



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

“Aplicación de indicadores por el sistema de
monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y
Crédito “Padre Julián Lorente” periodo 2018-2019”

Tesis previa a optar el grado de
Ingeniera en Banca y Finanzas

Autora

María Salomé Guachisaca Masa

Directora

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. Sc.

LOJA –ECUADOR

2022

CERTIFICACIÓN

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.

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

CERTIFICA:

Que el trabajo de tesis titulado: **“Aplicación de indicadores por el sistema de monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” periodo 2018-2019”** elaborado por la Señorita María Salomé Guachisaca Masa portadora de cédula de identidad número 1150182259; previo a optar el Grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, cumple con los requerimientos de forma y de fondo establecidos en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja por lo que autorizo su presentación para los fines pertinentes ante el Honorable Tribunal de Grado.

Loja, 07 de enero de 2022



Firmado electrónicamente por:
**NEUSA CECILIA
CUEVA JIMENEZ**

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, María Salomé Guachisaca Masa, declaro ser la autora del presente trabajo de tesis y eximo a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

AUTORA: María Salomé Guachisaca Masa

FIRMA:

FECHA: Loja, 20 de enero de 2022

CARTA DE AUTORIZACION DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA PARA LA CONSULTA DE PRODUCCION PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO

Yo, María Salomé Guachisaca Masa, declaro ser la autora de la tesis titulada **“Aplicación de indicadores por el sistema de monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” periodo 2018-2019”**, como requisito para optar el título 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 publicación intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios pueden consultar los contenidos de este trabajo en RDI, en las redes de información del país y el 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 veinte días del mes de enero de dos mil veinte y dos, firma la autora.

Firma:

Autora: María Salomé Guachisaca Masa

Cédula: 1150182259

Dirección: Av. Eugenio Espejo

Correo electrónico: marysalo.282@gmail.com

Teléfono: 0986703617

Datos complementarios

Directora de tesis: Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.

Tribunal de Grado:

Presidente: Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc

Vocal: Eco. Lenin Ernesto Peláez Moreno, MGP

Vocal: Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado, Mg. Sc

DEDICATORIA

El presente trabajo se lo dedico a Dios por ser el motor fundamental y guía durante todo el camino que he recorrido en todos los sentidos y para culminar con mi carrera universitaria.

A las personas más importantes de mi vida mis padres Sr. Ángel Guachisaca y la Sra. María Masa que son mi principal motivación y quienes me han apoyado de manera incondicional, inculcando en mí deseos de éxito y superación; a mis queridos hermanos Ximena, Julio, Gabriela y Ángel que han sido mi complemento, fuerza y apoyo.

A mis apreciados abuelitos que me han motivado con sus sabios consejos y a mis demás familiares y amigos.

María Salomé

AGRADECIMIENTO

En primer lugar doy gracias a Dios y a la Virgen por ser mis guías, iluminar mis pasos y brindarme la salud para poder finalizar esta etapa con éxito; a mi entrañable familia que me han apoyado en cada etapa de mis estudios.

A la Universidad Nacional de Loja, a los docentes de la Carrera de Banca y Finanzas quienes han sido fundamentales en mi proceso de formación académica.

A la Ing. Neusa Cecilia Cueva quien me ha direccionado y aportado con sus valiosos conocimientos a fin de culminar con éxito mi trabajo de titulación.

Mi agradecimiento a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” de manera especial al Ing. Xavier Vicente Gonzáles subgerente administrativo financiero, quien me brindó muy amablemente la información pertinente y oportuna para dar cumplimiento a mi tesis.

La Autora

TABLA DE CONTENIDOS

PORTADA.....	I
CERTIFICACIÓN	II
AUTORÍA.....	III
CARTA DE AUTORIZACION	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
1. TITULO	1
2. RESUMEN	2
2.1 ABSTRACT.....	3
3. INTRODUCCIÓN	4
4. REVISIÓN DE LITERATURA	5
4.1 Sistema Financiero.....	5
4.1.1 Composición del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	5
4.1.2 Organismos de Control.....	5
4.2 Cooperativismo.....	6
4.2.1 Cooperativas.....	6
4.2.2 Tipos de Cooperativas	7
4.2.3 Segmentación de las cooperativas	7
4.2.4 Principios.....	8
4.2.5 Productos y servicios financieros de las cooperativas.....	8
4.3 Estados Financieros	9
4.3.1 Definición.....	9
4.3.2 Objetivo	9
4.3.3 Tipos de estados financieros.....	10
4.3.4 Principios para la presentación de estados financieros.....	12

4.3.5 Analista Financiero.....	13
4.4 Análisis Financiero	13
4.4.1 Definición	13
4.4.2 Objetivo	14
4.4.3 Importancia.....	14
4.4.4 Usuarios del análisis financiero	14
4.4.5 Proceso del análisis financiero	15
4.4.6 Clases de análisis financiero.....	15
4.4.7 Sistema PERLAS.....	16
4.5 Informe financiero	23
4.5.1 Objetivo	23
4.5.2 Estructura del informe financiero	23
4.6 Propuesta.....	24
4.6.1 Contenido de la propuesta	24
5. MATERIALES Y MÉTODOS	25
6. RESULTADOS.....	26
6.1 Reseña Histórica.....	26
6.2 Filosofía empresarial.....	27
6.3 Productos y Servicios Financieros	29
6.4 Gobierno Directivo.....	31
6.5 Organigrama Estructural	32
6.6 Análisis vertical aplicado a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente periodo 2019	43
6.7 Análisis horizontal aplicado a los estados financieros de la Cooperativa Padre Julián Lorente de los años 2018-2019.....	56
6.8 Aplicación de indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente periodo 2018-2019.....	73
6.9 Propuesta de mejora para la COAC “Padre Julián Lorente”.....	118

7.	DISCUSIÓN	132
8.	CONCLUSIONES	134
9.	RECOMENDACIONES.....	135
10.	BIBLIOGRAFÍA	136
11.	ANEXOS	139
	Anexo 1. Certificación de la Institución Financiera.....	139
	Anexo 2. Formato entrevista	140

1. TITULO

**“APLICACIÓN DE INDICADORES POR EL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS
A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PADRE JULIÁN LORENTE”
PERIODO 2018-2019”**

2. RESUMEN

El presente trabajo de tesis titulado: “**Aplicación de indicadores por el sistema de monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” periodo 2018-2019**”, se desarrolló con la finalidad de conocer la posición económica-financiera y así brindar estrategias que ayuden a mitigar los problemas que presenta.

La metodología utilizada permitió recabar información que sirvió de sustento teórico a la investigación y los objetivos se desarrollaron en base a métodos, materiales e instrumentos, partiendo de la aplicación del análisis vertical con el que se conoció el grado de participación de las cuentas de los estados financieros, seguido de ello se realizó el análisis horizontal con el que se identificó las variaciones al contrastar los periodos de evaluación. Con la aplicación del sistema PERLAS se pudo evidenciar que provisiona adecuadamente los préstamos morosos, en cuanto a la estructura financiera eficaz posee niveles de captación por debajo del 70% y porcentajes altos de financiamiento, respecto a la calidad de los activos, los activos improductivos no tienen mayor repercusión en la rentabilidad y solvencia, en lo relacionado a las tasas de rendimiento y costo presenta gastos operativos superiores a la meta establecida, las inversiones líquidas no generan los ingresos esperados y se cumple con las tasas pasivas del Banco Central que son el marco de referencia para determinar el costo financiero; en el componente de liquidez la entidad tiene presentada elevados activos líquidos improductivos, y en cuanto a las señales de crecimiento se puede evidenciar que el activo y el número de socios han descendido, mientras que las aportaciones de los socios al igual que las captaciones de ahorro han tenido un aumento. Por último se realizó un plan de mejoras para las áreas problemáticas presentadas luego de los resultados arrojados por la aplicación del PERLAS; concluyendo así que la entidad presenta algunas falencias que pueden ser solucionadas enfocando esfuerzos por parte de sus funcionarios y formulando estrategias que fortalezcan a la institución.

Palabras clave: Análisis Financiero, Diagnóstico, Evaluación, Estrategias, Crecimiento.

2.1 ABSTRACT

The present thesis work entitled: "Application of indicators by the PERLAS monitoring system to the Savings and Credit Cooperative "Padre Julian Lorente" period 2018-2019", was developed with the purpose of knowing the economic-financial position and thus provide strategies to help mitigate the problems it presents.

The methodology used allowed gathering information that served as theoretical support for the research and the objectives were developed based on methods, materials and instruments, starting with the application of the vertical analysis with which the degree of participation of the accounts of the financial statements was known, followed by the horizontal analysis with which the variations were identified by contrasting the evaluation periods. With the application of the PERLAS system, it could be evidenced that it adequately provides for delinquent loans, with respect to the effective financial structure it has levels of deposits below 70% and high percentages of financing, with respect to the quality of assets, unproductive assets do not have a major impact on profitability and solvency, with respect to yield and cost rates it presents operating expenses higher than the established goal, liquid investments do not generate the expected income and it complies with the passive rates of the Central Bank which are the frame of reference to determine the financial cost; In terms of liquidity, the institution has high levels of unproductive liquid assets, and in terms of signs of growth, it is evident that assets and the number of members have decreased, while member contributions and savings deposits have increased. Finally, an improvement plan was drawn up for the problem areas presented after the results of the PERLAS application, thus concluding that the institution has some shortcomings that can be solved by focusing the efforts of its officers and formulating strategies to strengthen the institution.

Key words: Financial Analysis, Diagnosis, Evaluation, Strategies, Growth.

3. INTRODUCCIÓN

Realizar el diagnóstico y evaluación de los estados financieros de forma regular permite identificar fortalezas y debilidades que frenan la correcta marcha de una entidad financiera, el uso de herramientas adecuadas para el análisis será clave para obtener resultados veraces y confiables, el sistema PERLAS es un instrumento útil para la detección de problemas financieros puesto que focaliza su análisis en la liquidez, calidad de activos, protección, crecimiento de las cuentas más relevantes de los estados financieros, estructura financiera, y mide el rendimiento y costo de los activos, pasivos y el capital.

La realización del presente estudio brinda a los administrativos y funcionarios de la entidad una visión de la estructura económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente, y dar soluciones contempladas en el plan de mejoras, para trabajar en los problemas que han sido identificados para con ello mejorar y fortalecer la institución en sus aspectos físicos como en la calidad del servicio prestado a los socios.

De acuerdo al artículo 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el informe de tesis está estructurado de la siguiente manera: *Título*, que destaca el tema de la tesis; *Resumen*, extrae brevemente lo más importante de la investigación; *Introducción*, expone la importancia del tema desarrollado, el aporte de la investigación a la institución financiera y la estructura del trabajo; *Revisión de literatura*, fundamenta teóricamente el tema; *Materiales y métodos* utilizados para dar cumplimiento a los objetivos planteados; *Resultados*, presenta el desarrollo de cada uno de los objetivos; *Discusión*, contrasta el presente trabajo frente a estudios de otros autores; *Conclusiones*, resalta los aspectos más relevantes de la investigación; *Recomendaciones*, sugerencias dirigidas a los ejecutivos de la institución; *Bibliografía*, recoge los datos de las fuentes de información utilizadas en la revisión de literatura; y por último *Anexos* que engloba información complementaria relevante para la ejecución del trabajo.

4. REVISIÓN DE LITERATURA

4.1 Sistema Financiero

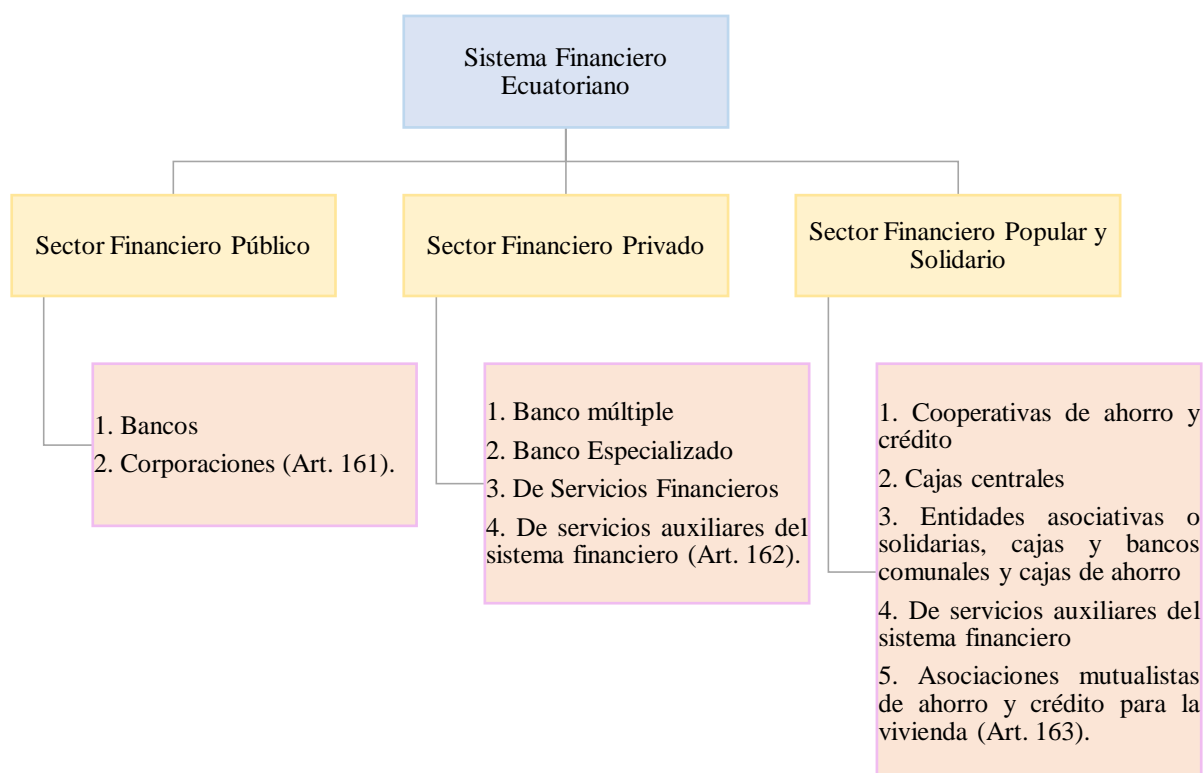
En el portal del Banco de Desarrollo del Ecuador (2020), se define al sistema financiero como un conjunto de instituciones, cuyo objetivo principal es captar los excedentes de los agentes económicos para su posterior colocación a través de los intermediarios crediticios a las personas que los requieran, permitiendo así el desarrollo de las actividades económicas.

4.1.1 Composición del Sistema Financiero Ecuatoriano

El Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF, 2018), señala que el Sistema Financiero Nacional Ecuatoriano está integrado por el sector público, privado y el sector financiero popular y solidario (Art. 160), mismos que se detallan a continuación:

Figura 1

Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano



4.1.2 Organismos de Control

4.1.2.1 Banco Central del Ecuador

Es una institución pública de que goza de persona jurídica, de duración indefinida, con autonomía administrativa y presupuestaria; cuya finalidad es la instrumentalización de las políticas monetarias, crediticias, cambiaria y financiera (COMYF, 2018).

4.1.2.2 Superintendencia de Bancos

Es un organismo técnico de derecho público, efectuará la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general. (COMYF, 2018, Art. 60)

4.1.2.3 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Es el organismo encargado del control Sector Financiero, Popular y Solidario y estará facultado para emitir normas en el rango de sus competencias. (Ley Orgánica de Economía, Popular y Solidaria, LOEPS, 2018)

4.1.2.4 Junta de Política y Regulación Monetaria

“Es responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores” (COMYF, 2018, Art.13).

4.1.2.5 Código Orgánico Monetario y Financiero

“Este Código establece el marco de políticas, regulaciones, supervisión, control y rendición de cuentas que rige los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros, el ejercicio de sus actividades y la relación con sus usuarios” (COMYF, 2018, Art.2).

4.2 Cooperativismo

El movimiento cooperativo en Ecuador se remonta a finales del siglo XIX y los primeros años del siglo XX, gracias a la difusión de la filosofía cooperativista compartida por dirigentes sindicales, intelectuales, políticos, entre otros, basado en el ideal modelo europeo.

Para la década de 1930, el movimiento cooperativista comienza a jugar un rol importante en la transformación agraria de la Sierra en medio de una época de inestabilidad. Según el economista e historiador Wilson Miño Grijalva, el 30 de noviembre de 1937 se decretó la primera Ley de Cooperativas, que dio el primer impulso para el crecimiento del sector cooperativo en el Ecuador. (Calvopiña, 2019, párr. 1-3)

4.2.1 Cooperativas

Las cooperativas tienen un papel fundamental en la economía social, ya que son agentes de desarrollo económico con impacto social. Su presencia está en todos los sectores económicos.

