJO DE VIGILANCIA



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: SALDO INICIAL  
Hasta: DICIEMBRE

EJERCICIO 2017

Moneda: DOLAR

Expresado en: Unidades

### INGRESOS

5. . . . .	INGRESOS	62,539.26
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	47,622.37
5.1.01. . .	Depósitos	1,692.35
5.1.01.10. .	Depósitos en bancos e instituciones del	1,692.35
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de cré	44,472.35
5.1.04.10. .	Cartera de créditos de consumo	38.38
5.1.04.20. .	Cartera de créditos para la microempresa	44,433.97
5.1.90. . .	Otros intereses y descuentos	1,457.67
5.1.90.90. .	Otros ingresos comisiones	1,457.67
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	14,916.89
5.4.01. . .	Manejo y cobranzas	11,112.67
5.4.01.05. .	Notificaciones	3,184.39
5.4.01.20. .	Servicios Cooperativos	130.00
5.4.01.25. .	Mora	6,194.91
5.4.01.30. .	Seguro de Desgravamen	992.85
5.4.01.35. .	Judiciales	610.52
5.4.90. . .	Otros servicios	3,804.22
5.4.90.01. .	Comisiones por servicios	3,804.22
5.4.90.01.01.	WeternUNion	2,272.84
5.4.90.01.02.	Codesarrollo	1,531.38
	<b>TOTAL INGRESOS:</b>	<b>62,539.26</b>

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

ecosur\_07@hotmail.com

Dirección: Calle Azuay y El Oro  
Telf.. 072200694



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

**ECOSUR**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: SALDO INICIAL  
Hasta: DICIEMBRE

EJERCICIO 2017

Moneda: DOLAR  
Expresado en: Unidades

## GASTOS

4. . . . .	GASTOS	59,797.59
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	20,268.70
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	20,268.70
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	1,017.63
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	19,247.83
4.1.01.90. .	Otros	3.24
4.4. . . .	PROVISIONES	2,285.44
4.4.02. . .	Cartera de créditos	2,195.35
4.4.02.20. .	Cartera de Microcredito	2,195.35
4.4.03. . .	Cuentas por cobrar	90.09
4.4.03.05. .	Cuentas por cobrar	90.09
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	36,824.70
4.5.01. . .	Gastos de personal	6,386.55
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	3,421.90
4.5.01.05.01.	Sueldos y Salarios	3,421.90
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	1,229.73
4.5.01.10.01.	XIII Sueldo	283.42
4.5.01.10.02.	Decimo cuarto Sueldo	159.38
4.5.01.10.04.	Liquidacion empleados	786.93
4.5.01.15. .	Gastos de representación y responsabilidad	550.00
4.5.01.20. .	Aporte al IESS	734.67
4.5.01.90. .	Otros	450.25
4.5.01.90.02.	Uniformes empleados	450.25
4.5.02. . .	Honorarios	12,908.23
4.5.02.05. .	Capacitacion direc-empleados	600.00
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	12,308.23
4.5.03. . .	Servicios Varios	14,693.59
4.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	1,078.99
4.5.03.20. .	Servicios básicos	532.74
4.5.03.20.02.	Telefono CNT	532.74
4.5.03.25. .	Seguros	1,799.34
4.5.03.30. .	Arrendamientos	3,652.20
4.5.03.90. .	otros servicios	7,630.32
4.5.03.90.01.	Gasto IVA 12%	2,539.22
4.5.03.90.03.	Servicio de Internet	357.35
4.5.03.90.04.	Correos del Ecuador	48.70
4.5.03.90.09.	Agasajo Navideño Coac	835.95
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	76.38
4.5.03.90.15.	Judiciales y Notariales	772.72
4.5.03.90.30.	Otros Servicios Varios	3,000.00
4.5.04. . .	Impuesto, contribuciones y multas	784.62
4.5.04.10. .	Impuestos Municipales	292.77
4.5.04.15. .	Contribuciones a la SEPS de utilidad	409.52
4.5.04.20. .	Aporte al Fondo de Seguro de Depósitos p	82.33
4.5.06. . .	Amortizaciones	543.29
4.5.06.15	Gastos de instalación	500.00

ecosur\_07@hotmail.com

Dirección: Calle Azuay y El Oro  
Telf.. 072200694



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## ECOSUR

### ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Desde: SALDO INICIAL  
Hasta: DICIEMBRE

EJERCICIO 2017

Moneda: DOLAR  
Expresado en: Unidades

GASTOS		
4.5.07.05. . .	Suministros diversos	851.42
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	639.52
4.5.07.05.02.	Suministros Computacion	45.45
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	93.20
4.5.07.05.05.	Refrigerios	73.25
4.5.07.90. . .	Otros	657.00
4.5.07.90.18.	Gastos No Deducibles	657.00
4.5.07.90.18.01	gastos no deducibles coop.	657.00
4.8. . . . .	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	418.75
4.8.10. . . .	Participación a empleados	197.39
4.8.10.05. . .	Participacion Trabajadores 15 %	197.39
4.8.15. . . .	Impuesto a la renta	221.36
4.8.15.01. . .	Anticipo Impuesto Renta	221.36
	<b>TOTAL GASTOS:</b>	<b>59,797.59</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO:</b>	<b>2,741.67</b>



*[Signature]*

GUAMAN ABRIGO ROSA ETELVINA

GERENTE



*[Signature]*

PUGLLA PUGLLA LEONILA CECIBEL

Contador

*[Signature]*

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

*[Signature]*

CONSEJO DE VIGILANCIA

# ECOSUR

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

### Anexo 3. Modelo e informe de la Entrevista a la Gerente de la COAC “ECOSUR”



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA  
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA  
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS**

**ENTREVISTA A LA GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ECONOMÍA DEL SUR – ECOSUR**

En calidad de estudiante de la Universidad Nacional de Loja de la Carrera de Banca y Finanzas, me dirijo a usted con la presente entrevista con la finalidad de recolectar información para mi trabajo de titulación denominado **“Diagnostico Financiero y Propuesta de Mejoras para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur Ecosur del Cantón Saraguro, período 2016 – 2017”**

**Fecha:** 17/01/2019

**1) ¿Cuánto tiempo lleva ejerciendo su cargo en la cooperativa?**

.....