Son un modelo de empresa en el cual se integran los objetivos económicos, empresariales y sociales, con el fin de alcanzar un crecimiento basado en empleo, equidad social e igualdad. Las cooperativas son necesarias para impulsar el desarrollo rural, sus principios de solidaridad, su característica de compromiso con las personas, de generación de empleo, ser democráticos y contribuir a la estabilidad de los mercados económicos, permiten que estas contribuyan activamente a la viabilidad económica de zonas rurales. (Marcillo, 2019, párr.1)

4.2.2 Tipos de Cooperativas

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), los tipos de cooperativas se clasifican según la actividad que desarrollan y se evidencian en el Ecuador de acuerdo a los artículos mencionados a continuación las siguientes:

Figura 2

Tipos de Cooperativas



4.2.3 Segmentación de las cooperativas

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, mediante resolución No. 521 – 2019 – F, emite la reforma indicando la siguiente segmentación de las Entidades del Sector Financiero, Popular Y Solidario:

Tabla 1*Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y solidario*

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
	Menor 1'000.000,00
5	Cajas de Ahorro, Bancos comunales y cajas comunales

Fuente: De “Resolución No. 521-2019-F”, Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019, p.2, (<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/521-2019-F.pdf/c024e391-403a-4c26-a3a0-50196239e790>)

4.2.4 Principios

De acuerdo con Norma de Control sobre los Principios y Lineamientos de Educación Financiera expedido en 2020, inciso 1, artículo 6, menciona:

- a) Adhesión voluntaria y abierta;
- b) Gestión democrática por parte de los socios;
- c) Participación económica de los socios;
- d) Autonomía e independencia;
- e) Educación, formación e información;
- f) Colaboración entre cooperativas; y,
- g) Interés por la comunidad.

4.2.5 Productos y servicios financieros de las cooperativas

4.2.5.1 Productos Financieros

Son los bienes que se transan en el mercado financiero; lo que se obtiene de una renta o inversión. Se conoce también como “Instrumento financiero” y pueden clasificarse por la forma en función de si son instrumentos en efectivo o instrumentos derivados. Los primeros cuyo valor se determina directamente por los mercados y los segundos que derivan su valor de las características de uno o más activos subyacentes, pudiendo cotizarse en bolsa y derivados por fuera del mercado. Es un mecanismo o instrumento por el cual se aporta dinero con el objetivo de obtener un beneficio. (Banco de Desarrollo del Ecuador, 2020, p.29)

4.2.5.2 Servicios Financieros

Los servicios financieros son las funciones que ofrecen las organizaciones que operan en el sector financiero. En general, tales organizaciones se dedican a la administración del dinero; ofrecen sus servicios con el fin de ayudar a las personas a determinar cómo invertir su

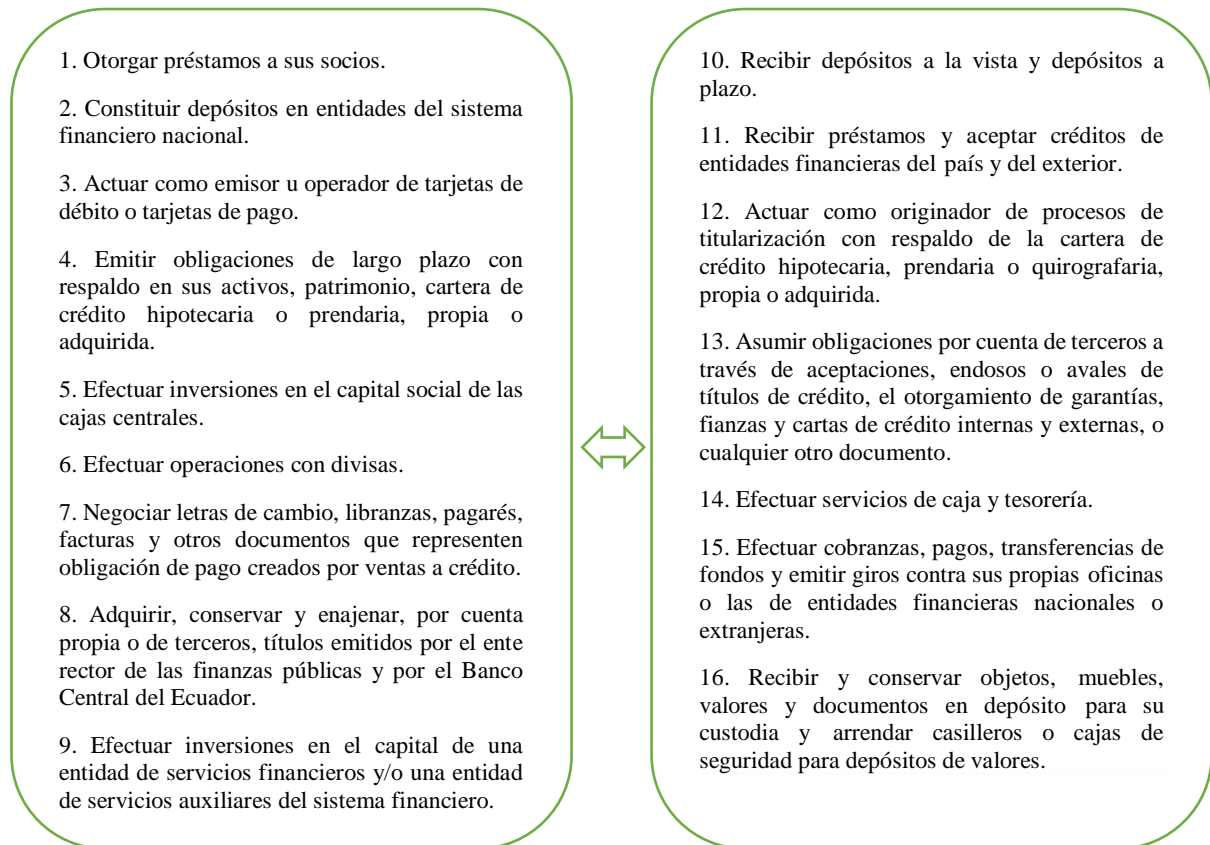
dinero para lograr ciertas metas, como la compra de una casa, la planeación de su retiro, estabilidad financiera y sustentabilidad, elaboración de presupuestos y actividades relacionadas. (Besley y Brigham, 2016, p.5)

4.2.5.3 Actividades financieras

En sitio web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2020) se menciona los siguientes puntos como actividades de las entidades financieras bajo su control:

Figura 3

Actividades Financieras



4.3 Estados Financieros

4.3.1 Definición

Los estados financieros recogen la información de carácter financiero cuyo propósito es dar a conocer la situación financiera y los resultados de una empresa, la importancia de esta información es de brindar un soporte para el análisis y posterior toma de decisiones. (Soto, et al., 2017, p.11)

4.3.2 Objetivo

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la situación financiera de una empresa que sea útil a una

amplia gama de usuarios con el objeto de tomar decisiones económicas. Los estados financieros deben ser comprensibles, relevantes, fiables y comparables. (Buján, 2018, párr.1)

4.3.3 Tipos de estados financieros

Según lo menciona la SEPS (2020), en el catálogo único de cuentas, dentro de los estados financieros se encuentran:

1. Balance general;
2. Estado de resultados;
3. Estado de cambios en el patrimonio;
4. Estado de flujos de efectivo; y,
5. Políticas contables y notas explicativas.

4.3.3.1 Balance General

Es un estado que proporciona información de tipo financiera, en el cual se reflejan los recursos controlados de la empresa, como son, el efectivo y equivalentes, instrumentos financieros en especial las cuentas por cobrar, las existencias, propiedad – planta y equipo. También se proyectan las obligaciones o compromisos adquiridos tanto de corto, como largo plazo. (Soto, et al, 2017, p.12)

Estructura del Balance General

El Balance General está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio, grupos que se detallan a continuación:

Activo

Un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo consisten en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo de la empresa. (SEPS, 2020, pp.7-8)

Pasivo

Un pasivo es una obligación actual de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Una característica esencial de todo pasivo es que la empresa tiene contraída una obligación en el momento presente. Un pasivo es un compromiso o responsabilidad de actuar de una determinada manera. Las obligaciones pueden ser exigibles legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de una obligación de tipo legal. (SEPS, 2020, pp.7, 9)

Patrimonio

Patrimonio neto es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

Aunque el patrimonio neto ha quedado definido, como un residuo o resto, puede subdividirse a efectos de su presentación en el balance de situación general. En ocasiones, la creación de reservas viene obligada por leyes o reglamentos, con el fin de dar a la empresa y sus acreedores una protección adicional contra los efectos de las pérdidas. (SEPS, 2020, pp.7, 10)

4.3.3.2 Estado de resultados

Denominado comúnmente como estado de pérdidas y ganancias. Éste reporte presenta información de tipo económica, es decir, refleja los beneficios económicos o ingresos generados en un periodo contable, esto también incluye a los costos y gastos; el principal objetivo de éste estado financiero es proporcionar el resultado económico es decir la utilidad o pérdida que la empresa obtuvo durante un determinado periodo contable, cuya información es importante para el análisis del nivel de ventas, el grado de los costos y gastos en comparación a los ingresos, el rendimiento respecto a las ganancias obtenidas; toda ésta información es esencial para que la gerencia tome las mejores decisiones, basadas en análisis técnicos. (Soto, et al, 2017, p.13)

Componentes del estado de resultados

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria la estructura del estado de resultados de conforma de la siguiente manera:

Ingresos

El rubro de ingresos corresponde a aquellos aumentos dados durante un ciclo contable, ya sea por entradas o incrementos en el valor de los activos o bienes, así como también disminuciones de las obligaciones, dando como resultado aumento en el patrimonio neto de una entidad.(SEPS, 2020)

Gastos

Lo gastos a diferencia de los ingresos suceden por disminuciones de los beneficios económicos, que se presentan en forma de salidas o decrementos en el valor de los activos o bienes, o bien porque las obligaciones han sido superiores durando un periodo determinado, resultado de ello se evidencia una descenso en el patrimonio dentro de los propietarios de la entidad. (SEPS, 2020)

4.3.3.3 Estado de cambios en el patrimonio

Para Ayala y Fino (2015), el estado de cambios en el patrimonio indica los movimientos que conforma la cuenta de su misma denominación, en su estructura se evidencia las variaciones ya sean aumentos o disminuciones que han sufrido cada uno de los componentes del patrimonio, así también lo señala Ortiz (2017), este estado evidencia los cambios incurridos en el patrimonio de un periodo con referencia a otro, sin tomar en cuenta las utilidades retenidas o distribuidas a los accionistas y aquellas que tengan otros fines (Ayala y Fino, 2015; Ortiz, 2017).

4.3.3.4 Estado de flujo de efectivo

El Estado de flujo de efectivo en sus abreviaturas EFE o también conocido como flujo de caja, y como su nombre lo indica en este estado se manifiestan los principales cambios del efectivo y sus equivalentes.

Además, refleja los rubros de ingresos y gastos que han implicado efectivo, mismos que tomarán el nombre de ingresos a las entradas de dinero y egresos a las salidas de dinero respectivamente. Es decir, que las cuentas del grupo de los activos, caja y bancos se ven reflejadas en este estado. (Ayala y Fino, 2015, p.28)

4.3.3.5 Políticas contables y notas explicativas

Las notas aportan con información referente a los estados financieros principales como el estado de situación financiera o balance general, estado de resultados o de ganancias y pérdidas y el estado de cambios en el patrimonio; en ellas se resumen aclaraciones que no han sido expuestas dentro de los estados como las políticas contables, procedimientos, cálculos y demás transacciones que se han aplicado a los estados financieros. (Gitman y Zutter, 2012)

Como lo resalta Ayala y fino (2015), las políticas contienen la información referente a los estados financieros y sus notas, y se las puede contrastar de la siguiente manera:

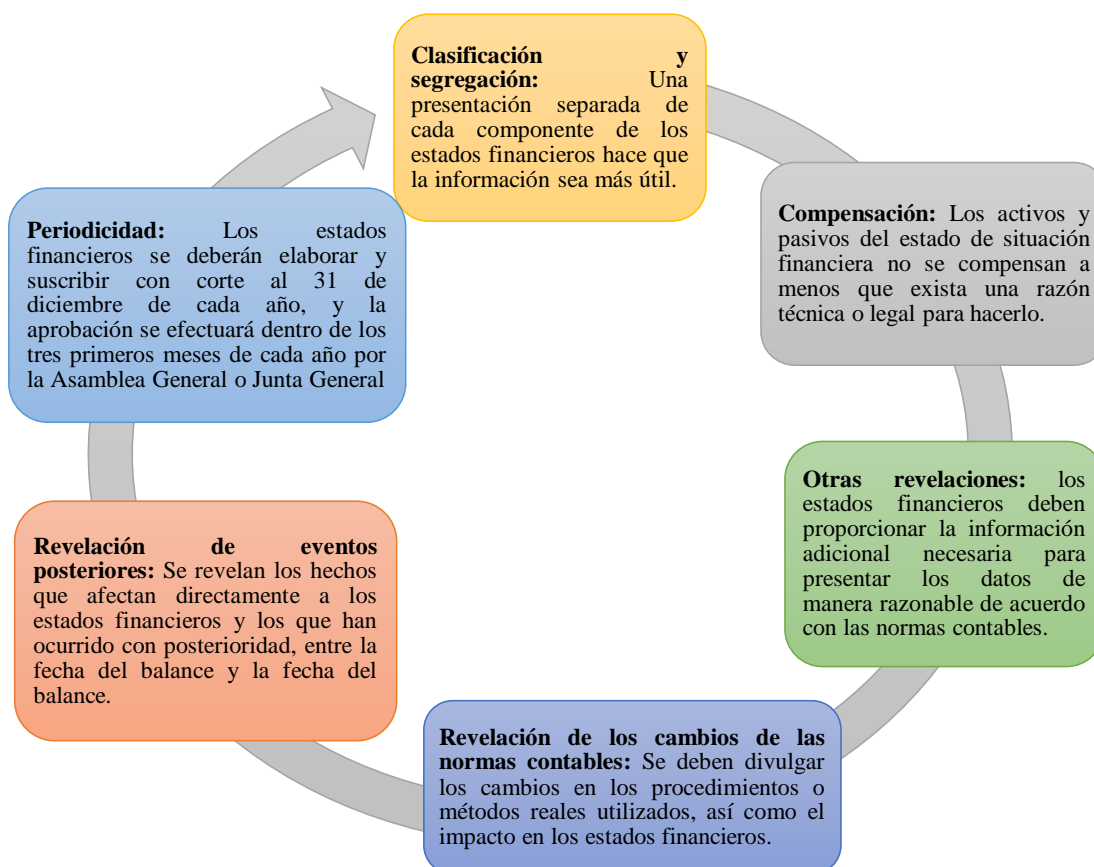
- Enmarca como serán llevados a cabo los estados financieros.
- Aquellas políticas de contabilidad que serán utilizadas en el proceso.
- Lineamientos que regirán la aplicación de las políticas contables, que tengan repercusiones considerables en los estados financieros.

4.3.4 Principios para la presentación de estados financieros

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2019), menciona los siguientes seis puntos como principios bajo los cuales deberán ser presentados los estados financieros:

Figura 4

Principios para la presentación de los Estados Financieros



4.3.5 Analista Financiero

El analista financiero es el profesional de la rama de las finanzas que está facultado para desarrollar un conjunto de recomendaciones, conclusiones y presentarlas ante los usuarios que la requieran una vez realizado un análisis de la información financiera de proporcionado por la entidad interesada, determina causas que han conllevado a la obtención de los resultados analizados y predice posibles comportamientos financieros futuros.

El analista reúne determinadas características que le permiten un mejor desempeño en su papel, dentro de los que se destacan habilidades en el campo investigativo, analítico y conocedor del entorno económico, social, políticas monetarias y fiscales. (Ortiz, 2018)

4.4 Análisis Financiero

4.4.1 Definición

Lavalle (2016), menciona que el análisis financiero permite analizar los resultados que tiene una empresa, obteniendo de tal manera un diagnóstico que permita visualizar cuales son

los problemas por los que atraviesa la empresa y poder tomar las medidas correctivas, ya que centra su estudio principalmente en los movimientos económicos.

4.4.2 Objetivo

El objetivo de la interpretación financiera es el de ayudar a los administradores de una empresa a determinar si las decisiones tomadas previamente fueron las más apropiadas, y de esta manera determinar el futuro de las inversiones y decisiones de la organización. (Sulca, Becerra y Espinoza, 2016, p.5)

4.4.3 Importancia

García (2015), considera que la importancia del análisis financiero gira entorno a la información que este puede arrojar para la posterior toma de decisiones, mismas que van desde cambiar estrategias operativas, otorgar una línea de crédito, evaluar el desempeño de la empresa y más acciones correctivas que mejoren el desempeño económico de la entidad. (p.9)

4.4.4 Usuarios del análisis financiero

El análisis financiero, al ser de gran importancia por la detección de puntos fuertes y débiles de las finanzas de una cooperativa de ahorro y crédito, cuyos resultados e informes que arrojen sirven para la toma de decisiones y el conocimiento general de aquellas personas cercanas y ajenas a la entidad.

Las cooperativas en relación a los stakeholders socios, consejo de administración, empleados, proveedores y clientes tienen una responsabilidad primaria, por cuanto el impacto de su actividad principal, es decir, la prestación de servicios financieros, puede traducirse en acciones legales, financieras y/u operativas. En cambio, con los stakeholders instituciones financieras, organismos de control y de integración cooperativa que son grupos interdependientes con los cuales no se establecen relaciones no contractuales, se mantiene una responsabilidad secundaria. En cuanto a la responsabilidad terciaria se ve manifestada en el stakeholder comunidad, debido a que su impacto tiene que ver con aspectos del entorno social. (Altamirano, 2018, párr. 87)

A los administrativos o dirigentes, ya que sirve como herramienta para la toma de decisiones, una vez identificadas las fortalezas y debilidades que se presentan a lo largo de las actividades realizadas por una entidad.

Inversionistas, los posibles inversionistas tienen interés en conocer los rendimientos que una empresa está generando, así como del valor y estabilidad que mantengan conforme pasa el tiempo.

Instituciones financieras y demás acreedores, su principal interés gira entorno a la liquidez que posean para hacer frente a las obligaciones al corto y largo plazo, y las utilidades que se generen periodo a periodo.

Organismos de control, el cumplimiento de las normas, reglamentos, leyes, obligaciones tributarias y fiscales, son las áreas de interés de este grupo. (Ortiz, 2018)

4.4.5 Proceso del análisis financiero

El análisis financiero cumple con un conjunto de etapas, mismas que son detalladas por Robles (2012):

1. **Recabar información financiera:** en primera instancia se debe conseguir toda la información financiera que será útil para el análisis como estados financieros actuales e históricos con la finalidad de comprender el flujo y variaciones de las distintas cuentas que los conforman.
2. **Análisis de la información financiera (métodos):** una vez cumplida la primera etapa se procede a la aplicación de métodos y herramientas del análisis financiero que permita tener una visión general de los hechos que presentan los resultados.
3. **Evaluación de los resultados:** a continuación se procede a interpretar los resultados previamente obtenidos en la etapa anterior, para luego proceder al siguiente paso.
4. **Toma de decisiones:** en este punto se resume la información lo que permitirá establecer estrategias direccionadas a mejorar el funcionamiento y desempeño de la organización, para que cumpla sus objetivos a largo plazo, aumente sus rendimientos y la competitividad.

4.4.6 Clases de análisis financiero

Los métodos de análisis financiero son utilizados para resumir los datos numéricos que se presentan en los estados financieros, y aportan información cuantitativa y cualitativa de gran utilidad para los usuarios internos y externos, dentro de estos métodos se encuentran:

- Análisis Vertical
- Análisis Horizontal
- Razones o Indicadores

4.4.6.1 Análisis vertical

El análisis de estados financieros se puede beneficiar del hecho de saber qué proporción de un grupo o subgrupo se compone de una cuenta particular. De manera específica, al analizar un balance, es común expresar los activos totales (o pasivo más capital) como 100%. Después, las cuentas dentro de esos agrupamientos se expresan como un porcentaje de su respectivo total. (Soto, et al, 2017, p.19)

Para Becerra, Sulca y Espinosa (2016), el análisis vertical se lo aplica a los estados financieros de los cuales se determina un porcentaje de los activos totales, con lo cual se puede establecer con claridad la composición de cada rubro que conforma al estado financiero al que se aplique lo mencionado, posterior a ello se realiza un interpretación de los resultados que sean arrojados.

Considerando que el objetivo básico de realizar el análisis vertical es conocer el porcentaje de representación de las cuentas con relación al total del grupo al que pertenece, el proceso para el cálculo parte de la división de las cuentas para el total ya sea del activo, pasivo y patrimonio y luego multiplicarlo por 100 para determinar el tanto por ciento de la representación. (Becerra, Sulca y Espinosa, 2016)

4.4.6.2 Análisis horizontal

Éste tipo de análisis determina la variación que ha tenido una cuenta, rubro o grupo de cuentas en uno o más periodos contables, es decir establece las tendencias, o diferencias de incremento o disminución; con la finalidad de interpretar si aquella evolución es favorable o desfavorable para el negocio. (Soto, et al, 2017, p.14)

De igual manera expresan Becerra, Sulca y Espinosa (2016), que el análisis horizontal busca la comparación tanto absoluta como relativa de los cambios obtenidos en los estados financieros de un determinado periodo con respecto a otro, todo ello con la finalidad de apreciar el desarrollo que ha tenido la empresa ya sea este favorable o desfavorable.

4.4.6.3 Ratios o Indicadores Financieros

El uso y aplicación de indicadores financieros, permiten hacer una evaluación a los estados financieros, arrojando información precisa y concreta de los cambios producidos en los periodos de estudio.

“Los ratios o razones son números que resultan de relacionar información disponible de los estados financieros. Un ratio es una razón entre dos variables” (Herz, 2018, p.297).

Lavalle (2016), identifica la importancia del uso de los ratios porque permiten resumir la información contenida en los estados financieros analizados, de tal manera que se pueda visualizar de forma concreta aquellos puntos de mayor relevancia que deban ser atendidos, es por ello que se debe realizar un estudio de más de un periodo para contrastar los cambios y variaciones.

4.4.7 Sistema PERLAS

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 ayuda a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. (Richardson, 2009, p. 1)

4.4.7.1 Componentes de PERLAS

4.4.7.1.1 P = Protección

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al 1) comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y 2) comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas. (Richardson, 2009, p. 3)

Tabla 2

Indicadores de Protección

Área	Perlas	Descripción	Propósito	Meta
P = Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	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	100%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.	35%
	P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.	Si
	P4	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	Medir el monto de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio.	Lo mínimo
	P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	Medir el monto acumulado de castigos que han sido recuperados.	>75%
	P6	Solvencia	Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos.	≥111%

Fuente: Adaptado de "Sistema de Monitoreo PERLAS", por David C. Richardson Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009, p12, 15-17. (http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp)

4.4.7.1.2 E = Estructura financiera eficaz

“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” (Richardson, 2009, p. 4).

Tabla 3

Indicadores de Estructura Financiera

Área	Perlas	Descripción	Propósito	Meta
E= Estructura Financiera Eficaz	E1	Préstamos Netos / Activo Total	Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.	70-80%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.	≤ 16%
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo	≤ 2%
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras	0%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.	70-80%
	E6	Crédito Externo / Activo Total	Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo.	0- 5%
	E7	Aportaciones / Activo Total	Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.	≤ 20%
	E8	Capital institucional / Activo Total	Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.	≥10%
	E9	Capital institucional neto/ Activo Total	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.	≥10%

Fuente: Adaptado de “Sistema de Monitoreo PERLAS”, por David C. Richardson Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009, p13, 17-20. (http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp)

4.4.7.1.3 R = Tasas de rendimiento y costos

El sistema de 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. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes. Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables. (Richardson, 2009, p. 7)

Tabla 4

Indicadores de Tasas de Rendimiento y Costos

Área	Perlas	Descripción	Propósito	Meta
R= Tasas de Rendimiento y Costos	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.	Tasa empresarial
	R2	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo.	Tasas del mercado
	R3	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo.	Tasas del mercado
	R4	Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras	Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras.	$\geq R1$
	R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.	Tasas del mercado >Inflación
	R6	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo.	Tasas del mercado
	R7	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.	Tasas del mercado $\geq R5$
	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	Medir el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.	Variable Relacionad o con el E9,

R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.	$\leq 5\%$
R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables.	$\wedge P1 = 100\%$ $\wedge P2 = 35\%$
R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Monto no significativo si la cooperativa se especializa en la intermediación financiera.	Lo Mínimo
R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.	$\wedge E9 > 10\%$
R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.	$> \text{Inflación}$

Fuente: Adaptado de “Sistema de Monitoreo PERLAS”, por David C. Richardson Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009, p. 13,22-27. (http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp)

4.4.7.1.4 L = Liquidez

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucha más 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 analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. (Richardson, 2009, p.9)

Tabla 5*Indicadores de Liquidez*

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

Fuente: Adaptado de “Sistema de Monitoreo PERLAS”, por David. Richardson, Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009, p. 14, 27-28. (http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp)

4.4.7.1.5 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” (Richardson, 2009, p. 6).

Tabla 6*Indicadores de Calidad de Activos*

Área	Perlas	Descripción	Propósito	Meta
A = Calidad de Activos	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.	$\leq 5\%$
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.	$\leq 5\%$
	A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos)	Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.	$\geq 200\%$

Nota: Adaptado de “Sistema de Monitoreo PERLAS”, por David C. Richardson Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009, p. 12, 20-21. (http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp)

4.4.7.1.6 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. (Richardson, 2009, p. 10)

Tabla 7

Indicadores de Señales de Crecimiento

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

Fuente: Adaptado de “Sistema de Monitoreo PERLAS”, por David. Richardson Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009, p. 14, 28-30. (http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp)

4.5 Informe financiero

El informe financiero para Coll (2020) expone la información relevante que se sustrae del análisis de los estados financieros de una empresa, institución o país. Para Pérez (2018), es un documento que reporta la situación financiera de una organización aportando información relevante acerca de las actividades financieras cotidianas como entradas y salidas de efectivo, resultados del ejercicio económico, movimientos del activo, pasivo y patrimonio. (Coll, 2020; Pérez, 2018)

4.5.1 Objetivo

“El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutorio. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios” (Coll, 2020, párr. 3).

4.5.2 Estructura del informe financiero

La siguiente estructura es descrita por Fula y Correa:

Encabezado: Se incluye el nombre de la empresa y los estados financieros de los periodos analizados, tema del estudio realizado, lugar y fecha del análisis

Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa: Reúne de forma breve las principales actividades de la empresa, sus características más representativas, objetivos planteados al corto y largo plazo.

Objetivos del informe: Detallar la finalidad que tiene el informe y cuáles son las áreas de interés del mismo.

Identificación de los problemas: Se puntualiza los problemas de manera breve y clara, ya que son el motivo principal del informe.

Análisis de las causas: Se describe los motivos que han provocado los problemas, para ello se puede hacer uso de herramientas gráficas y datos que permitan una mejor comprensión de los resultados.

Recomendaciones y conclusiones: Para finalizar se debe formular un conjunto de conclusiones pertinentes a los resultados obtenidos, frente a los cuales se brinde recomendaciones en las que se exponga sugerencias de medidas correctivas a través de estrategias.

Cierre: Para dar por terminado el informe se debe colocar los nombres de quienes participaron en la elaboración del informe con los datos de identificación personales e institucionales

4.6 Propuesta

El término propuesta tiene muchas aristas en cuanto a su significado, sin embargo, de forma general es un documento que contiene un proyecto enfocado a un sector específico en el cual se necesita trabajar y cuyo propósito es el de obtener una aprobación para poder desarrollar así como la asignación de fondos y apoyo por parte de la empresa interesada. (Palma, s/f)

4.6.1 Contenido de la propuesta

Una propuesta de contener puntos básicos que permitan su comprensión, a continuación se detallan algunos puntos sugeridos por Palma (s/f) para llevar a cabo el desarrollo:

1. **Portada:** La portada incluye datos generales como la institución que presenta la propuesta, seguido se ubica el título del proyecto que se desarrolla, y a continuación el nombre del beneficiario de la propuesta es decir la institución a la que se le presentará, y el lugar y fecha.

2. **Presentación:** En la presentación se ahonda en más detalles como un resumen sencillo de la propuesta, quien la elaboró, a petición de quien fue realizada, bajo la dirección de quien fue realizada.

3. **Resumen:** Expone las ideas principales dando respuesta preguntas relevantes que permitan la comprensión del lector referente a lo que se expondrá a continuación en el desarrollo de las propuestas.

4. **Problema:** La problemática resulta de gran importancia para quienes están interesados en la propuesta es por ello que debe ser presenta de forma meticulosa.

5. **Revisión y análisis bibliográfico y documental:** Algunos estudios dentro de sus planteamientos no realizan un aporte bibliográfico para dar sustento a la propuesta, sin embargo, es recomendable realizar una revisión científica a la literatura a través de la recolección de información en fuentes primarias y secundarias.

6. **Objetivos:** La formulación de objetivos tanto generales como específicos en función de la propuesta y que se pretende con la misma, estos deben ser claros, precisos, concisos y realizables; cuyo orden dependerá de la relevancia y aporte que brinde al estudio.

7. **Plan de trabajo:** En primer lugar se debe considerar si existe un formato establecido o si se puede realizar de acuerdo a la consideraciones del autor del estudio, dentro de este punto se describirá el proceso que se llevará a cabo para la consecución de la propuesta.

8. **Recursos:** Los recursos que se utilicen pueden ser humanos, materiales y económicos; los recursos humanos deben incluir a la persona a cargo del desarrollo de la propuesta junto con una descripción de las funciones que cumple.

5. MATERIALES Y MÉTODOS

La presente investigación se desarrolló bajo el enfoque cuantitativo siendo un estudio de diseño no experimental de tipo transversal descriptivo, para lo cual fue necesario la utilización de materiales y métodos que permitieron dar cumplimiento a los objetivos planteados.

Los materiales que se utilizaron fueron de tipo bibliográfico como libros, revistas, páginas web, siendo la principal fuente de información los estados financieros proporcionados por la entidad de los periodos 2018 - 2019; materiales de oficina: papel, esferográficos y equipos tecnológicos como computador, plataformas virtuales, internet, memoria flash.

Para desarrollar el primer objetivo se hizo uso del método deductivo al analizar las principales generalidades entorno a la institución financiera partiendo desde su reseña histórica, filosofía de la entidad, las leyes, estatutos, normas, etc., y para realizar el análisis vertical y horizontal con su respectiva interpretación y representación gráfica, lo que permitió conocer la posición económica y financiera.

Respecto al segundo objetivo se empleó método inductivo para la aplicación de los indicadores del sistema de monitoreo PERLAS con el que se determinó aquellas falencias que tiene la entidad, además se empleó el método analítico que permitió una comparación, ilustración, interpretación y análisis de la información financiera dando como resultado el conocimiento de la situación real y verídica en la que se encuentra la cooperativa; además se apoyó el estudio con la técnica de la entrevista para precisar en aquella información necesaria para sustentar el análisis.

Y por último para el tercer objetivo se empleó el método sintético para la elaboración de una matriz FODA y un plan de mejoras con propuestas para los aspectos que generan dificultades a la entidad, y se construyó un conjunto de conclusiones y recomendaciones finales del diagnóstico realizado.

6. RESULTADOS

6.1 Reseña Histórica



Por el año de 1965 un grupo de trabajadoras del Mercado Sur (San Sebastián), de esta ciudad sintiendo la necesidad de abastecerse de artículos de primera necesidad para expenderlos al público, se agrupan solidariamente y deciden aunar esfuerzos, y a la vez fondos para tal finalidad. Y es así como el Rvdo. Padre Julián Lorente Lozano, párroco de San Sebastián y Director Espiritual de las trabajadoras del Mercado Sur, tiene la feliz iniciativa de organizar una Cooperativa, que en sus inicios funcionó como de Consumo y Mercadeo, donde se vendían los productos al por mayor y menor al precio de costo y facilidad de pago.

Con el transcurrir del tiempo, se acrecientan las necesidades de los asociados y con la finalidad de obtener mayor cantidad de fondos para el otorgamiento de préstamos, la Cooperativa de Consumo y Mercadeo se transforma en Cooperativa de Ahorro y Crédito misma que logró su reconocimiento legal mediante Acuerdo Ministerial N. 6665, el 1 de agosto de 1966; tomando el nombre de Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” LTDA, atendiendo a sus socios en su casa matriz ubicada en las calles Mercadillo 162-18 e/ Olmedo y Juan José Peña y en sus demás agencias.

Teléfono: (593-7) 258 8389 / 257 1135/ 258 8556 - Fax: 257 3119

Correo electrónico: comunicación@lorente.fin.ec

Página web: www.lorente.fin.ec

Horario de atención: Lunes a viernes de 8:00 am - 18:00 pm

Sábado y domingo de 8:30 am – 12:30 pm

6.2 Filosofía empresarial

Misión

"Brindar productos financieros competitivos y servicios efectivos con responsabilidad social, potenciando el uso de la tecnología, para contribuir al desarrollo socio-económico y productivo de nuestros socios, clientes y colectividad en general."

Visión

"Al 2022 seremos una cooperativa financiera sólida y sostenible en permanente crecimiento, referente en la atención y servicio al cliente, orientada a contribuir al mejoramiento del nivel social y económico de sus socios y clientes."

Valores

Responsabilidad

Asumir las consecuencias de nuestros actos y desarrollar las actividades correctamente y cumpliendo estrictamente las normativas aplicables.

Compromiso

Cumplir proactivamente con todas las obligaciones que nos encomiendan y dar más de lo esperado, priorizando las necesidades de la Institución y siendo leales con ella.

Honestidad

Realizar las actividades con transparencia y confidencialidad, utilizando bien el tiempo, los recursos y la información de la Cooperativa.

Calidad en el servicio

Exceder las expectativas de nuestros socios y clientes internos y externos.

Trabajo en Equipo

Trabajar todos por un solo objetivo, sumando los esfuerzos y, con una comunicación y coordinación efectiva.

Principios

Los principios que guían a la Cooperativa Padre Julián Lorente son:

Calidad en el servicio

Exceder las expectativas de nuestros socios y clientes.

Trabajo en Equipo

Trabajar todos por un solo objetivo, sumando los esfuerzos y con buena comunicación.

Además la entidad vigila los principios de cooperativismo contemplados en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria:

- Membresía abierta y voluntaria
- Control democrático de los miembros
- Participación económica de los miembros
- Autonomía e independencia
- Educación, formación e información
- Cooperación entre cooperativas
- Compromiso con la comunidad
- Neutralidad política y religiosa
- Fomentar el balance social en busca del buen vivir y bien común

Objetivos

Objetivo Social

La cooperativa tendrá como objeto social principal realizar operaciones de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios.