**2) ¿Cuántos años lleva la entidad financiera en el mercado?**

.....

**3) ¿Cuál es la cobertura de la cooperativa?**

.....

.....

**5) ¿La cooperativa se mantiene dentro de los objetivos planteados desde sus inicios?**

.....

.....

**6) ¿Cuántos empleados laboran en la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR?**

.....

**7) ¿El perfil de sus empleados es acorde a la actividad que desempeñan?**

.....

.....

**8) ¿Dentro de la institución se realizan capacitaciones para el personal de acuerdo a sus actividades?**

.....

.....

**9) ¿Cuáles son los productos y servicios que ofrece la institución?**

.....

.....

**10) ¿Cuál es la tasa activa y pasiva que maneja la institución?**

.....

**11) ¿Cree usted que se están cumpliendo con las metas establecidas por concepto de colocación de cartera de crédito?**

.....  
.....

**12) ¿La entidad maneja políticas de cobranza para la recuperación de la cartera de créditos? ¿Cuáles?**

.....  
.....

**13) ¿Cuenta la institución con actualizaciones de software que le permitan rapidez y efectividad en el servicio al cliente?**

.....  
.....

**14) ¿Cree que el capital de trabajo es suficiente para el desarrollo normal de la cooperativa?**

.....  
.....

**15) ¿Cómo se realiza la distribución de utilidades?**

.....  
.....

**16) ¿De qué manera da a conocer usted los productos y servicios financieros que oferta la cooperativa?**

.....  
.....

**17) ¿Considera usted que la cooperativa cuenta con una adecuada infraestructura? ¿Por qué?**

.....  
.....

**18) ¿Considera usted que la cooperativa brinda una buena imagen a sus socios? ¿Por qué?**

.....  
.....

**19) ¿Cree que la situación económica- financiera actual del país ha afectado el desenvolvimiento de las actividades de la institución? ¿De qué manera?**

.....  
.....

**20) ¿Cuáles son los principales competidores de la cooperativa? ¿Cuál es la ventaja competitiva de la cooperativa?**

.....  
.....

**21) ¿Qué factores externos considera usted que afectan a la cooperativa que dirige?**

.....  
.....

**22) ¿Con cuántos socios cuenta actualmente la cooperativa?**

.....  
.....

**22) ¿La Cooperativa posee un reglamento de crédito?**

.....  
.....

**23) ¿Cuál cree que usted que sea la mayor debilidad que tiene la cooperativa dentro de las áreas financiera y administrativa?**

.....  
.....

**24) ¿Cuál cree que usted que sea la mayor fortaleza que tiene la cooperativa dentro de las áreas financiera y administrativa?**

.....  
.....

**25) La cooperativa aplica indicadores financieros para determinar la posición económica y financiera?**

.....  
.....

**26) ¿La Cooperativa cuenta con la liquidez necesaria para poder cubrir con los créditos solicitados?**

.....  
.....

**27) ¿A qué sectores principalmente van dirigidos los créditos que otorga la cooperativa?**

.....  
.....

**28) ¿Qué otros servicios usted cree que debería implementar la cooperativa?**

.....  
.....

**29) ¿Ha solicitado la Cooperativa algún crédito a otra institución financiera en los últimos años?**

.....  
.....



**30) ¿Con qué monto se realiza la apertura de cuentas de ahorro en la cooperativa? ¿A qué destina ese dinero?**

.....  
.....

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN**

#### **Anexo 4. Anteproyecto**

**a) TEMA:** “DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODO 2016-2017”

#### **b) PROBLEMÁTICA**

El sistema financiero es el conjunto de entidades financieras que tienen como fin canalizar el ahorro de las personas que tienen excedentes de recursos monetarios hacia las personas que lo necesitan, permitiendo de esta manera el desarrollo de la actividad económica que es producir y consumir. Por ello su papel es esencial en el funcionamiento y desarrollo de la economía ya que ayuda a elevar el crecimiento económico y bienestar de la población, logrando así un sano desarrollo de todo el sistema financiero. (Romero, 2015)

Además, el sistema financiero está conformado por instituciones públicas, privadas, mixtas y del sector de la economía popular y solidaria, dentro de este marco están las cooperativas de ahorro y crédito, las cuales hasta noviembre del 2017 apuntaron un mejor desempeño que los Bancos Privados, tanto en las captaciones como en colocación de créditos. Según un reporte del Banco Central, de enero a noviembre, este segmento del mercado financiero reportó un incremento de sus depósitos de 29,2% y en créditos, un incremento de 26,1%, muy por encima de lo que consiguieron los bancos privados que alcanzaron el 5,2% en depósitos y 14,5% en créditos. (EKOS, 2018)

El diagnóstico financiero permite identificar la participación de las diferentes cuentas con relación al total de las partidas que conforman los estados financieros, preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de la organización, evaluar la situación financiera en cuanto a solvencia, liquidez así como su capacidad para generar recursos; verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica de la empresa, tomar decisiones de inversión y crédito, entre otras.

Sin embargo, entre los años 2013 y 2016 se liquidaron 200 cooperativas, de estas 62 se han liquidado por incumplimiento regulatorio, según estadísticas de la Corporación de Seguros de Depósito (COSEDE), es por ello que es de vital importancia realizar una evaluación constante de su desempeño, esto se lo puede realizar a través de un diagnóstico financiero, que consiste en el estudio de la información que proporciona la cooperativa con el fin de determinar la

situación financiera y económica actual, y de ser el caso aplicar medidas correctivas para solucionar las desviaciones que se vayan detectando.