Objetivos planificados

Mejorar el score financiero a +A para el año 2020

Mejorar la calidad de los activos

Mantener el posicionamiento en el mercado meta

Aumentar la cobertura geográfica

Motivar el crecimiento de las captaciones

Políticas Contables

La Cooperativa aplicará las normas contables establecidas en el Catálogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las normas aplicadas al proceso contable utilizadas por la Cooperativa son las establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros y balance social anuales serán aprobados por la Asamblea General y remitidos a la Superintendencia hasta el 31 de marzo de cada año.

En los registros contables de la cooperativa se diferenciarán, de manera clara, los resultados financieros provenientes de las actividades propias del objeto social y los que sean producto de actividades complementarias, así como las utilidades y los excedentes.

La Cooperativa mantendrá sus archivos contables físicos, incluyendo los respaldos respectivos, por el plazo de diez años, contados a partir de la conclusión de la operación correspondiente y por quince años, en el formato digital autorizado por la Superintendencia.

La información proporcionada por la Cooperativa y las copias y reproducciones certificadas expedidas por un funcionario autorizado de la entidad, tendrán similar valor probatorio que los documentos originales.

Base Legal

La COAC Padre Julián Lorente está regida por los lineamientos y disposiciones de:

- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS) y su Reglamento General
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (COMYF)
- Resoluciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPYRM)
- Estatuto
- Manual y reglamentos interno

6.3 Productos y Servicios Financieros

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente pone a disposición de sus socios y la ciudadanía en general los siguientes productos y servicios financieros:

Productos

- Crédito Productivo PYMES
- Créditos de Consumo
- Microcrédito
- Créditos Garantizados con Depósitos a Plazo Fijo
- Créditos Emergentes
- Créditos Bajo Convenio Institucional
- Cartas Garantía
- Ahorros a la Vista
- Ahorro Programado
- Depósitos a Plazo Fijo
- Tarjetas de Débito
- Inversiones

Servicios no financieros

- Pago de instituciones educativas
- Pagos al SRI
- Transferencias interbancarias SPI

- Pago de servicios básicos
- Pago de planes de televisión
- Pago de tarjetas de crédito
- Pagos de planes de telefonía fija
- Pago de catálogos
- Pago de obligaciones patronales al IEES

- Pagos de cuotas de crédito de otras instituciones financieras
- Recargas móviles
- Cobro del Bono de Desarrollo Humano (MIES)
- Pago de pensiones alimenticias
- Giros y otros pagos.

Servicios Financieros

- Apertura de cuentas Depósitos
- Administración, mantenimiento, mantención y manejo de cuentas
- Consulta de cuentas
- Retiro de dinero
- Transferencias dentro de la misma entidad
- Cancelación o cierre de cuentas

- Activación de cuentas y tarjetas
- Emisión de Tabla de Amortización
- Transacciones Fallidas en Cajeros Automáticos
- Reclamos Justificados e Injustificados
- Emisión y Entrega de Estados de Cuenta

6.4 Gobierno Directivo

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente está organizada de la siguiente manera:

Consejo de Administración

Tabla 8

Consejo de Administración COAC Padre Julián Lorente

NOMBRE	CARGO
Mg.Sc: Graciela Guamán Ludeña	Presidenta
Dr. Bolívar Guaicha Guaicha	Vicepresidente
Ing. Juan Carlos Sinche Quichimbo.	Secretario
Ing. Jeanneth del Cisne Morocho Pullaguari	Vocal

Fuente: COAC. Padre Julián Lorente (<https://lorente.fin.ec/gobierno-directivo/#>)

Consejo de Vigilancia

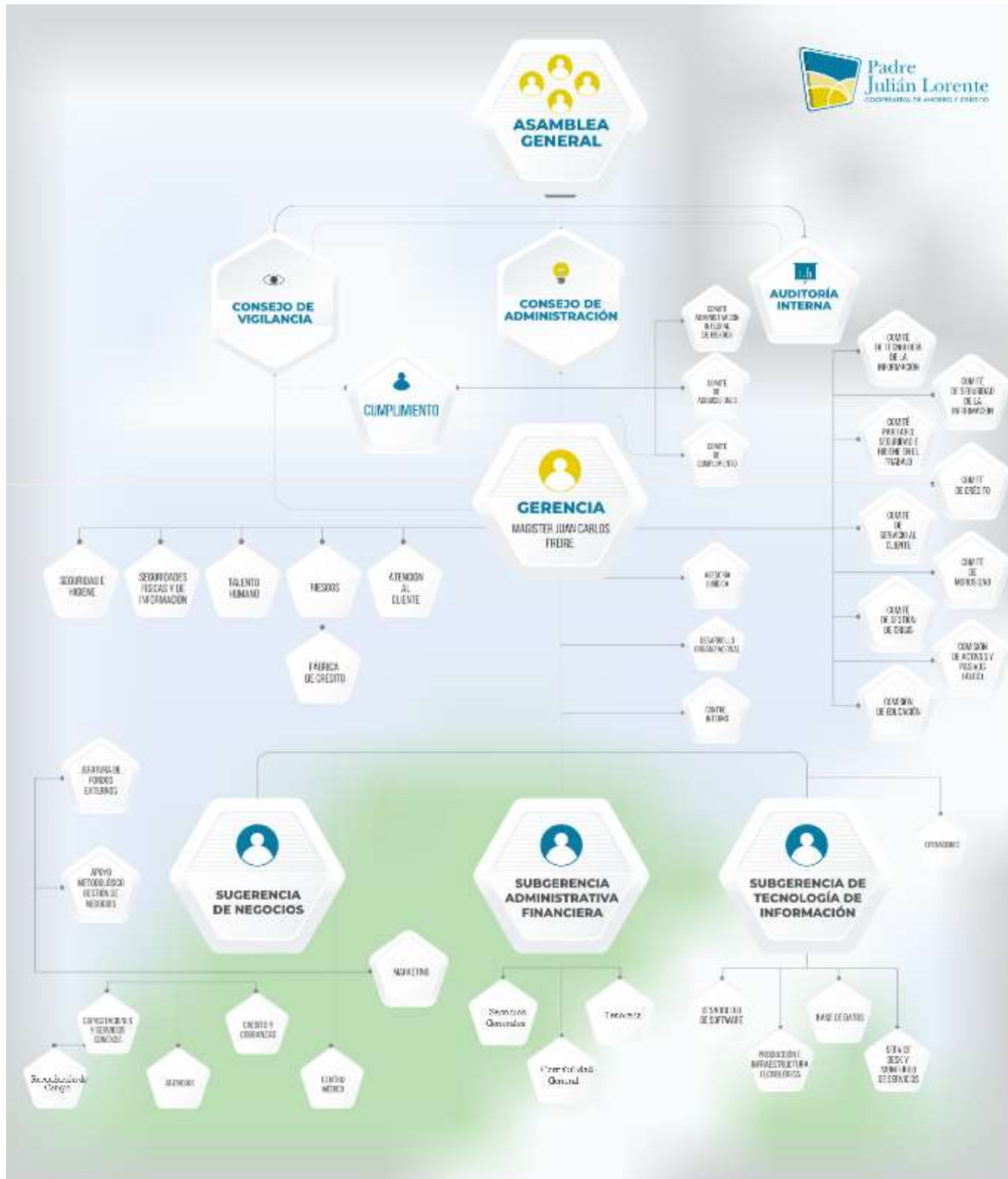
Tabla 9

Consejo de Vigilancia COAC Padre Julián Lorente

NOMBRE	CARGO
Dra. Ivone Germania Bueno Arévalo	Presidenta
Dr. Luis Alfredo Pitisaca Caraguay	Vicepresidente
Ing. Enith Janeth Quizhpe Orellana	Secretaria

Fuente: COAC. Padre Julián Lorente (<https://lorente.fin.ec/gobierno-directivo/#>)

6.5 Organigrama Estructural



Fuente: COAC. Padre Julián Lorente (<https://lorente.fin.ec/gobierno-directivo/#>)



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN
LORENTE
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
EJERCICIO 2018**

ACTIVO		
11	Fondos Disponibles	8.940.808,19
1101	Caja	1.332.923,50
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	7.601.854,42
1104	Efectos de Cobro Inmediato	6.030,27
13	Inversiones	3.350.551,61
1303	Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado	3.326.551,61
1307	De Disponibilidad Restringida	24.000,00
14	Cartera de Créditos	45.498.346,55
1401	Cartera de Créditos Comercial Prioritario por Vencer	356.843,23
1402	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer	28.940.943,34
1403	Cartera de Créditos Inmobiliario por Vencer	6.046.088,54
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	10.185.932,32
1407	Cartera de Créditos Comercial Ordinario por Vencer	1.285.706,99
1410	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Refinanciada por Vencer	246.078,03
1411	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada por Vencer	57.758,88
1412	Cartera de Microcrédito Refinanciada por Vencer	83.156,50
1418	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Reestructurada por Vencer	11.030,30
1420	Cartera de Microcrédito Reestructurada por Vencer	7.133,09
1426	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario que no Devenga Intereses	129.302,70
1428	Cartera de Créditos de Microcrédito que no Devenga Intereses	67.748,41
1449	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Vencida	6,00
1450	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Vencida	164.419,08
1451	Cartera de Crédito Inmobiliario Vencida	1,00
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	107.930,28
1465	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Reestructurada Vencida	1,00
1466	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Reestructurada Vencida	3,00
1468	Cartera de Microcrédito Reestructurada Vencida	1,00

1499	(Provisiones para Créditos Incobrables)	-2.191.737,14	
16	Cuentas por Cobrar		603.569,14
1602	Intereses por Cobrar de Inversiones	10.752,12	
1603	Intereses por Cobrar de Cartera de	414.512,09	
1614	Pagos por Cuenta de Clientes	40.756,63	
1690	Cuentas por Cobrar Varias	196.088,72	
1699	(Provisiones por Cuentas por Cobrar)	-58.540,42	
17	Bienes Realizables Adjudicados por Pago de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la Institución		328.000,00
1706	Bienes no utilizados por la Institución	328.000,00	
18	Propiedades y Equipo		1.932.616,88
1801	Terrenos	598.308,99	
1802	Edificios	734.940,33	
1805	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	303.566,21	
1806	Equipos de Computación	541.990,77	
1807	Unidades de Transporte	54.685,40	
1890	Otros	747.075,73	
1899	(Depreciación Acumulada)	-1.047.950,55	
19	Otros Activo		591.848,21
1901	Inversiones en Acciones y Participaciones	97.298,25	
1904	Gastos y Pagos Anticipados	244.800,99	
1905	Gastos Diferidos	215.686,04	
1906	Materiales, Mercaderías e Insumos	17.367,04	
1990	Otros	23.773,68	
1999	(Provisión para Otros Activos)	-7.077,79	
	TOTAL ACTIVO		61.245.740,58
	PASIVOS		
21	Obligaciones con el Público		40.553.561,06
2101	Depósitos a la Vista	13.286.601,23	
2103	Depósitos a Plazo	26.443.599,78	
2105	Depósitos Restringidos	823.360,05	
25	Cuentas por pagar		1.594.840,45
2501	Intereses por pagar	578.181,07	
2503	Obligaciones Patronales	461.406,18	
2504	Retenciones	65.376,99	
2505	contribuciones, Impuestos y Multas	291.183,28	
2506	Proveedores	57.906,10	
2590	Cuentas por Pagar Varias	140.786,83	
26	Obligaciones Financieras		8.975.113,12
2603	Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	2.500.000,00	
2604	Obligaciones con Entidades del Grupo Financiero del País	2.421.712,35	

2606	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	4.053.400,77	
29	Otros Pasivos		154.800,49
2990	Otros	154.800,49	
	TOTAL PASIVOS		51.278.315,12
	PATRIMONIO		
3 1	Capital Social		3.198.634,59
3103	Aportes de Socios	3.198.634,59	
33	Reservas		5.675.916,71
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.342.485,58	
3303	Especiales	1.317.293,63	
3310	Por Resultados no Operativos	16.137,50	
35	Superávit por Valuaciones		656.212,75
3501	Superávit por Valuaciones de Propiedades, Equipos y Otros.	656.212,75	
36	Resultados		436.661,41
3603	Utilidad del Ejercicio	436.661,41	
	TOTAL PATRIMONIO		9.967.425,46
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		61.245.740,58

Presidenta Cons. Administración

Gerente General

Contador General



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN
LORENTE
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
EJERCICIO 2018**

	INGRESOS		
51	Intereses y Descuentos Ganados		6.651.423,63
5101	Depósitos	22.220,91	
5103	Intereses y Descuentos de Inversiones en Títulos Valores	189.664,90	
5104	Intereses de Cartera de Créditos	6.439.537,82	
52	Comisiones Ganadas		81,00
5201	Cartera de Créditos	10,00	
5290	Otras	71,00	
54	Ingresos por Servicios		45.553,93
5490	Otros Servicios	45.553,93	
55	Otros Ingresos Operacionales		15.396,67
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	8.981,88	
5590	Otros	6.414,79	
56	Otros Ingresos		650.261,59
5604	Recuperación de Activos Financieros	454.557,74	
5690	Otros	195.703,85	
	TOTAL INGRESOS		7.362.716,82
	GASTOS		
41	Intereses Causados		2.177.107,18
4101	Obligaciones con el Público	2.018.734,02	
4103	Obligaciones Financieras	158.373,16	
42	Comisiones Causadas		25.000,00
4201	Obligaciones Financieras	25.000,00	
43	Pérdidas Financieras		40.581,88
4306	Primas en Cartera Comprada	40.581,88	
44	Provisiones		297.098,60
4402	Cartera de Créditos	280.483,34	
4403	Cuentas por Cobrar	16.432,95	
4405	Otros Activos	182,31	
45	Gastos de Operación		4.015.722,73
4501	Gastos de Personal	1.721.133,89	
4502	Honorarios	371.470,36	
4503	Servicios Varios	734.140,24	
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	388.114,57	
4505	Depreciaciones	150.647,69	
4506	Amortizaciones	114.084,03	
4507	Otros Gastos	536.131,95	
47	Otros Gastos y Pérdidas		11.879,87

4703	Intereses y Comisiones Devengados en Ejercicios Anteriores	11.879,87	
48	Impuestos y Participación a Empleados		358.665,15
4810	Participación a Empleados	119.298,98	
4815	Impuesto a la Renta	239.366,17	
	TOTAL GASTOS		6.926.055,41
	RESULTADO DEL EJERCICIO		436.661,41

Presidenta Cons. Administración

Gerente General

Contador General



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN
LORENTE
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
EJERCICIO 2019**

Código	Cuenta	
	ACTIVO	
11	Fondos Disponibles	5.589.533,04
1101	Caja	1.794.770,55
1103	Bancos y Otras instituciones Financieras	3.785.708,09
1104	Efectos de Cobro Inmediato	9.054,40
13	Inversiones	5.754.703,96
1305	Mantenidas hasta su Vencimiento de Entidades del Sector Privado	5.754.703,96
14	Cartera de Créditos	55.169.984,79
1401	Cartera de Créditos Comercial Prioritario por Vencer	256.603,23
1402	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer	31.865.703,90
1403	Cartera de Créditos Inmobiliario por Vencer	6.842.692,06
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	16.679.283,80
1407	Cartera de Créditos Comercial Ordinario por Vencer	928.251,86
1410	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Refinanciada por Vencer	239.116,14
1411	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada por Vencer	132.793,62
1412	Cartera de Microcrédito Refinanciada por Vencer	78.132,49
1418	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Reestructurada por Vencer	8.807,32
1420	Cartera de Microcrédito Reestructurada por Vencer	4.508,71
1426	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario que no Devenga Intereses	183.055,57
1428	Cartera de Créditos de Microcrédito que no Devenga Intereses	234.162,33
1434	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Refinanciada que no Devenga Intereses	48.127,90
1449	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Vencida	6,00
1450	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Vencida	75.471,05
1451	Cartera de Crédito Inmobiliario Vencida	1,00
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	92.765,43
1458	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Refinanciada Vencida	709,59
1465	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Reestructurada Vencida	1,00

1466	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Reestructurada Vencida	3,00	
1468	Cartera de Microcrédito Reestructurada Vencida	1,00	
1499	(Provisiones para Créditos Incobrables)	-2.500.212,21	
16	Cuentas por Cobrar		718.318,13
1602	Intereses por Cobrar de Inversiones	58.786,50	
1603	Intereses por Cobrar de Cartera de	529.037,47	
1614	Pagos por Cuenta de Clientes	37.909,38	
1690	Cuentas por Cobrar Varias	152.941,64	
1699	(Provisiones por Cuentas por Cobrar)	-60.356,86	
17	Bienes Realizables Adjudicados por Pago de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la Institución		328.000,00
1706	Bienes no utilizados por la Institución	328.000,00	
18	Propiedades y Equipo		2.637.381,89
1801	Terrenos	1.159.908,51	
1802	Edificios	734.940,33	
1805	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	374.273,23	
1806	Equipos de Computación	660.150,50	
1807	Unidades de Transporte	84.675,40	
1890	Otros	862.848,35	
1899	(Depreciación Acumulada)	-1.239.414,43	
19	Otros Activo		763.828,84
1901	Inversiones en Acciones y Participaciones	123.185,77	
1904	Gastos y Pagos Anticipados	358.020,13	
1905	Gastos Diferidos	231.312,10	
1906	Materiales, Mercaderías e Insumos	16.315,56	
1990	Otros	46.074,95	
1999	(Provisión para Otros Activos)	-11.079,67	
	TOTAL ACTIVO		70.961.750,65
	PASIVOS		
21	Obligaciones con el Público		48.369.098,21
2101	Depósitos a la Vista	13.840.109,67	
2103	Depósitos a Plazo	33.595.282,55	
2105	Depósitos Restringidos	933.705,99	
25	Cuentas por pagar		1.774.429,62
2501	Intereses por pagar	840.186,26	
2503	Obligaciones Patronales	429.865,92	
2504	Retenciones	66.473,87	
2505	Contribuciones, Impuestos y Multas	213.799,82	
2506	Proveedores	81.853,60	
2590	Cuentas por Pagar Varias	142.250,15	
26	Obligaciones Financieras		9.594.730,17
2603	Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	2.666.750,00	

2606	Obligaciones con entidades Financieras del Sector Público	6.927.980,17	
29	Otros Pasivos		137.915,66
2990	Otros	137.915,66	
	TOTAL PASIVOS		59.876.173,66
	PATRIMONIO		
31	Capital Social		3.254.368,57
3103	Aportes de Socios	3.254.368,57	
33	Reservas		6.348.428,56
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.969.986,89	
3303	Especiales	1.344.067,05	
3310	Por Resultados no Operativos	34.374,62	
35	Superávit por Valuaciones		1.217.812,27
3501	Superávit por Valuaciones de Propiedades, Equipos y Otros.	1.217.812,27	
36	Resultados		264.967,59
3601	Utilidades o Excedentes Acumulados	57.404,81	
3603	Utilidad del Ejercicio	207.562,78	
	TOTAL PATRIMONIO		11.085.576,99
	TOTAL GENERAL	70.961.750,65	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		70.961.750,65

Presidenta Cons. Administración

Gerente General

Contador General



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIAN
LORENTE
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
EJERCICIO 2019**

	INGRESOS		
51	Intereses y Descuentos Ganados		8.155.879,22
5101	Depósitos	44.861,63	
5103	Intereses y Descuentos de Inversiones en Títulos Valores	283.974,99	
5104	Intereses de Cartera de Créditos	7.827.042,60	
52	Comisiones Ganadas		50,00
5201	Cartera de Créditos	2,00	
5290	Otras	48,00	
54	Ingresos por Servicios		53.399,16
5490	Otros Servicios	53.399,16	
55	Otros Ingresos Operacionales		5.657,59
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	5.656,20	
5590	Otros	1,39	
56	Otros Ingresos		389.395,40
5604	Recuperación de Activos Financieros	168.405,56	
5690	Otros	220.989,84	
	TOTAL INGRESOS		8.604.381,37
	GASTOS		
41	Intereses Causados		3.194.673,20
4101	Obligaciones con el Público	2.604.563,00	
4103	Obligaciones Financieras	590.110,20	
42	Comisiones Causadas		10.000,00
4201	Obligaciones Financieras	10.000,00	
43	Pérdidas Financieras		30.952,04
4306	Primas en Cartera Comprada	30.952,04	
44	Provisiones		518.319,49
4402	Cartera de Créditos	495.077,68	
4403	Cuentas por Cobrar	19.238,17	
4405	Otros Activos	4.003,64	
45	Gastos de Operación		4.423.042,40
4501	Gastos de Personal	1.969.155,50	
4502	Honorarios	419.582,26	
4503	Servicios Varios	837.877,07	
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	453.177,64	
4505	Depreciaciones	176.390,55	
4506	Amortizaciones	114.338,42	
4507	Otros Gastos	452.520,96	
47	Otros Gastos y Pérdidas		6.276,70

4703	Intereses y Comisiones Devengados en Ejercicios Anteriores	6.276,70	
48	Impuestos y Participación a Empleados		213.554,76
4810	Participación a Empleados	63.167,63	
4815	Impuesto a la Renta	150.387,13	
	TOTAL GASTOS		8.396.818,59
	RESULTADO DEL EJERCICIO		207.562,78

Presidenta Cons. Administración

Gerente General

Contador General

**6.6 Análisis vertical aplicado a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y
Crédito Padre Julián Lorente periodo 2019**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN LORENTE					
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO					
ANÁLISIS VERTICAL					
EJERCICIO 2019					
Código	Cuenta	Valor (USD)	Rubro	Subgrupo	Grupo
	ACTIVO				
11	Fondos Disponibles	5.589.533,04	100,00%	8,31%	7,88%
1101	Caja	1.794.770,55	32,11%		
1103	Bancos y Otras instituciones Financieras	3.785.708,09	67,73%		
1104	Efectos de Cobro Inmediato	9.054,40	0,16%		
13	Inversiones	5.754.703,96	100,00%	8,56%	8,11%
1305	Mantenidas hasta su Vencimiento de Entidades del Sector Privado	5.754.703,96	100,00%		
14	Cartera de Créditos	55.169.984,79	100,00%	82,06%	77,75%
1401	Cartera de Créditos Comercial Prioritario por Vencer	256.603,23	0,47%		
1402	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer	31.865.703,90	57,76%		
1403	Cartera de Créditos Inmobiliario por Vencer	6.842.692,06	12,40%		
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	16.679.283,80	30,23%		
1407	Cartera de Créditos Comercial Ordinario por Vencer	928.251,86	1,68%		
1410	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Refinanciada por Vencer	239.116,14	0,43%		
1411	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada por Vencer	132.793,62	0,24%		
1412	Cartera de Microcrédito Refinanciada por Vencer	78.132,49	0,14%		
1418	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Reestructurada por Vencer	8.807,32	0,02%		
1420	Cartera de Microcrédito Reestructurada por Vencer	4.508,71	0,01%		
1426	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario que no Devenga Intereses	183.055,57	0,33%		

1428	Cartera de Créditos de Microcrédito que no Devenga Intereses	234.162,33	0,42%		
1434	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Refinanciada que no Devenga Intereses	48.127,90	0,09%		
1449	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Vencida	6,00	0,00%		
1450	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Vencida	75.471,05	0,14%		
1451	Cartera de Crédito Inmobiliario Vencida	1,00	0,00%		
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	92.765,43	0,17%		
1458	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Refinanciada Vencida	709,59	0,00%		
1465	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Reestructurada Vencida	1,00	0,00%		
1466	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Reestructurada Vencida	3,00	0,00%		
1468	Cartera de Microcrédito Reestructurada Vencida	1,00	0,00%		
1499	(Provisiones para Créditos Incobrables)	-2.500.212,21	-4,53%		
16	Cuentas por Cobrar	718.318,13	100,00%	1,07%	1,01%
1602	Intereses por Cobrar de Inversiones	58.786,50	8,18%		
1603	Intereses por Cobrar de Cartera de	529.037,47	73,65%		
1614	Pagos por Cuenta de Clientes	37.909,38	5,28%		
1690	Cuentas por Cobrar Varias	152.941,64	21,29%		
1699	(Provisiones por Cuentas por Cobrar)	-60.356,86	-8,40%		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	67.232.539,92		100,00%	94,74%
17	Bienes Realizables Adjudicados por Pago de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la Institución	328.000,00	100,00%	11,06%	0,46%
1706	Bienes no utilizados por la Institución	328.000,00	100,00%		
18	Propiedades y Equipo	2.637.381,89	100,00%	88,94%	3,72%
1801	Terrenos	1.159.908,51	43,98%		

1802	Edificios	734.940,33	27,87%		
1805	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	374.273,23	14,19%		
1806	Equipos de Computación	660.150,50	25,03%		
1807	Unidades de Transporte	84.675,40	3,21%		
1890	Otros	862.848,35	32,72%		
1899	(Depreciación Acumulada)	-1.239.414,43	-46,99%		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.965.381,89		100,00%	4,18%
19	Otros Activo	763.828,84	100,00%	100,00%	1,08%
1901	Inversiones en Acciones y Participaciones	123.185,77	16,13%		
1904	Gastos y Pagos Anticipados	358.020,13	46,87%		
1905	Gastos Diferidos	231.312,10	30,28%		
1906	Materiales, Mercaderías e Insumos	16.315,56	2,14%		
1990	Otros	46.074,95	6,03%		
1999	(Provisión para Otros Activos)	-11.079,67	-1,45%		
	TOTAL OTROS ACTIVOS	763.828,84		100,00%	1,08%
	TOTAL ACTIVO	70.961.750,65			100,00%
	PASIVOS				
21	Obligaciones con el Público	48.369.098,21	100,00%	80,97%	68,16%
2101	Depósitos a la Vista	13.840.109,67	28,61%		
2103	Depósitos a Plazo	33.595.282,55	69,46%		
2105	Depósitos Restringidos	933.705,99	1,93%		
25	Cuentas por pagar	1.774.429,62	100,00%	2,97%	2,50%
2501	Intereses por pagar	840.186,26	47,35%		
2503	Obligaciones Patronales	429.865,92	24,23%		
2504	Retenciones	66.473,87	3,75%		
2505	Contribuciones, Impuestos y Multas	213.799,82	12,05%		
2506	Proveedores	81.853,60	4,61%		
2590	Cuentas por Pagar Varias	142.250,15	8,02%		
26	Obligaciones Financieras	9.594.730,17	100,00%	16,06%	13,52%
2603	Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	2.666.750,00	27,79%		
2606	Obligaciones con entidades Financieras del Sector Público	6.927.980,17	72,21%		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	59.738.258,00		100,00%	84,19%
29	Otros Pasivos	137.915,66	100,00%	100,00%	0,19%
2990	Otros	137.915,66	100,00%		
	TOTAL OTROS PASIVOS	137.915,66		100,00%	0,19%
	TOTAL PASIVOS	59.876.173,66			84,38%
	PATRIMONIO				

31	Capital Social	3.254.368,57	100,00%	29,36%	4,59%
3103	Aportes de Socios	3.254.368,57	100,00%		
33	Reservas	6.348.428,56	100,00%	57,27%	8,95%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.969.986,89	78,29%		
3303	Especiales	1.344.067,05	21,17%		
3310	Por Resultados no Operativos	34.374,62	0,54%		
35	Superávit por Valuaciones	1.217.812,27	100,00%	10,99%	1,72%
3501	Superávit por Valuaciones de Propiedades, Equipos y Otros.	1.217.812,27	100,00%		
36	Resultados	264.967,59	100,00%	2,39%	0,37%
3601	Utilidades o Excedentes Acumulados	57.404,81	21,66%		
3603	Utilidad del Ejercicio	207.562,78	78,34%		
	TOTAL PATRIMONIO	11.085.576,99		100,00%	15,62%
	TOTAL GENERAL	70.961.750,65			
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	70.961.750,65			100,00%

Fuente: Balance General 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.J.L

Análisis a la estructura financiera periodo 2019

Análisis de la estructura financiera del Balance General del periodo 2019 presentado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente:

Figura 5

Estructura financiera del Balance General periodo 2019

INVERSIÓN TOTAL ACTIVO \$70.961.750,65	FINANCIAMIENTO TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$70.961.750,65
<p style="text-align: center;">ACTIVO CORRIENTE \$67.232.5939,92 94,74%</p>	<p style="text-align: center;">PASIVO CORRIENTE \$59.738.258,00 84,19%</p>
<p style="text-align: center;">ACTIVO NO CORRIENTE \$2.965.381,89 4,18%</p>	<p style="text-align: center;">OTROS PASIVOS \$137.915,66 0,19%</p>
<p style="text-align: center;">OTROS ACTIVOS \$763.828,84 1,08%</p>	<p style="text-align: center;">PATRIMONIO \$11.085.576,99 15,62%</p>

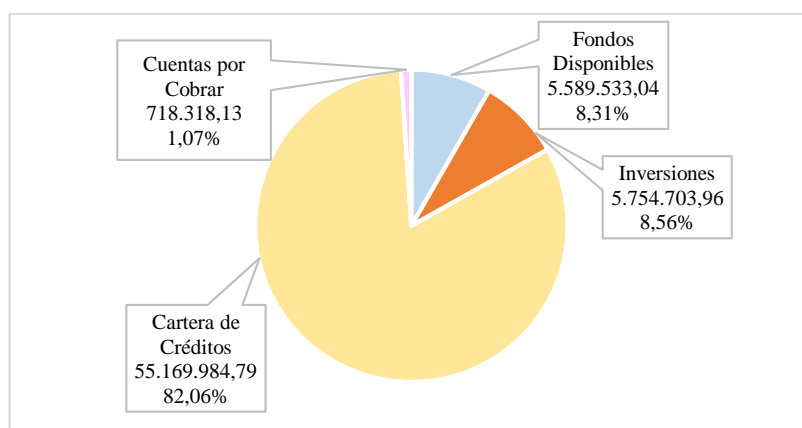
Fuente: Balance General 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

Interpretación

La COAC Padre Julián Lorente en el año 2019 presenta en su estructura financiera un total del activo de \$70.961.750,65 cuya mayor concentración del activos en los activos corrientes como es el caso del de la cartera de crédito con el 77,75%, pues en el periodo se han realizado un alto número de colocaciones, así como las inversiones realizadas el sector privado y el popular y solidario; el pasivo responde al 84,38% de captaciones del público en su mayor parte dado por el plazo fijo que representa el 69,46 de las obligaciones contraídas y patrimonio, se evidencia que la entidad realiza sus actividades con dinero del público y en menor proporción con la aportación de sus asociados, lo cual es efectivo puesto que el público está confiando en la institución y con este dinero se está llevando a cabo la intermediación financiera.

Figura 6

Activo Corriente



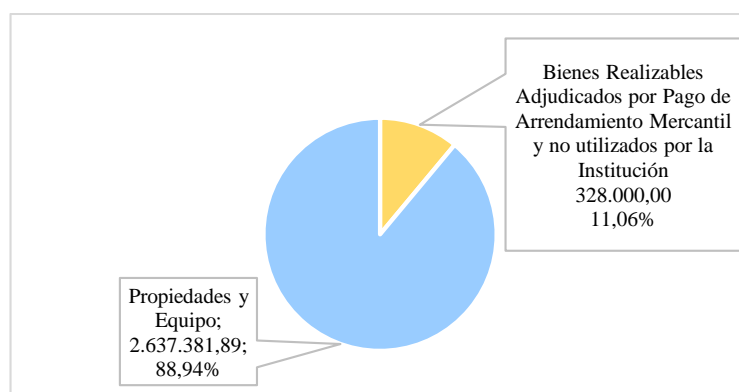
Fuente: Balance General 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Interpretación

Analizando el grupo de activo corriente, se compone principalmente de la cartera de crédito, es decir, la cooperativa tiene una buena colocación de sus productos financieros los cuales generan buenos rendimientos, siendo el crédito de consumo y el microcrédito los que presentan valores más altos de colocación de esta manera la cooperativa apoya al fomento de la producción, comercialización de bienes y servicios; y de lo que se deduce que la entidad cuenta con recursos para realizar sus actividades de intermediación financiera, por otro lado, los fondos disponibles y las inversiones se encuentran en similares porcentajes de participación, pues la entidad posee sus fondos más líquidos en instituciones financieras y caja.

Figura 7

Activo no Corriente



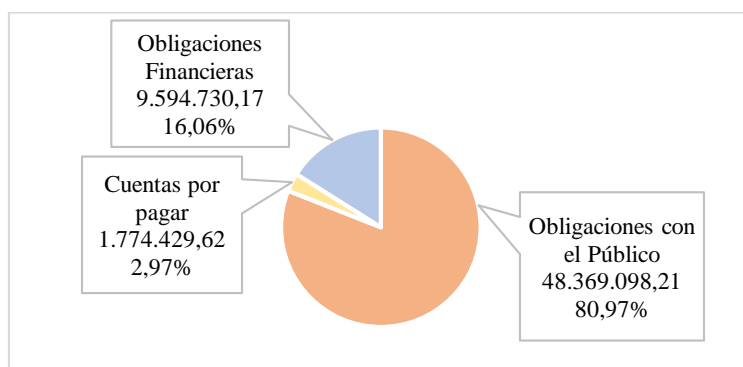
Fuente: Balance General 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Interpretación

Referente al activo no corriente se integra mayormente de las propiedades y equipos y lo conforman los terrenos, muebles y enseres, edificios, equipos tecnológicos que permiten el correcto funcionamiento de la cooperativa; y en menor proporción se ubican los bienes realizables adjudicados por pago de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución.

Figura 8

Pasivo Corriente



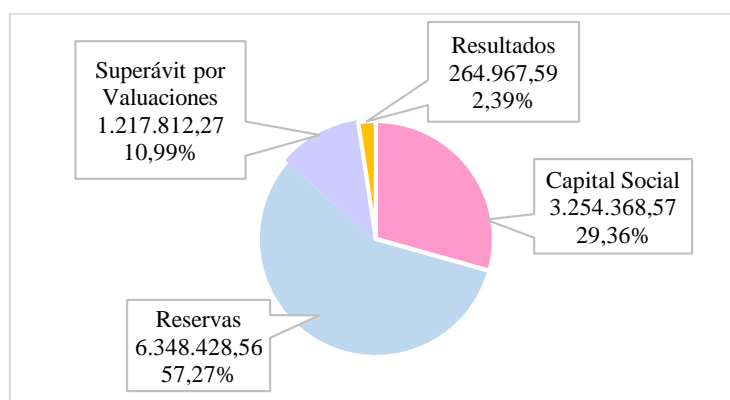
Fuente: Balance General 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

Interpretación

En lo que respecta al pasivo corriente, se concentra en las obligaciones con el público correspondiente a los depósitos de ahorro y los plazos fijos con su respectivo vencimiento; seguido de ello están las obligaciones financieras que son los compromisos adquiridos principalmente con instituciones financieras del exterior con plazos mayores a un año y contraídas con instituciones de la localidad.