Ahora bien, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur del cantón Saraguro, se constituyó jurídicamente el 29 de abril de 2011, con un grupo de 12 personas indígenas de la localidad que se unió para afianzar el sistema financiero sin fines de lucro en el cantón. Con el afán de ayudar a los pequeños productores y familias de bajos recursos a solventar sus necesidades logró aumentar de manera significativa la participación de sus socios ya que en actualidad cuenta con alrededor de 400.

En la cooperativa en mención se evidencia que se aplican únicamente los indicadores establecidos por la SEPS con el fin de cumplir como un requisito establecido por la misma convirtiéndose en un análisis superficial, lo que dificulta la toma de decisiones que permitan una mejor administración y la obtención de mayores excedentes, de la misma forma no se han aplicado indicadores financieros que permitan conocer cómo se encuentra el capital, estructura y la calidad de los activos, la rentabilidad, liquidez y la vulnerabilidad del patrimonio, existe una falta de conocimiento sobre las fortalezas y debilidades que posee la cooperativa afectando la solidez de la cooperativa al no aplicar acciones correctivas.

Es por ello que tener una buena trayectoria no siempre garantiza que la institución sea lo suficientemente generadora de valor, por lo cual se hace necesario realizar un diagnóstico financiero que aborde los resultados concernientes a la gestión de un período determinado basándose en el empleo de indicadores financieros con los cuales se pueda conocer las tendencias y el momento presente de la empresa en ámbitos como la liquidez, el endeudamiento, la rentabilidad y la movilización de los factores productivos.

Con lo descrito anteriormente se determina el siguiente problema:

**¿CÓMO AFECTA LA FALTA DE APLICACIÓN DE UN DIAGNÓSTICO FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR?**

### **c) JUSTIFICACIÓN**

El principal objetivo de la Universidad Nacional de Loja es formar profesionales con conocimientos científicos, tecnológicos y técnicos que aporten al desarrollo integral del país, interactuando con la población y permitiendo llevar a la práctica los conocimientos adquiridos a lo largo de los años de formación en las aulas universitarias, a través de la realización del

trabajo de tesis, siendo este un requisito previo a la obtención del título de ingeniería en Banca y Finanzas.

Ésta, se realiza con el propósito de aportar al conocimiento existente sobre como determinar la situación financiera de una entidad financiera a través de la aplicación de indicadores financieros fundamentales para evaluar el desempeño económico real de cualquier entidad, el análisis financiero juega un papel muy importante dentro de las empresas, al aplicarlo permite evaluar, analizar e interpretar la posición económica presente y pasada de la entidad mediante la utilización de los Estados Financieros.

Un diagnóstico correctamente realizado permite identificar a tiempo los posibles problemas financieros de una empresa, se puede llegar a conocer sus causas así como también la imposición de medidas correctivas con el fin de mejorar la posición financiera de la entidad, esto se lo realizará mediante la aplicación de los indicadores financieros que propone el Sistema de Monitoreo Perlas así como también, la utilización de los métodos científico, cualitativo y cuantitativo y otros así mismo como las de herramientas que sean necesarias.

Adicionalmente, con el presente trabajo de tesis se pretende brindar un aporte valioso a los directivos de la entidad sobre la situación económica de su institución, de la misma forma aportar con alternativas viables que contribuyan a su mejoramiento y en la toma de decisiones para lograr fortalecer su posicionamiento en el mercado financiero.

#### **d) OBJETIVOS**

##### **Objetivo General:**

Realizar un diagnóstico financiero y propuesta de mejoras para la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR del período 2016 – 2017, para determinar su posición económica y financiera.

##### **Objetivos Específicos:**

- ✓ Realizar un análisis situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR.
- ✓ Aplicar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros de los años 2016 – 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR.
- ✓ Evaluar la situación económica y financiera mediante la aplicación de los indicadores financieros del Sistema de Monitoreo Perlas.

- ✓ Elaborar una propuesta de Mejoras para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur.

## e) MARCO TEÓRICO

### SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero es un conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de las actividades socio económicas de un país haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros se encargan de captar depósitos del público es decir los ahorros, y, prestarlos a los demandantes de recursos en forma de créditos (Romero, 2015).

#### Composición del sistema financiero

Según el Código Monetario y Financiero (2014), el sistema financiero está compuesto así:

Artículo 160.- El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.

Artículo 161.- El sector financiero público está compuesto por: 1. Bancos; y, 2. Corporaciones.

Artículo 162.- El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

4. Bancos múltiples y bancos especializados:
5. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,
6. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Artículo 163.- El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

5. Cooperativas de ahorro y crédito;
6. Cajas centrales;
7. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,
8. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia (pág. 52).

## COOPERATIVISMO

El cooperativismo es un movimiento que surgió a fines del siglo XIX en Europa y que se define como la asociación de personas que se unen en forma libre y voluntaria para satisfacer en común, sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una entidad que es de propiedad colectiva y de gestión democrática (COOPERA, s.f.).

### Clasificación de las cooperativas

De acuerdo a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2011) la clasificación de las cooperativas es la siguiente:

Art. 23.- Grupos. - Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios.

En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

Art. 24.- Cooperativas de producción. - Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles (pág. 6).

Art. 25.- Cooperativas de consumo. - Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Art. 26.- Cooperativas de vivienda. - Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

Art. 28.- Cooperativas de servicios. - Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. En las cooperativas de trabajo asociado sus integrantes tienen, simultáneamente, la calidad de socios y trabajadores, por tanto, no existe relación de dependencia (pág. 7).

**Art.- 81.- Son cooperativas de ahorro y crédito** las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios (pág. 14).

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Según Baena (2014): “Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Mucha de la información acerca de la empresa está en forma de estados financieros”. (pág. 30)

### **Función de los estados financieros**

Baena (2014) afirma que la función de los estados financieros es que:

Proporcionan información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual de esta y su desempeño financiero anterior. Los Estados Financieros proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa. También proporcionan plantillas convenientes para la planeación financiera (pág. 30).

Es por ello que los estados financieros son de vital importancia dentro de cualquier institución ya que permite obtener información real sobre la situación económica y financiera de la entidad, de manera que se puede aplicar medidas correctivas en el caso de que sea necesario.

### **Principios de los estados financieros**

Baena (2014), considera como principios de los estados financieros los siguientes:

- a) Datos contables registrados en términos de dinero.
- b) Principio de partida doble
- c) La empresa es una entidad distinta de sus propietarios.
- d) Se suponen las operaciones de un negocio en marcha.
- e) La consistencia de los estados financieros.
- f) Reconocimiento de los ingresos.
- g) Los ingresos y gastos deben ser razonablemente equilibrados
- h) Las partidas del balance general deben estar valuadas al costo.
- i) Tendencia de que los errores subestimen utilidades (pág. 30).

### **Importancia de los estados financieros**

La preparación y presentación de los estados financieros es responsabilidad de los administradores, son la fuente principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de las actividades económicas de una entidad. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables (Baena, 2014).

## **Objetivo de los estados financieros**

Córdoba (2014) afirma que: “el principal objetivo de los estados financieros es proporcionar a los usuarios información para predecir, comparar y evaluar la capacidad de generación de beneficios de una empresa”. (pág. 89)

## **Clasificación de los estados financieros**

Guajardo & Andrade (2012) señalan que la contabilidad de todo negocio debe presentar cuatro informes básicos:

- El **estado de resultados** informa sobre la rentabilidad de la operación mostrando un resumen de los ingresos y gastos en un periodo determinado.
- El **estado de situación financiera** o balance general, cuyo fin es presentar una relación de los recursos (activos) de la empresa, así como las fuentes de financiamiento (pasivo y capital) de dichos recursos a una fecha determinada.
- El **estado de flujos de efectivo**, cuyo objetivo es dar información acerca de la liquidez del negocio, presentando una lista de las entradas de efectivo y de sus desembolsos en un determinado período, lo cual constituye una base para estimar las futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes. (pág. 84)

## **Finalidad de los Estados Financieros**

Las Normas Internacionales de Contabilidad (2006), específicamente en la NIC 1 afirma:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad:

- (a) activos;
- (b) pasivos;
- (c) patrimonio neto;
- (a) gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias;
- (b) otros cambios en el patrimonio neto; y
- (c) flujos de efectivo (págs. 22-23).

## **Componentes de los estados financieros**

Según las Normas Internacionales de Contabilidad (2006), un conjunto completo de estados financieros incluirá los siguientes componentes:

- (a) balance;



- (b) cuenta de resultados;
- (c) un estado de cambios en el patrimonio neto que muestre:
  - (i) todos los cambios habidos en el patrimonio neto; o bien
  - (ii) los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con los propietarios del mismo, cuando actúen como tales;
- (d) estado de flujos de efectivo; y
- (e) notas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas (pág. 3).

### **Diagnóstico financiero**

El Diagnóstico Financiero se entiende como el estudio que se realiza a la información que proporciona la contabilidad y toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera y económica de la empresa o de un sector específico de esta (León, 1999).

### **Importancia**

Al realizar un correcto diagnóstico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión. Permitirá a la empresa atender correctamente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la asociación. Para que el diagnóstico sea útil, debe realizarse de forma continuada, sobre la base de datos íntegros, y debe ir acompañado de medidas correctivas para solucionar las desviaciones que se vayan detectando. (Martínez, 2010)

### **Objetivos**

Baena (2014) considera que los objetivos de un diagnóstico financiero son:

12. Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
13. Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
14. Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
15. Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa.
16. Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
17. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
18. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
19. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
20. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.

21. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, de donde provienen, como se invierten y qué rendimiento generan o se pueden esperar de ellos.
22. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones consolidadas sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada su rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio (pág. 17).

### **Área de Interés**

Baena (2014) considera que el diagnóstico financiero examina los diversos aspectos de la situación financiera y económica de la empresa, entre ellos los resultados operacionales. Para el logro de los objetivos, se determinan cinco áreas:

1. Área patrimonial de la empresa
2. Fondo de Maniobra y la liquidez a corto plazo
3. Flujo de Fondos
4. Resultado económico de las operaciones
5. Rendimiento y Rentabilidad (pág. 22).

### **Análisis Vertical**

El análisis vertical radica en la determinación del peso proporcional, es decir en porcentaje, que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado, puede ser en los activos, pasivos y patrimonio. Con ello se puede determinar la composición y estructura de los estados financieros (Baena, 2014).

### **Clases de Análisis Vertical**

Según Baena (2014) existen dos clases de análisis vertical:

**Interno:** Son los que sirven para aplicar los cambios efectuados en las situaciones de una empresa; también para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que lleva a cabo, permitiendo apreciar el factor de productividad.

**Externo:** Son los que tienen por objeto saber si conviene conceder un crédito y hacer determinadas inversiones de la empresa examinada, que permite conocer los márgenes de seguridad con que cuenta el negocio para cubrir sus compromisos; también permite apreciar la extensión de créditos que necesita la empresa en función de los elementos que concurren para garantizar su reembolso (pág. 97).

### **Importancia**

“El cálculo del análisis es de gran importancia en el momento de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa, de acuerdo con sus necesidades financieras (pasivos y patrimonio) y operativas”. (Baena, 2014, pág. 97)

## Desarrollo del Análisis Vertical

Para la realización del análisis vertical, se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentajes sobre una base dada. Su desarrollo es vertical porque va desde arriba hacia abajo (primera y última cuenta del balance general) tanto del activo como del pasivo, induciendo una partida o cuenta de otra (Baena, 2014, pág. 98).