Figura 9

Patrimonio



Fuente: Balance General 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

Interpretación

En lo referente al patrimonio la cuenta que prima son las reservas lo que indica que la cooperativa tiene un buen capital para hacer frente a eventualidades que se presenten en el futuro, siendo la cuenta de mayor participación el fondo de reserva. Seguido, se ubica el capital social del cual se evidencia la participación de 29,36% en el patrimonio; posteriormente se encuentra el superávit por valuaciones lo que significa que la cooperativa a valuado en exceso las propiedades, equipos y otros bienes. Y finalmente se encuentran los resultados dados por la utilidad producida en el periodo y los excedentes acumulados de ejercicios anteriores.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIAN LORENTE

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO

EJERCICIO 2019

ANÁLISIS VERTICAL

Código	Cuenta	Valor (USD)	Rubro	Subgrupo	Grupo
INGRESOS					
51	Intereses y Descuentos Ganados	8.155.879,22	100,00%	99,28%	94,79%
5101	Depósitos	44.861,63	0,55%		
5103	Intereses y Descuentos de Inversiones en Títulos Valores	283.974,99	3,48%		
5104	Intereses de Cartera de Créditos	7.827.042,60	95,97%		
52	Comisiones Ganadas	50,00	100,00%	0,00%	0,00%
5201	Cartera de Créditos	2,00	4,00%		
5290	Otras	48,00	96,00%		
54	Ingresos por Servicios	53.399,16	100,00%	0,65%	0,62%
5490	Otros Servicios	53.399,16	100,00%		
55	Otros Ingresos Operacionales	5.657,59	100,00%	0,07%	0,07%
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	5.656,20	99,98%		
5590	Otros	1,39	0,02%		
	TOTAL INGRESOS	8.214.985,97		100,00%	95,47%
OPERATIVOS					
56	Otros Ingresos	389.395,40	100,00%	100,00%	4,53%
5604	Recuperación de Activos Financieros	168.405,56	43,25%		
5690	Otros	220.989,84	56,75%		
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	389.395,40		100,00%	4,53%
	TOTAL INGRESOS	8.604.381,37			100,00%
GASTOS					
41	Intereses Causados	3.194.673,20	100,00%	39,07%	37,13%
4101	Obligaciones con el Público	2.604.563,00	81,53%		
4103	Obligaciones Financieras	590.110,20	18,47%		
42	Comisiones Causadas	10.000,00	100,00%	0,12%	0,12%
4201	Obligaciones Financieras	10.000,00	100,00%		
43	Pérdidas Financieras	30.952,04	100,00%	0,38%	0,36%
4306	Primas en Cartera Comprada	30.952,04	100,00%		
44	Provisiones	518.319,49	100,00%	6,34%	6,02%
4402	Cartera de Créditos	495.077,68	95,52%		
4403	Cuentas por Cobrar	19.238,17	3,71%		
4405	Otros Activos	4.003,64	0,77%		
45	Gastos de Operación	4.423.042,40	100,00%	54,09%	51,40%
4501	Gastos de Personal	1.969.155,50	44,52%		

4502	Honorarios	419.582,26	9,49%		
4503	Servicios Varios	837.877,07	18,94%		
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	453.177,64	10,25%		
4505	Depreciaciones	176.390,55	3,99%		
4506	Amortizaciones	114.338,42	2,59%		
4507	Otros Gastos	452.520,96	10,23%	5,53%	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	8.176.987,13		100,00%	95,03%
47	Otros Gastos y Pérdidas	6.276,70	100,00%	2,86%	0,07%
4703	Intereses y Comisiones Devengados en Ejercicios Anteriores	6.276,70	100,00%		
48	Impuestos y Participación a Empleados	213.554,76	100,00%	97,14%	2,48%
4810	Participación a Empleados	63.167,63	29,58%		
4815	Impuesto a la Renta	150.387,13	70,42%		
	TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS	219.831,46		100,00%	2,55%
	TOTAL GASTOS	8.396.818,59			97,59%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	207.562,78			2,41%

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Análisis a la Estructura Económica periodo 2019

El Estado de Ganancias y Pérdidas de la COAC Padre Julián Lorente periodo 2019 presenta la siguiente estructura:

Figura 10

Estructura económica del Estado de Ganancias y Pérdidas periodo 2019

GASTOS	INGRESOS
<p style="text-align: center;">GASTOS OPERATIVOS \$8.176.987,13 95,03%</p>	<p style="text-align: center;">INGRESOS OPERATIVOS \$8.214.985,97 95,47%</p>
<p style="text-align: center;">GASTOS NO OPERATIVOS \$219.831,46 2,55%</p>	<p style="text-align: center;">INGRESOS NO OPERATIVOS \$389.395,40 4,53%</p>
<p style="text-align: center;">RESULTADO DEL EJERCICIO \$207.562,78 2,41%</p>	

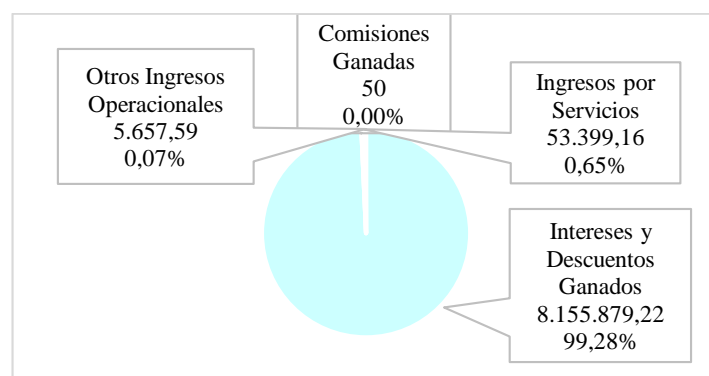
Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJI

Interpretación

La estructura económica del Estado de Resultados del año 2019, presenta una participación de los ingresos operativos muy superior a los no operativos. En el rubro de gastos, la mayoría son operativos, demostrando una utilidad del 2,41%. Es decir se evidencia resultados favorables para la Cooperativa.

Figura 11

Ingresos Operativos



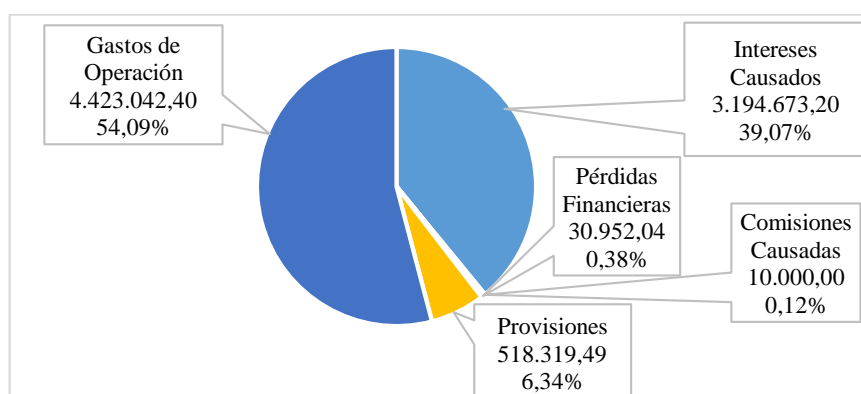
Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Interpretación

Al analizar la estructura de los ingresos operativos, los intereses y descuentos ganados tienen una mayor concentración principalmente por la colocación de créditos, así como pagos por mora; por otro lado, con una mínima participación se encuentran las comisiones ganadas, los ingresos por servicios y otros ingresos operacionales.

Figura 12

Gastos Operativos



Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Interpretación

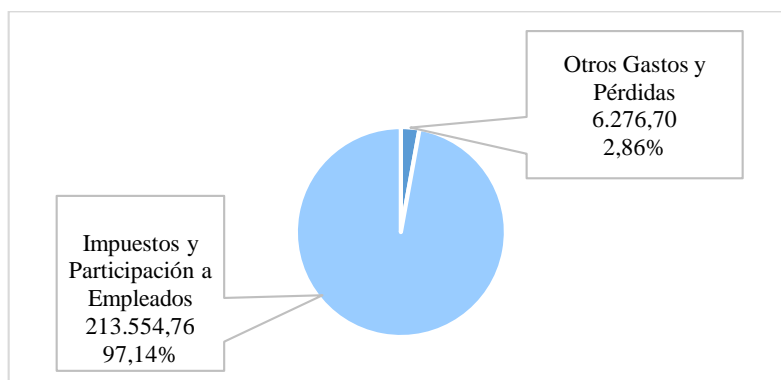
En lo que respecta a los gastos operativos, están mayormente concentrados en los gastos de operación producto del pago de décimos, remuneraciones, horas extras, beneficios

sociales, vacaciones y demás desembolsos realizados a los empleados de la entidad, seguido, además, servicios varios necesarios para la institución como trabajos eventuales.

Posteriormente, se ubican los intereses causados originados por las obligaciones contraídas con el público por los ahorros, los depósitos a plazo fijo y con entidades del sistema financiero nacional como FINANCOOP, la Corporación Financiera Nacional, Corporación de Finanzas Populares y con entidades extranjeras como SYMBIOTICS. El tercer rubro más considerable son las provisiones de cartera de crédito y la cuentas por cobrar con la finalidad de tener una protección ya que estos valores pueden no ser recuperables.

Figura 13

Gastos no Operativos



Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJI

Interpretación

En la evaluación económica de los gastos no operativos, se evidencia que se concentran mayormente en las cuentas de impuestos y participación a empleados, lo que implica el pago al fisco del impuesto a la renta y el pago de participación a los empleados de la institución, mientras que otros gastos y pérdidas puesto que hay intereses y comisiones que han sido devengados de ejercicios anteriores.

6.7 Análisis horizontal aplicado a los estados financieros de la Cooperativa Padre Julián Lorente de los años 2018-2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN LORENTE

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

ANÁLISIS HORIZONTAL

EJERCICIO 2018 - 2019

Código	Cuenta	2019	2018	V. Absoluta	V. Relativa	Razón
	ACTIVO					
11	Fondos Disponibles	5.589.533,04	8.940.808,19	-3.351.275,15	-37,48%	0,63
1101	Caja	1.794.770,55	1.332.923,50	461.847,05	34,65%	1,35
1103	Bancos y Otras instituciones Financieras	3.785.708,09	7.601.854,42	-3.816.146,33	-50,20%	0,50
1104	Efectos de Cobro Inmediato	9.054,40	6.030,27	3.024,13	50,15%	1,50
13	Inversiones	5.754.703,96	3.350.551,61	2.404.152,35	71,75%	1,72
1303	Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado	0,00	3.326.551,61	-3.326.551,61	-100,00%	0,00
1305	Mantenido hasta su Vencimiento de Entidades del Sector Privado	5.754.703,96	0,00	5.754.703,96	-	-
1307	De Disponibilidad Restringida	0,00	24.000,00	-24.000,00	-100,00%	0,00
14	Cartera de Créditos	55.169.984,79	45.498.346,55	9.671.638,24	21,26%	1,21
1401	Cartera de Créditos Comercial Prioritario por Vencer	256.603,23	356.843,23	-100.240,00	-28,09%	0,72
1402	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer	31.865.703,90	28.940.943,34	2.924.760,56	10,11%	1,10
1403	Cartera de Créditos Inmobiliario por Vencer	6.842.692,06	6.046.088,54	796.603,52	13,18%	1,13
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	16.679.283,80	10.185.932,32	6.493.351,48	63,75%	1,64
1407	Cartera de Créditos Comercial Ordinario por Vencer	928.251,86	1.285.706,99	-357.455,13	-27,80%	0,72
1410	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Refinanciada por Vencer	239.116,14	246.078,03	-6.961,89	-2,83%	0,97
1411	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada por Vencer	132.793,62	57.758,88	75.034,74	129,91%	2,30
1412	Cartera de Microcrédito Refinanciada por Vencer	78.132,49	83.156,50	-5.024,01	-6,04%	0,94
1418	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Reestructurada por Vencer	8.807,32	11.030,30	-2.222,98	-20,15%	0,80

1420	Cartera de Microcrédito Reestructurada por Vencer	4.508,71	7.133,09	-2.624,38	-36,79%	0,63
1426	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario que no Devenga Intereses	183.055,57	129.302,70	53.752,87	41,57%	1,42
1428	Cartera de Créditos de Microcrédito que no Devenga Intereses	234.162,33	67.748,41	166.413,92	245,64%	3,46
1434	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Refinanciada que no Devenga Intereses	48.127,90	0,00	48.127,90	-	-
1449	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Vencida	6,00	6,00	0,00	0,00%	1,00
1450	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Vencida	75.471,05	164.419,08	-88.948,03	-54,10%	0,46
1451	Cartera de Crédito Inmobiliario Vencida	1,00	1,00	0,00	0,00%	1,00
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	92.765,43	107.930,28	-15.164,85	-14,05%	0,86
1458	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Refinanciada Vencida	709,59	0,00	709,59	-	-
1465	Cartera de Créditos Comercial Prioritario Reestructurada Vencida	1,00	1,00	0,00	0,00%	1,00
1466	Cartera de Créditos Consumo Prioritario Reestructurada Vencida	3,00	3,00	0,00	0,00%	1,00
1468	Cartera de Microcrédito Reestructurada Vencida	1,00	1,00	0,00	0,00%	1,00
1499	(Provisiones para Créditos Incobrables)	-2.500.212,21	-2.191.737,14	-308.475,07	14,07%	1,14
16	Cuentas por Cobrar	718.318,13	603.569,14	114.748,99	19,01%	1,19
1602	Intereses por Cobrar de Inversiones	58.786,50	10.752,12	48.034,38	446,74%	5,47
1603	Intereses por Cobrar de Cartera de	529.037,47	414.512,09	114.525,38	27,63%	1,28
1614	Pagos por Cuenta de Clientes	37.909,38	40.756,63	-2.847,25	-6,99%	0,93
1690	Cuentas por Cobrar Varias	152.941,64	196.088,72	-43.147,08	-22,00%	0,78
1699	(Provisiones por Cuentas por Cobrar)	-60.356,86	-58.540,42	-1.816,44	3,10%	1,03
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	67.232.539,92	58.393.275,49	8.839.264,43	15,14%	1,15
17	Bienes Realizables Adjudicados por Pago de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la Institución	328.000,00	328.000,00	0,00	0,00%	1,00

1706	Bienes no utilizados por la Institución	328.000,00	328.000,00	0,00	0,00%	1,00
18	Propiedades y Equipo	2.637.381,89	1.932.616,88	704.765,01	36,47%	1,36
1801	Terrenos	1.159.908,51	598.308,99	561.599,52	93,86%	1,94
1802	Edificios	734.940,33	734.940,33	0,00	0,00%	1,00
1805	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	374.273,23	303.566,21	70.707,02	23,29%	1,23
1806	Equipos de Computación	660.150,50	541.990,77	118.159,73	21,80%	1,22
1807	Unidades de Transporte	84.675,40	54.685,40	29.990,00	54,84%	1,55
1890	Otros	862.848,35	747.075,73	115.772,62	15,50%	1,15
1899	(Depreciación Acumulada)	-1.239.414,43	-1.047.950,55	-191.463,88	18,27%	1,18
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.965.381,89	2.260.616,88	704.765,01	31,18%	1,31
19	Otros Activo	763.828,84	591.848,21	171.980,63	29,06%	1,29
1901	Inversiones en Acciones y Participaciones	123.185,77	97.298,25	25.887,52	26,61%	1,27
1904	Gastos y Pagos Anticipados	358.020,13	244.800,99	113.219,14	46,25%	1,46
1905	Gastos Diferidos	231.312,10	215.686,04	15.626,06	7,24%	1,07
1906	Materiales, Mercaderías e Insumos	16.315,56	17.367,04	-1.051,48	-6,05%	0,94
1990	Otros	46.074,95	23.773,68	22.301,27	93,81%	1,94
1999	(Provisión para Otros Activos)	-11.079,67	-7.077,79	-4.001,88	56,54%	1,57
	TOTAL OTROS ACTIVOS	763.828,84	591.848,21	171.980,63	29,06%	1,29
	TOTAL ACTIVO	70.961.750,65	61.245.740,58	9.716.010,07	15,86%	1,16
	PASIVOS					
21	Obligaciones con el Público	48.369.098,21	40.553.561,06	7.815.537,15	19,27%	1,19
2101	Depósitos a la Vista	13.840.109,67	13.286.601,23	553.508,44	4,17%	1,04
2103	Depósitos a Plazo	33.595.282,55	26.443.599,78	7.151.682,77	27,05%	1,27
2105	Depósitos Restringidos	933.705,99	823.360,05	110.345,94	13,40%	1,13
25	Cuentas por pagar	1.774.429,62	1.594.840,45	179.589,17	11,26%	1,11
2501	Intereses por pagar	840.186,26	578.181,07	262.005,19	45,32%	1,45
2503	Obligaciones Patronales	429.865,92	461.406,18	-31.540,26	-6,84%	0,93
2504	Retenciones	66.473,87	65.376,99	1.096,88	1,68%	1,02