## Análisis Horizontal

El análisis horizontal es una herramienta que se ocupa de los cambios que han ocurrido, tanto en las cuentas individuales o parciales, como en las de los totales y subtotales de los estados financieros, de un periodo a otro; por lo que se requiere de dos o más estados financieros de la misma clase ya sea el balance general o el estado de resultados, que sean presentados por periodos consecutivos e iguales, ya sea de meses, trimestres, semestres o años (Baena, 2014).

## Importancia

El análisis horizontal sirve para evaluar la predisposición de cada una de las cuentas del balance o del estado de resultados de un periodo a otro y, de acuerdo a dichas tendencias, se evalúa si la situación financiera del negocio es satisfactoria; con lo que se puede determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo específico fue bueno, regular o malo (Baena, 2014).

## Desarrollo del Análisis Horizontal

Para desarrollar el Análisis Horizontal, Baena (2014) considera que se deben seguir los siguientes pasos:

- 1. Variación Absoluta:** Para determinar la variación absoluta sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero, en un periodo con respecto a otro periodo, se procede a determinar la diferencia entre el valor 2 – el valor 1. La fórmula sería  $P2 - P1$ .
- 2. Variación Relativa:** Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un período con respecto a otro, se debe aplicar un cálculo geométrico. Para esto se divide el período 2 por el periodo 1, se le resta 1, este resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje. La fórmula sería:  $((P2/P1)-1)*100$ .
- 3. Variación en veces (razón):** El cálculo de la variación a través de la razón, dado en veces, de un período a otro, se aplica como cálculo geométrico, tomando el periodo 2 (P2) dividido por el periodo 1 (P1) (pág. 124).

## SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

Se han promovido varios indicadores financieros para instituciones financieras en todo el mundo. Desde 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS”. (Richardson, 2009)

Cada letra de la palabra PERLAS mide un área específica de las operaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: **P**rotección, **E**structura financiera eficaz, **C**alidad de **A**ctivos, **T**asas de **R**endimiento y costos, **L**iquidez y **S**eñales de crecimiento.

Según Richardson (2009) los objetivos del Sistema de Monitoreo Perlas son:

### **1. Herramienta de administración ejecutiva**

El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo, el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede identificar las causas probables (p. ej., ingreso bruto insuficiente, gastos operativos excesivos o grandes pérdidas por morosidad).

### **2. Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados**

El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones. También establece un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender. El resultado puede ser una mejor comunicación que facilite una mejor comprensión de los conceptos principales junto con un compromiso con el logro de mayor uniformidad en la calidad y fuerza de cada cooperativa de ahorro y crédito individual, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.

### **3. Clasificaciones objetivas y comparativas**

El uso combinado del sistema de contabilidad estandarizado con los indicadores de rendimiento de PERLAS produce un tipo de información completamente nueva: clasificaciones comparativas de cooperativas de ahorro y crédito.

Históricamente, ha sido imposible comparar una cooperativa de ahorro y crédito con otra debido a los criterios y formatos de reportaje existentes. La estandarización de información financiera elimina la diversidad y proporciona una herramienta eficaz para comparar el rendimiento de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional.

Un aspecto de particular importancia de las clasificaciones comparativas de PERLAS es su objetividad. Ningún indicador cualitativo o subjetivo se incluye en las clasificaciones.

### **4. Facilitar el control supervisorio**

Además de su utilidad como una herramienta de administración, el sistema PERLAS proporciona un marco para una unidad supervisoría en la Federación Nacional. Las asociaciones nacionales pueden usar los ratios financieros claves generados por PERLAS para hacer un análisis trimestral o mensual de todas las áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito. Estas evaluaciones son inestimables para la identificación de tendencias y la detección de áreas de preocupación entre los afiliados. Con la estandarización de los ratios financieros claves, todas las partes interesadas estudian la misma cosa; lo que le importa al inspector también le importa al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito (2009, págs. 1-2)

## Indicadores del Sistema de Monitoreo Perlas

### P = Protección

La protección de los activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito, una inadecuada protección contra préstamos genera dos resultados: valores inflados de activos y ganancias ficticias. La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias. Con esto se llega a un abuso generalizado de los principios de seguridad y solidez. Se exagera el ingreso neto reportado, los valores de activos están inflados, las provisiones para préstamos incobrables son inadecuadas y los ahorros de asociados no cuentan con una protección adecuada (Richardson, 2009).

**Tabla 80.**

#### *Metas – Protección*

<b>PERLAS</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>META</b>
<b>P1</b>	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses	<b>100%</b>
<b>P2</b>	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	<b>35%</b>
<b>P3</b>	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	<b>Si</b>
<b>P4</b>	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	<b>Lo mínimo</b>
<b>P5</b>	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	<b>&gt;75%</b>
<b>P6</b>	Solvencia	<b>≥111%</b>

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

### E = Estructura financiera eficaz

Según Richardson (2009):

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general. El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

#### **Activos**

- El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)
- El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

#### **Pasivos**

- El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

#### **Capital**

-10-20% capital de aportaciones de asociados

-10% capital institucional (reservas no distribuidas)

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional. Este capital tiene tres propósitos:

-Financiar activos improductivos

-Mejorar Ganancias

-Absorber Pérdidas (págs. 4-5)

**Tabla 81.**

#### *Metas - Estructura Financiera Eficaz*

<b>PERLAS</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>META</b>
<b>E1</b>	Préstamos Netos/ Activo Total	<b>70-80%</b>
<b>E2</b>	Inversiones Líquidas / Activo Total	<b>≤ 16%</b>
<b>E3</b>	Inversiones Financieras / Activo Total	<b>≤ 2%</b>
<b>E4</b>	Inversiones No Financieras / Activo Total	<b>0%</b>
<b>E5</b>	Depósitos de Ahorro / Activo Total	<b>70-80%</b>
<b>E6</b>	Crédito Externo / Activo Total	<b>0- 5%</b>
<b>E7</b>	Aportaciones / Activo Total	<b>≤ 20%</b>
<b>E8</b>	Capital institucional / Activo Total	<b>≥10%</b>
<b>E9</b>	Capital institucional neto/ Activo Total	<b>≥10%</b>
<b>E9U</b>	Capital institucional neto/ Activo Total (Definido por el usuario)	<b>≥10%</b>