2505	contribuciones, Impuestos y Multas	213.799,82	291.183,28	-77.383,46	-26,58%	0,73
2506	Proveedores	81.853,60	57.906,10	23.947,50	41,36%	1,41
2590	Cuentas por Pagar Varias	142.250,15	140.786,83	1.463,32	1,04%	1,01
26	Obligaciones Financieras	9.594.730,17	8.975.113,12	619.617,05	6,90%	1,07
2603	Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	2.666.750,00	2.500.000,00	166.750,00	6,67%	1,07
2604	Obligaciones con Entidades del Grupo Financiero del País	0,00	2.421.712,35	-2.421.712,35	-100,00%	0,00
2606	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	6.927.980,17	4.053.400,77	2.874.579,40	70,92%	1,71
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	59.738.258,00	51.123.514,63	8.614.743,37	16,85%	1,17
29	Otros Pasivos	137.915,66	154.800,49	-16.884,83	-10,91%	0,89
2990	Otros	137.915,66	154.800,49	-16.884,83	-10,91%	0,89
	TOTAL OTROS PASIVOS	137.915,66	154.800,49	-16.884,83	-10,91%	0,89
	TOTAL PASIVOS	59.876.173,66	51.278.315,12	8.597.858,54	16,77%	1,17
	PATRIMONIO					
31	Capital Social	3.254.368,57	3.198.634,59	55.733,98	1,74%	1,02
3103	Aportes de Socios	3.254.368,57	3.198.634,59	55.733,98	1,74%	1,02
33	Reservas	6.348.428,56	5.675.916,71	672.511,85	11,85%	1,12
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.969.986,89	4.342.485,58	627.501,31	14,45%	1,14
3303	Especiales	1.344.067,05	1.317.293,63	26.773,42	2,03%	1,02
3310	Por Resultados no Operativos	34.374,62	16.137,50	18.237,12	113,01%	2,13
35	Superávit por Valuaciones	1.217.812,27	656.212,75	561.599,52	85,58%	1,86
3501	Superávit por Valuaciones de Propiedades, Equipos y Otros.	1.217.812,27	656.212,75	561.599,52	85,58%	1,86
36	Resultados	264.967,59	436.661,41	-171.693,82	-39,32%	0,61
3601	Utilidades o Excedentes Acumulados	57.404,81	0,00	57.404,81	-	-
3603	Utilidad del Ejercicio	207.562,78	436.661,41	-229.098,63	-52,47%	0,48
	TOTAL PATRIMONIO	11.085.576,99	9.967.425,46	1.118.151,53	11,22%	1,11
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	70.961.750,65	61.245.740,58	9.716.010,07	15,86%	1,16

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Los estados financieros reportan las siguientes variaciones producto de las actividades que realiza en los años de análisis:

Tabla 10

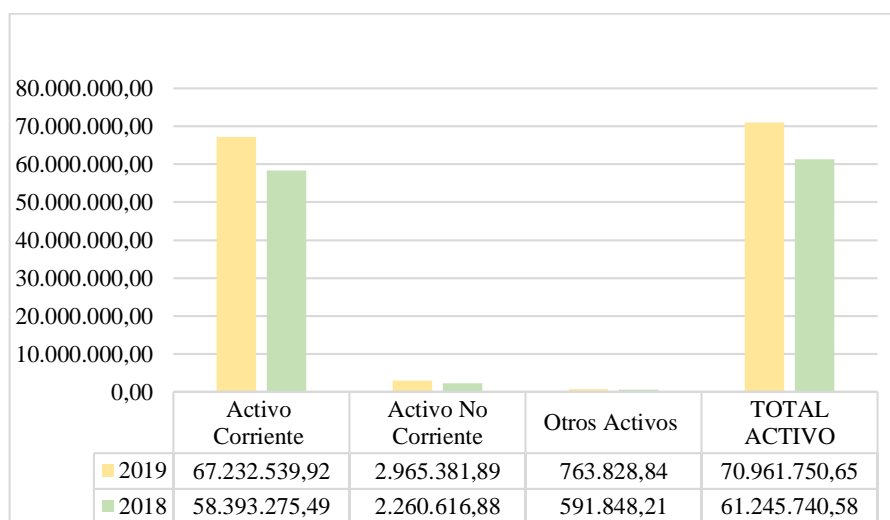
Análisis Horizontal del Activo 2018-2019

Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
			Absoluta	Relativa	
Total Activo Corriente	67.232.539,92	58.393.275,49	8.839.264,43	15,14%	1,15
Total Activo No Corriente	2.965.381,89	2.260.616,88	704.765,01	31,18%	1,31
Total Otros Activos	763.828,84	591.848,21	171.980,63	29,06%	1,29
TOTAL ACTIVO	70.961.750,65	61.245.740,58	9.716.010,07	15,86%	1,16

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

Figura 14

Análisis Horizontal del Activo 2018-2019



Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

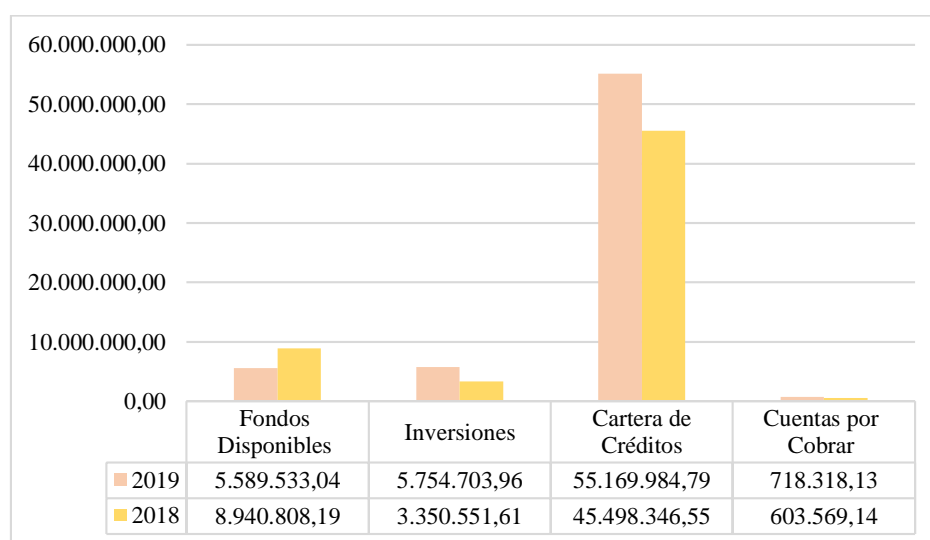
Interpretación

Al realizar el análisis horizontal del activo se puede evidenciar que ha crecido, siendo la principal variación el aumento del activo corriente mismo que abarca los recursos que cuenta la entidad para trabajar y dar continuidad a sus actividades.

Tabla 11*Análisis Horizontal Activo Corriente 2018-2019*

Código	Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
				Absoluta	Relativa	
11	Fondos Disponibles	5.589.533,04	8.940.808,19	-3.351.275,15	-37,48%	0,63
13	Inversiones	5.754.703,96	3.350.551,61	2.404.152,35	71,75%	1,72
14	Cartera de Créditos	55.169.984,79	45.498.346,55	9.671.638,24	21,26%	1,21
16	Cuentas por Cobrar	718.318,13	603.569,14	114.748,99	19,01%	1,19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		67.232.539,92	58.393.275,49	8.839.264,43	15,14%	1,15

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

Figura 15*Activo Corriente 2018-2019*

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

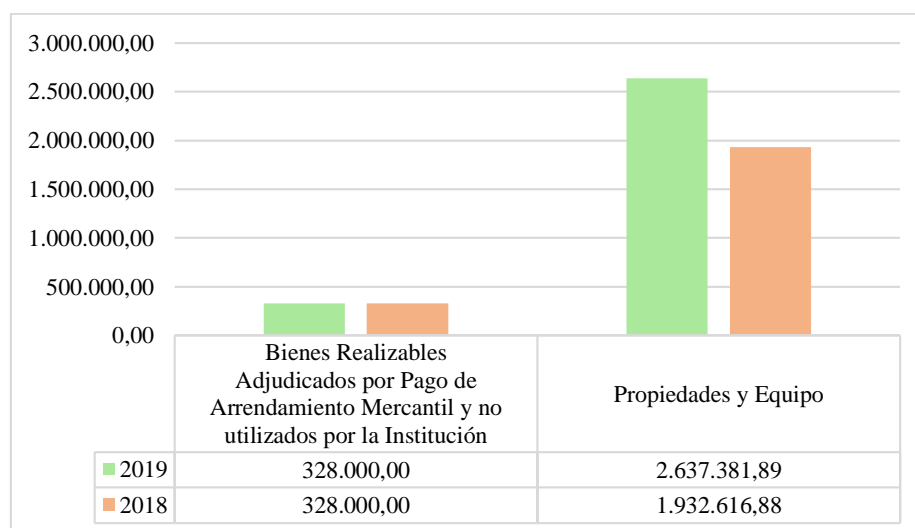
Interpretación

Al realizar el análisis horizontal se evidencia que los fondos disponibles presentan un descenso debido a una disminución de los fondos depositados; sin embargo, han crecido las inversiones realizada en instrumentos financieros en el sector privado, de lo que se deduce que hubo movimientos económicos dentro del mismo grupos, por otro lado, la colocación de cartera de crédito ha tenido un alza siendo el microcrédito y el consumo prioritario los de mayor crecimiento en relación al resto de productos financieros.

Tabla 12*Análisis Horizontal Activo no Corriente 2018-2019*

Código	Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
				Absoluta	Relativa	
17	Bienes Realizables Adjudicados por Pago de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la Institución	328.000,00	328.000,00	0,00	0,00%	1,00
18	Propiedades y Equipo	2.637.381,89	1.932.616,88	704.765,01	36,47%	1,36
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.965.381,89	2.260.616,88	704.765,01	31,18%	1,31

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJJ

Figura 16*Activo no Corriente 2018-2019*

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJJ

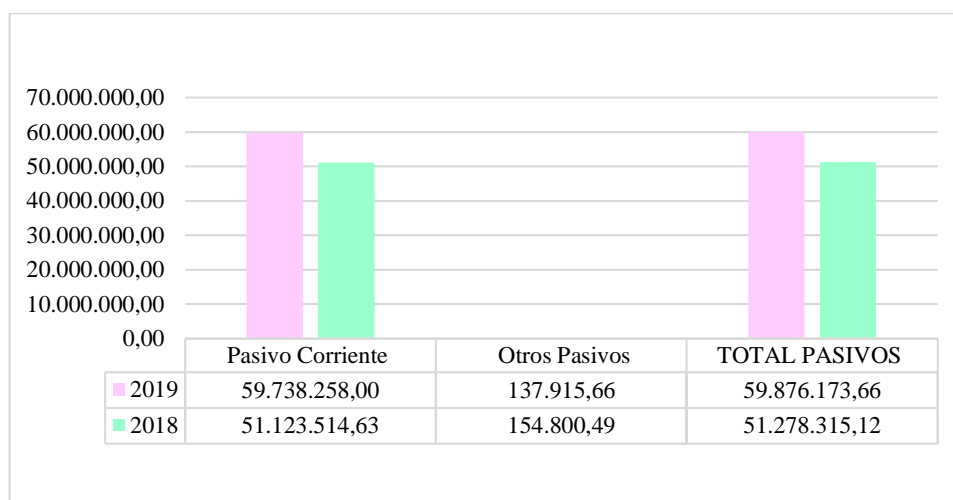
Interpretación

Con respecto al activo no corriente se evidencia un aumento de las propiedades y equipos esto debido a la adquisición de terreno y equipos de cómputo, así como muebles y enseres, unidades de transporte lo cual es favorable, ya que sirven para el óptimo desarrollo de la entidad y sus distintas agencias; mientras que los bienes realizables adjudicados por pago de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución ha mantenido su valor sin cambios.

Tabla 13*Análisis Horizontal del Pasivo 2018-2019*

Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
			Absoluta	Relativa	
Total Pasivo Corriente	59.738.258,00	51.123.514,63	8.614.743,37	16,85%	1,17
Total Otros Pasivos	137.915,66	154.800,49	-16.884,83	-10,91%	0,89
TOTAL PASIVOS	59.876.173,66	51.278.315,12	8.597.858,54	16,77%	1,17

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

Figura 17*Análisis Horizontal del Pasivo 2018-2019*

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

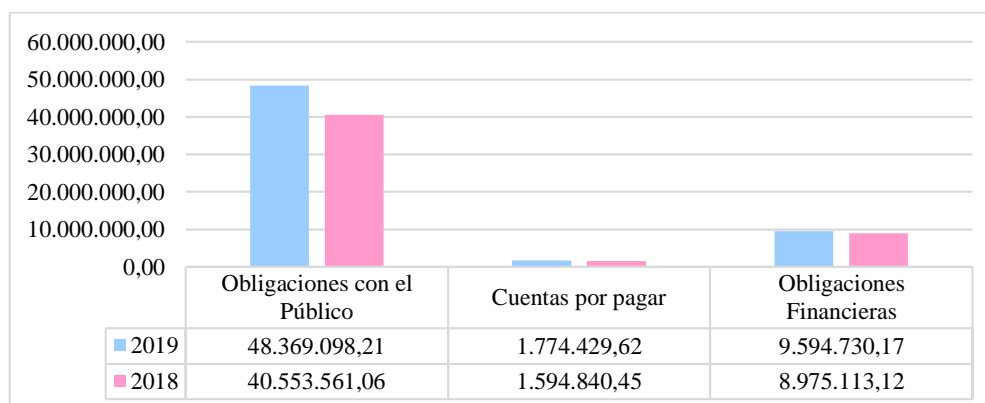
Interpretación

En lo referente al pasivo al igual que el activo ha crecido siendo el pasivo corriente el componente de mayor aumento debido a las obligaciones contraídas por la entidad producto del giro cotidiano de sus actividades.

Tabla 14*Análisis Horizontal Pasivo Corriente 2018-2019*

Código	Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
				Absoluta	Relativa	
21	Obligaciones con el Público	48.369.098,21	40.553.561,06	7.815.537,15	19,27%	1,19
25	Cuentas por pagar	1.774.429,62	1.594.840,45	179.589,17	11,26%	1,11
26	Obligaciones Financieras	9.594.730,17	8.975.113,12	619.617,05	6,90%	1,07
TOTAL PASIVO CORRIENTE		59.738.258,00	51.123.514,63	8.614.743,37	16,85%	1,17

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJJ

Figura 18*Pasivo Corriente 2018-2019*

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJJ

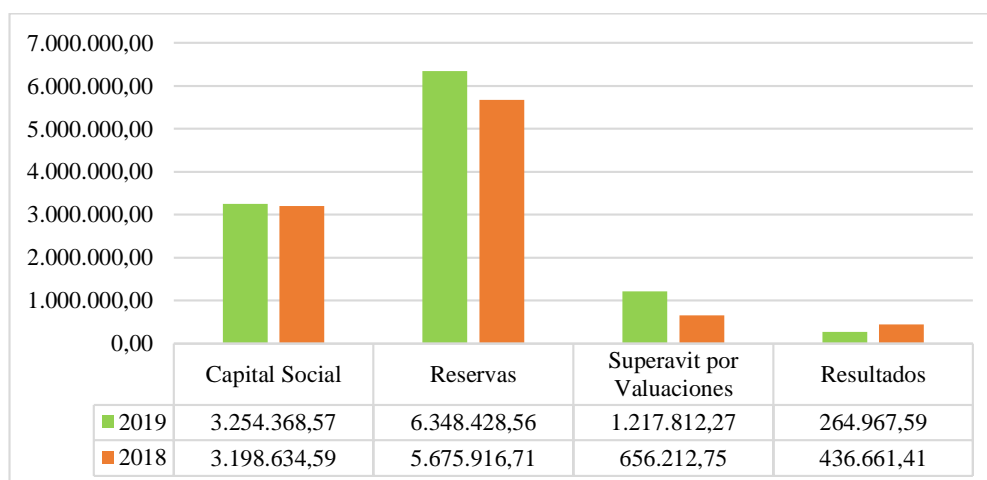
Interpretación

Analizando las variaciones del pasivo corriente para el año 2019 se evidencia una variación positiva, siendo el principal aumento las obligaciones con el público lo cual es ideal porque significa que hay confianza de parte de los usuarios, seguido de ello están las obligaciones financieras que han crecido un 6,90%, puesto que la entidad posee recursos de propiedad de las instituciones del sector financiero público nacional y con instituciones del extranjero; y por último, las cuentas por pagar que se han elevado debido a los intereses que generan las cuentas de ahorro y a plazo fijo.