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

#### **A = Calidad de Activos**

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

- a) Ratio de morosidad
- b) Porcentaje de activos improductivos
- c) Financiamiento de Activos Improductivos (Richardson, 2009, págs. 6-7)

**Tabla 82.**

#### *Metas - Calidad de Activos*

<b>PERLAS</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>META</b>
<b>A1</b>	Morosidad Total / Cartera Bruta	<b>≤ 5%</b>

<b>A1U</b>	Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el Usuario)	$\leq 5\%$
<b>A2</b>	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$
<b>A3</b>	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	$\geq 200\%$

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

### **R = Tasas de rendimiento y costos**

En este componente el sistema PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. Permite además una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, se puede determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento. Estas técnicas permiten a la gerencia mantenerse al corriente del rendimiento financiero de la cooperativa de ahorro y crédito (Richardson, 2009).

**Tabla 83.**

*Metas - Tasas de Rendimiento y Costos*

<b>PERLAS</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>META</b>
<b>R1</b>	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	<b>Tasa Empresarial</b>
<b>R2</b>	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	<b>Tasas de Mercado</b>
<b>R3</b>	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	<b>Tasas de Mercado</b>
<b>R4</b>	Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras	$\geq R1$
<b>R5</b>	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	<b>Tasas del mercado &gt;Inflación</b>
<b>R6</b>	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	<b>Tasas de Mercado</b>
<b>R7</b>	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	<b>Tasas de Mercado <math>\geq R5</math></b>
<b>R8</b>	Margen Bruto / Promedio Activo Total	<b>Variable Relacionado con el cumplimiento de E9</b>
<b>R9</b>	Gastos operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$
<b>R10</b>	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	$\wedge P1=100\%$ $\wedge P2=35\%$
<b>R11</b>	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	<b>Lo mínimo</b>

<b>R12</b>	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	<b>^E9&gt;10%</b>
<b>R13</b>	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	<b>&gt; Inflación</b>

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

## **L = Liquidez**

Manejar eficazmente la liquidez es una habilidad que es de vital importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. La liquidez tradicionalmente se examina en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora hace mención al efectivo necesario para los retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar (Richardson, 2009, pág. 10).

### **Tabla 84.**

#### *Metas - Liquidez*

<b>PERLAS</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>META</b>
<b>L1</b>	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	<b>15-20%</b>
<b>L2</b>	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	<b>10%</b>
<b>L3</b>	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<b>&lt;1%</b>

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

## **S = Señales de crecimiento**

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

### **Activo total**

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS. Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias.

#### a) **Préstamos**



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

**b) Depósitos de ahorro**

Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro que, a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves.

**c) Aportaciones**

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

**d) Capital institucional**

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar sus reservas de capital institucional. Una de las señales indisputables del éxito de una cooperativa de ahorro y crédito robusta en transición es el crecimiento sostenido del capital institucional, normalmente mayor que el crecimiento del activo total (Richardson, 2009, págs. 10-11).

## **f) METODOLOGÍA**

La investigación a desarrollarse será de tipo cuantitativa, usando magnitudes numéricas basadas en la medición, esto permitirá un mayor nivel de control de los recursos que posee la cooperativa en estudio.

Para la realización del proyecto de tesis, se utilizarán métodos y técnicas que servirán para el desarrollo de la investigación, se considera como principal el método científico, el mismo que permitirá la elaboración de conceptos teóricos que permitan conocer la realidad de lo que se va a investigar, así como también se utilizarán el método inductivo, método deductivo y el método analítico. Dentro de las técnicas se utilizará la observación directa y la entrevista con el fin de conocer todo lo necesario para la elaboración del diagnóstico financiero.

Con la finalidad de cumplir el primer objetivo se realizará un análisis situacional de la cooperativa comenzando con la exploración de todos los factores que influyen sobre las actividades que ésta realiza, identificando este entorno, se definirá las oportunidades, amenazas, fortalezas y debilidades por medio de las matrices EFE Y EFI, partiendo de ellas se elaborará la matriz FODA necesaria para el informe del diagnóstico situacional.

En el segundo objetivo de aplicar un análisis vertical y horizontal, se utilizarán herramientas y cálculos matemáticos para con los resultados de su aplicación utilizar el método analítico, el cual permitirá analizar e interpretar los movimientos económicos de la cooperativa.

Para dar cumplimiento del tercer objetivo se evaluará la situación económica y financiera con la aplicación de los indicadores del Sistema de Monitoreo Perlas, se cumplirá con la aplicación de indicadores propuestos por el Órgano General WOCCU (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito) que señala estándares para comparar los datos obtenidos y con el método analítico interpretar los resultados para llegar a conclusiones y recomendaciones que ayudarán a la cooperativa a la toma de decisiones encaminadas al mejoramiento empresarial.

En el cuarto objetivo se trata de elaborar una propuesta de mejoras, para ello se utilizará el método sintético en donde se señalará las deficiencias y las acciones propuestas para corregir dadas debilidades y encaminar a la cooperativa a un crecimiento económico.

Finalmente, para la elaboración de las conclusiones y recomendaciones será necesaria la utilización del método deductivo en donde se analizarán los resultados obtenidos destacando los aspectos más relevantes.

**g) CRONOGRAMA**

ETAPAS	2018												2019																															
	Octubre				Noviembre				Diciembre				Enero				Febrero				Marzo				Abril				Mayo				Junio				Julio				Agosto			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
1. Presentación y aprobación del proyecto	■	■	■	■																																								
2. Desarrollo de la revisión de literatura					■	■	■	■																																				
3. Elaboración de resultados.									■	■	■	■	■	■	■	■																												
4. Elaboración de discusión, conclusiones, recomendaciones																	■	■	■																									
5. Revisión e interpretación del borrador de Tesis																		■	■																									
6. Presentación final del trabajo de titulación																			■	■																								
7. Aptitud legal																				■																								
8. Petición de tribunal de grado																								■	■	■	■																	
9. Audiencia Privada																												■	■	■	■													
10. Presentación de correcciones																																■	■	■	■	■								
11. Grado Público																																									■	■	■	■

## **h) PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO**

### **Presupuesto**

#### **INGRESOS**

<b>APORTE</b>	<b>VALOR</b>
Lucy Estefanía Paredes Arrobo	\$1.115,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.115,00</b>

#### **GASTOS**

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
Transporte	\$175,00
Suministros de Oficina	\$90,00
Adquisición Bibliográfica	\$150,00
Levantamiento de Texto Borrador	\$150,00
Digitalización del Texto	\$80,00
Empastado	\$200,00
Internet	\$100,00
Imprevistos	\$170,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.115,00</b>

### **Financiamiento**

El trabajo de Tesis a desarrollarse se financiará en su totalidad con el aporte de la aspirante al grado de Ingeniera de Banca y Finanzas.

## **i) BIBLIOGRAFÍA**

Baena, D. (2014). *Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones* (Segunda ed.). (A. d. Sierra, Ed.) Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.

Código Órgano Monetario y Financiero. (2014). Recuperado el 23 de 08 de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/CO%CC%81DIGO%20ORGA%CC%81NICO%20MONETARIO%20Y%20FINANCIERO%20publicacio%CC%81n%20web%20SEPS%2029-04-2016.pdf/d0b6d779-f707-48ed-b512-51a9787b82be>

COOPERA. (s.f.). *Coopera* . Obtenido de <http://www.coopera.cl/cooperativismo/>

Córdoba Padilla, M. (2014). *Análisis Financiero* (Primera ed.). (Y. Madero, Ed.) Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.

EKOS, R. (2018). Evolución del Sistema Financiero: Algunos indicadores. *EKOS*, 192.

Guajardo, G., & Andrade, N. (2012). *Contabilidad para no contadores* (Segunda Edición ed.). (J. M. Chacón, Ed.) Mc Graw Hill.

León, Ó. (1999). *Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones* (Tercera ed.). Cali, Colombia: Prensa Moderna Impresores S.A.

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (28 de 04 de 2011). Recuperado el 16 de 10 de 2018, de [http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA\\_reforma\\_diciembre\\_2017.pdf/795d5b56-68b9-4eb3-9f86-2ed1edf3f532](http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA_reforma_diciembre_2017.pdf/795d5b56-68b9-4eb3-9f86-2ed1edf3f532)

Martínez, V. (2010). *Diagnóstico Administrativo Holístico*. España.

Normas Internacionales de Contabilidad. (01 de 2006). Recuperado el 03 de 09 de 2018, de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic01.pdf>

Richardson, D. (15 de 08 de 2009). *CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO*. Recuperado el 26 de 07 de 2018, de [https://www.woccu.org/search?q=PEARLS...SP&code=missing\\_document](https://www.woccu.org/search?q=PEARLS...SP&code=missing_document)

Romero, B. (31 de agosto de 2015). *Tus Finanzas*. Recuperado el 18 de julio de 18, de <https://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>

## ÍNDICE

CERTIFICACIÓN .....	ii
AUTORÍA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a) TÍTULO .....	1
b) RESUMEN .....	2
c) INTRODUCCIÓN .....	6
d) REVISIÓN DE LA LITERATURA .....	7
SISTEMA FINANCIERO .....	7
COOPERATIVISMO .....	9
ESTADOS FINANCIEROS .....	12
DIAGNÓSTICO FINANCIERO .....	14
SISTEMA DE MONITOREO PERLAS .....	17
ANÁLISIS FODA .....	28
PROPUESTA DE MEJORAS .....	32
e) MATERIALES Y MÉTODOS .....	34
f) RESULTADOS.....	36
RESEÑA HISTÓRICA .....	36
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2017	39
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA AÑO 2017	45
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERÍODO 2016-2017.....	49
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA PERÍODO 2016-2017.....	58
INDICADORES DE PROTECCIÓN.....	65
INDICADORES ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ.....	67
INDICADORES TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS .....	72

INDICADORES DE LIQUIDEZ .....	80
INDICADORES CALIDAD DE ACTIVOS .....	82
INDICADORES DE SEÑALES DE CRECIMIENTO.....	85
ANÁLISIS SITUACIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR .....	93
PROPUESTA DE MEJORAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR .....	117
g) DISCUSIÓN .....	127
h) CONCLUSIONES .....	130
i) RECOMENDACIONES.....	131
j) BIBLIOGRAFÍA .....	132
k) ANEXOS .....	135

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Segmentación Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	11
Tabla 2. Protección.....	18
Tabla 3. Manual Indicador de Protección .....	19
Tabla 4. Estructura Financiera Eficaz .....	20
Tabla 5. Manual Indicador Estructura Financiera Eficaz.....	21
Tabla 6. Tasas de Rendimiento y Costos .....	22
Tabla 7. Manual Indicador Tasas de Rendimiento y Costos.....	23
Tabla 8. Liquidez.....	25
Tabla 9. Manual Indicador de Liquidez .....	25
Tabla 10. Calidad de Activos .....	25
Tabla 11. Manual Indicador de Calidad de Activos.....	26
Tabla 12. Señales de Crecimiento .....	27
Tabla 13. Manual Indicador de Señales de Crecimiento .....	27
Tabla 14. Análisis Vertical al Estado Situación Financiera Año 2017 .....	39
Tabla 15. Estructura Financiera año 2017.....	40
Tabla 16. Estructura del Activo 2017.....	41
Tabla 17. Estructura del Pasivo 2017.....	42
Tabla 18. Estructura del Patrimonio 2017.....	43
Tabla 19. Análisis Vertical al Estado de Situación Económica 2017 .....	45
Tabla 20. Estructura Económica 2017 .....	46
Tabla 21. Estructura Ingresos 2017.....	46
Tabla 22. Estructura de los Gastos 2017 .....	47
Tabla 23. Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera período 2016-2017 .....	49
Tabla 24. Análisis Horizontal de la Estructura Financiera 2016-2017 .....	51
Tabla 25. Análisis Horizontal de Fondos Disponibles 2016-2017.....	53
Tabla 26. Análisis Horizontal de Cartera de Créditos 2016 - 2017 .....	54
Tabla 27. Análisis Horizontal Obligaciones con el público 2016 - 2017 .....	55
Tabla 28. Análisis Horizontal de Cuentas por pagar 2016 - 2017 .....	55
Tabla 29. Análisis Horizontal Reservas 2016 - 2017.....	56
Tabla 30. Análisis Horizontal al Estado de Situación Económica 2016 - 2017.....	58
Tabla 31. Análisis Horizontal a la Estructura Operacional 2016 - 2017.....	60



Tabla 32. Análisis Horizontal de Intereses y Descuentos Ganados 2016 - 2017.....	62
Tabla 33. Análisis horizontal Ingresos por servicios 2016 - 2017 .....	63
Tabla 34. Análisis Horizontal Gastos de Operación 2016 - 2017 .....	63
Tabla 35. Protección - P1 .....	65
Tabla 36. Protección - P2 .....	66
Tabla 37. Solvencia - P6 Solvencia - P6 .....	67
Tabla 38. Activos Productivos - E1 .....	68
Tabla 39. Activos Productivos - E2 .....	68
Tabla 40. Pasivos - E5.....	69
Tabla 41. Capital - E7 .....	70
Tabla 42. Capital Institucional - E8 .....	71
Tabla 43. Capital Institucional Neto - E9.....	71
Tabla 44. Tasas de Rendimiento y Costos - R1 .....	72
Tabla 45. Tasas de Rendimiento y Costos R2.....	73
Tabla 46. Tasas de Rendimiento y costos. R5.1.....	74
Tabla 47. Tasas de Rendimiento y Costos. R5.2.....	75
Tabla 48. Tasas de Rendimiento y Costos - R8 .....	76
Tabla 49. Tasas de Rendimiento y Costos – R9.....	77
Tabla 50. Tasas de Rendimiento y Costos - R10 .....	78
Tabla 51. Tasas de Rendimiento y Costos - R12 .....	79
Tabla 52. Tabla de rendimiento y costos - R13.....	80
Tabla 53. Liquidez - L1 .....	80
Tabla 54. Liquidez - L2.....	81
Tabla 55. Liquidez - L3.....	82
Tabla 56. Calidad de Activos - A1 .....	83
Tabla 57. Calidad de Activos - A2.....	83
Tabla 58. Calidad de Activos - A3.....	84
Tabla 59. Señales de Crecimiento - S1 .....	85
Tabla 60. Señales de Crecimiento - S2 .....	86
Tabla 61. Señales de Crecimiento - S5 .....	87
Tabla 62. Señales de Crecimiento - S7 .....	87
Tabla 63. Señales de crecimiento - S8 .....	88

Tabla 64. Señales de Crecimiento - S9 .....	89
Tabla 65. Señales de crecimiento - S10 .....	90
Tabla 66. Señales de Crecimiento - S11 .....	91
Tabla 67. Cuadro de Resumen del resultado obtenido con el sistema PERLAS .....	91
Tabla 68. Matriz EFE .....	96
Tabla 69. Matriz EFI .....	98
Tabla 70. Matriz FODA .....	99
Tabla 71. Matriz de Estrategias FODA .....	100
Tabla 72. Problemas, Causas y Efectos.....	118
Tabla 73. Propuesta 1 .....	119
Tabla 74. Propuesta 2 .....	120
Tabla 75. Propuesta 3 .....	121
Tabla 76. Propuesta 4 .....	122
Tabla 77. Propuesta 5 .....	123
Tabla 78. Resumen del Presupuesto.....	124
Tabla 79. Cronograma de Actividades .....	125

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Diagrama del Proceso del Diagnóstico Financiero.....	14
Figura 2. Matriz FODA.....	28
Figura 3. Organigrama Estructural ECOSUR.....	38
Figura 4. Composición del Activo 2017.....	41
Figura 5. Composición del Pasivo 2017.....	43
Figura 6. Composición del Patrimonio 2017.....	44
Figura 7. Estructura Ingresos 2017.....	47
Figura 8. Estructura de los Ingresos, año 2017.....	48
Figura 9. Evolución del Activo 2016-2017.....	51
Figura 10. Evolución del Pasivo 2016-2017.....	52
Figura 11. Evolución del Patrimonio 2016-2017.....	52
Figura 12. Fondos Disponibles 2016-2017.....	53
Figura 13. Cartera de Crédito 2016 – 2017.....	54
Figura 14. Obligaciones con el público 2016 – 2017.....	55
Figura 15. Cuentas por pagar 2016 - 2017.....	56
Figura 16. Reservas 2016 – 2017.....	57
Figura 17. Ingresos 2016 – 2017.....	60
Figura 18. Gastos 2016 - 2017.....	61
Figura 19. Utilidad 2016 – 2017.....	61
Figura 20. Intereses y Descuentos Ganados 2016 – 2017.....	62
Figura 21. Ingresos 2016 – 2017.....	63
Figura 22. Gastos de Operación 2016 – 2017.....	64