Tabla 15*Análisis Horizontal del Patrimonio 2018-2019*

Código	Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
				Absoluta	Relativa	
31	Capital Social	3.254.368,57	3.198.634,59	55.733,98	1,74%	1,02
33	Reservas	6.348.428,56	5.675.916,71	672.511,85	11,85%	1,12
35	Superávit por Valuaciones	1.217.812,27	656.212,75	561.599,52	85,58%	1,86
36	Resultados	264.967,59	436.661,41	-171.693,82	-39,32%	0,61
TOTAL PATRIMONIO		11.085.576,99	9.967.425,46	1.118.151,53	11,22%	1,11

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Figura 19*Patrimonio 2018-2019*

Fuente: Balance General 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Interpretación

El patrimonio presenta un ligero crecimiento determinado principalmente por un incremento en las reservas y por los superávits presentados en valuaciones lo cual es bueno ya que permite que la cooperativa tenga recursos para continuar con su operatividad y se prevé para atenuar futuras eventualidades que van en contra de la óptima operatividad.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIAN LORENTE

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO

ANÁLISIS HORIZONTAL

EJERCICIOS 2018-2019

Código	Cuenta	2019	2018	V. Absoluta	V. Relativa	Razón
	INGRESOS					
51	Intereses y Descuentos Ganados	8.155.879,22	6.651.423,63	1.504.455,59	22,62%	1,23
5101	Depósitos	44.861,63	22.220,91	22.640,72	101,89%	2,02
5103	Intereses y Descuentos de Inversiones en Títulos Valores	283.974,99	189.664,90	94.310,09	49,72%	1,50
5104	Intereses de Cartera de Créditos	7.827.042,60	6.439.537,82	1.387.504,78	21,55%	1,22
52	Comisiones Ganadas	50,00	81,00	-31,00	-38,27%	0,62
5201	Cartera de Créditos	2,00	10,00	-8,00	-80,00%	0,20
5290	Otras	48,00	71,00	-23,00	-32,39%	0,68
54	Ingresos por Servicios	53.399,16	45.553,93	7.845,23	17,22%	1,17
5490	Otros Servicios	53.399,16	45.553,93	7.845,23	17,22%	1,17
55	Otros Ingresos Operacionales	56.567,39	15.396,67	41.170,72	267,40%	3,67
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	5.656,20	8.981,88	-3.325,68	-37,03%	0,63
5590	Otros	1,39	6.414,79	-6.413,40	-99,98%	0,00
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	8.265.895,77	6.712.455,23	1.553.440,54	23,14%	1,23
56	Otros Ingresos	389.395,40	650.261,59	-260.866,19	-40,12%	0,60
5604	Recuperación de Activos Financieros	168.405,56	454.557,74	-286.152,18	-62,95%	0,37
5690	Otros	220.989,84	195.703,85	25.285,99	12,92%	1,13
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	389.395,40	650.261,59	-260.866,19	-40,12%	0,60
	TOTAL INGRESOS	8.604.381,37	7.362.716,82	1.241.664,55	16,86%	1,17
	GASTOS					
41	Intereses Causados	3.194.673,20	2.177.107,18	1.017.566,02	46,74%	1,47
4101	Obligaciones con el Público	2.604.563,00	2.018.734,02	585.828,98	29,02%	1,29
4103	Obligaciones Financieras	590.110,20	158.373,16	431.737,04	272,61%	3,73

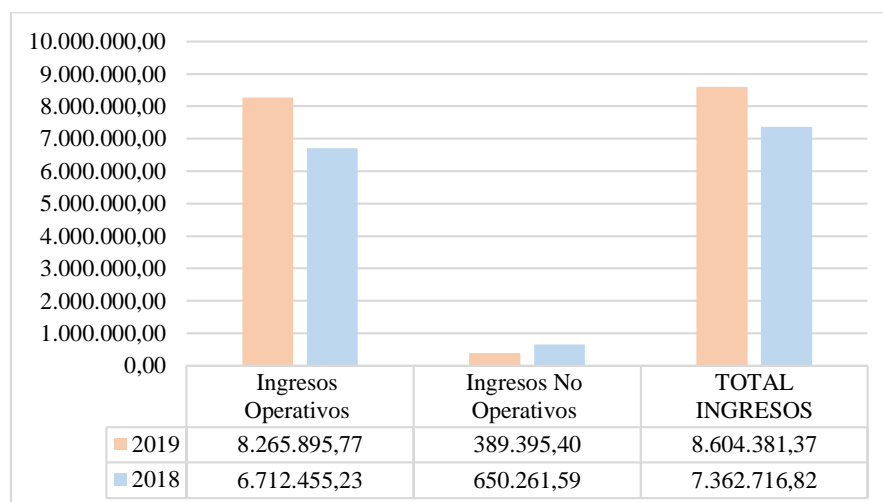
42	Comisiones Causadas	10.000,00	25.000,00	-15.000,00	-60,00%	0,40
4201	Obligaciones Financieras	10.000,00	25.000,00	-15.000,00	-60,00%	0,40
43	Pérdidas Financieras	30.952,04	40.581,88	-9.629,84	-23,73%	0,76
4306	Primas en Cartera Comprada	30.952,04	40.581,88	-9.629,84	-23,73%	0,76
44	Provisiones	518.319,49	297.098,60	221.220,89	74,46%	1,74
4402	Cartera de Créditos	495.077,68	280.483,34	214.594,34	76,51%	1,77
4403	Cuentas por Cobrar	19.238,17	16.432,95	2.805,22	17,07%	1,17
4405	Otros Activos	4.003,64	182,31	3.821,33	2096,06%	21,96
45	Gastos de Operación	4.423.042,40	4.015.722,73	407.319,67	10,14%	1,10
4501	Gastos de Personal	1.969.155,50	1.721.133,89	248.021,61	14,41%	1,14
4502	Honorarios	419.582,26	371.470,36	48.111,90	12,95%	1,13
4503	Servicios Varios	837.877,07	734.140,24	103.736,83	14,13%	1,14
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	453.177,64	388.114,57	65.063,07	16,76%	1,17
4505	Depreciaciones	176.390,55	150.647,69	25.742,86	17,09%	1,17
4506	Amortizaciones	114.338,42	114.084,03	254,39	0,22%	1,00
4507	Otros Gastos	452.520,96	536.131,95	-83.610,99	-15,60%	0,84
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	8.176.987,13	6.555.510,39	1.621.476,74	24,73%	1,25
47	Otros Gastos y Pérdidas	6.276,70	11.879,87	-5.603,17	-47,17%	0,53
4703	Intereses y Comisiones Devengados en Ejercicios Anteriores	6.276,70	11.879,87	-5.603,17	-47,17%	0,53
48	Impuestos y Participación a Empleados	213.554,76	358.665,15	-145.110,39	-40,46%	0,60
4810	Participación a Empleados	63.167,63	119.298,98	-56.131,35	-47,05%	0,53
4815	Impuesto a la Renta	150.387,13	239.366,17	-88.979,04	-37,17%	0,63
	TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS	219.831,46	370.545,02	-150.713,56	-40,67%	0,59
	TOTAL GASTOS	8.396.818,59	6.926.055,41	1.470.763,18	21,24%	1,21
	RESULTADO DEL EJERCICIO	207.562,78	436.661,41	-229.098,63	-52,47%	0,48

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Tabla 16*Análisis Horizontal de los Ingresos 2018-2019*

Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
			Absoluta	Relativa	
Ingresos Operativos	8.265.895,77	6.712.455,23	1.553.440,54	23,14%	1,23
Ingresos No Operativos	389.395,40	650.261,59	-260.866,19	-40,12%	0,60
TOTAL INGRESOS	8.604.381,37	7.362.716,82	1.241.664,55	16,86%	1,17

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

Figura 20*Ingresos 2018-2019*

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJL

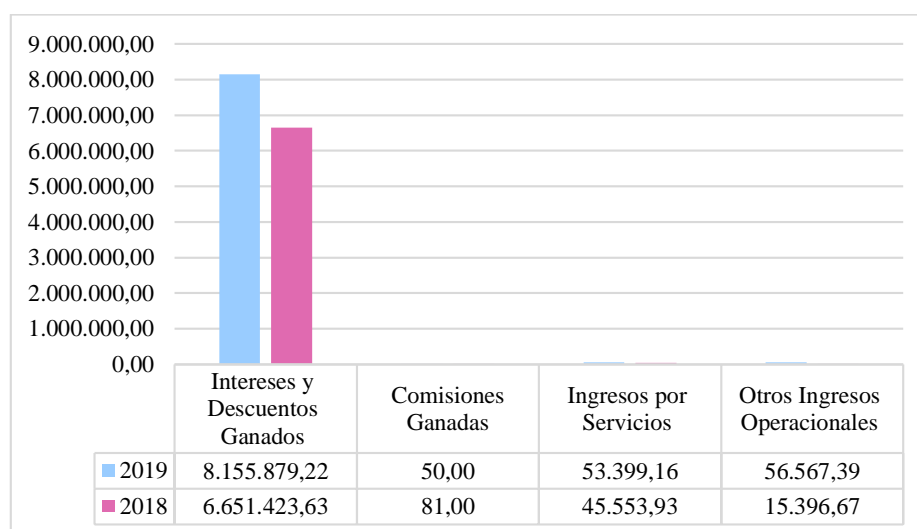
Interpretación

Al evaluar la evolución de los ingresos para el año 2019 han crecido por el aumento de los ingresos operativos más los ingresos no operativos han disminuido porque en el periodo se han registrado menos ingresos ajenos al giro natural de la cooperativa.

Tabla 17*Análisis horizontal de los ingresos operativos 2018-2019*

Código	Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
				Absoluta	Relativa	
51	Intereses y Descuentos Ganados	8.155.879,22	6.651.423,63	1.504.455,59	22,62%	1,23
52	Comisiones Ganadas	50,00	81,00	-31,00	-38,27%	0,62
54	Ingresos por Servicios	53.399,16	45.553,93	7.845,23	17,22%	1,17
55	Otros Ingresos Operacionales	56.567,39	15.396,67	41.170,72	267,40%	3,67
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		8.265.895,77	6.712.455,23	1.553.440,54	23,14%	1,23

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

Figura 21*Ingresos Operativos 2018-2019*

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL

Interpretación

Determinada la evolución de los ingresos operativos, la principal variación la presentan los intereses y descuentos ganados puesto han incrementado gracias a los productos financieros, inversiones en títulos valores y por los depósitos realizados otras entidades del sistema financiero, de igual forma, los ingresos por servicios han crecido debido a la emisión de estados de cuenta, tarjetas de débito, tarifarios, libretas, transferencias interbancarias, pago a terceros, pago del bono de desarrollo humano, servicios de mausoleo y mayormente por el servicio de

cajero automático; el mismo panorama reflejan otros ingresos operacionales generados por las utilidades obtenidas de las inversiones en acciones y participaciones de propiedad de la cooperativa y por último, las comisiones ganadas que a diferencia de las cuentas anteriores presentó un descenso.

Tabla 18

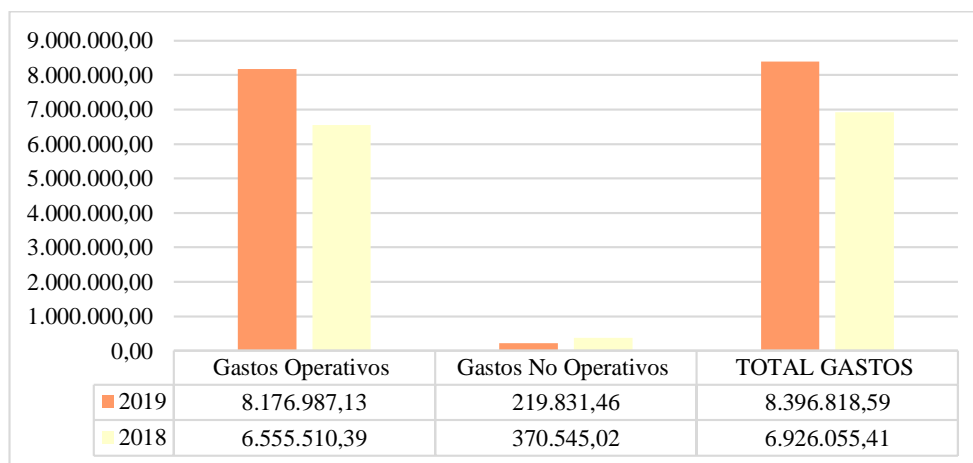
Análisis Horizontal de los Gastos 2018-2019

Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
			Absoluta	Relativa	
Total Gastos Operativos	8.176.987,13	6.555.510,39	1.621.476,74	24,73%	1,25
Total Gastos No Operativos	219.831,46	370.545,02	-150.713,56	-40,67%	0,59
TOTAL GASTOS	8.396.818,59	6.926.055,41	1.470.763,18	21,24%	1,21

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJJ

Figura 22

Análisis Horizontal de los Gastos 2018-2019



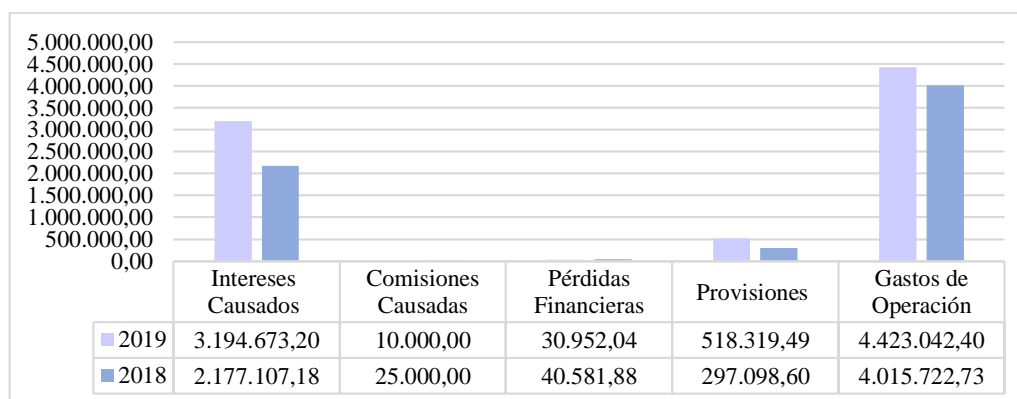
Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJJ

Interpretación

Respecto de los gastos han crecido debido a los gastos operativos que se generan por los pagos de remuneraciones, percepción de servicios y otros pagos; sin embargo, los gastos no operativos disminuyeron por la reducción de egresos producto de actividades extraordinarias.

Tabla 19*Análisis horizontal a los gastos operativos periodo 2018-2019*

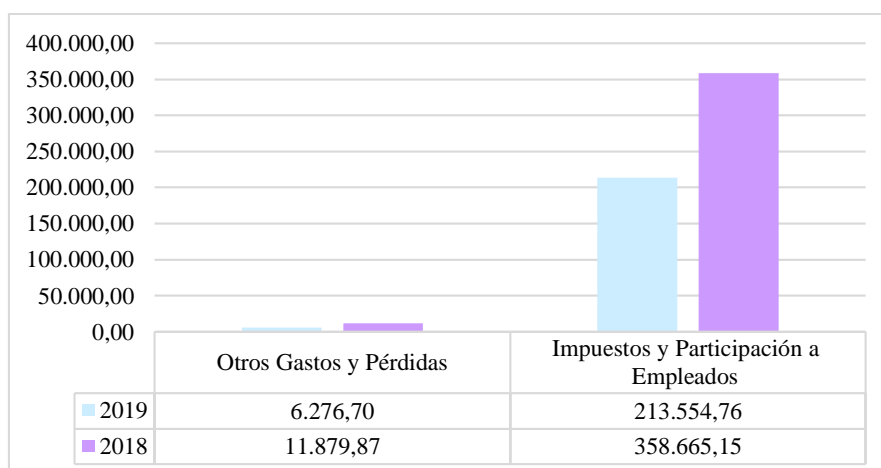
Código	Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
				Absoluta	Relativa	
41	Intereses Causados	3.194.673,20	2.177.107,18	1.017.566,02	46,74%	1,47
42	Comisiones Causadas	10.000,00	25.000,00	-15.000,00	-60,00%	0,40
43	Pérdidas Financieras	30.952,04	40.581,88	-9.629,84	-23,73%	0,76
44	Provisiones	518.319,49	297.098,60	221.220,89	74,46%	1,74
45	Gastos de Operación	4.423.042,40	4.015.722,73	407.319,67	10,14%	1,10
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		8.176.987,13	6.555.510,39	1.621.476,74	24,73%	1,25

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJJ**Figura 23***Gastos Operativos 2018-2019**Fuente:* Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. PJJ**Interpretación**

Por su parte el gasto operativo evidencia un crecimiento en los intereses producto de las captaciones de dinero de los usuarios y por los compromisos con otras instituciones financieras, lo cual es factible, ya que la entidad adquiere estos recursos para posteriormente colocarlos a través de los créditos y a los cuales se debe pagar una tasa por los rendimientos que generen durante el tiempo que se encuentren depositados. Además, incrementaron los gastos de operación correspondientes a los salarios y beneficios sociales que determina la ley; por otro lado, la cooperativa aumentó la provisión para cartera de crédito y cuentas por cobrar con la finalidad de proteger sus recursos.

Tabla 20*Análisis horizontal a los gastos no operativos periodo 2018-2019*

Código	Cuenta	2019	2018	Variación		Razón
				Absoluta	Relativa	
47	Otros Gastos y Pérdidas	6.276,70	11.879,87	-5.603,17	-47,17%	0,53
48	Impuestos y Participación a Empleados	213.554,76	358.665,15	-145.110,39	-40,46%	0,60
TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS		219.831,46	370.545,02	-150.713,56	-40,67%	0,59

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL**Figura 24***Gastos no Operativos 2018-2019**Fuente:* Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019 - Estados Financieros de la COAC. P.JL**Interpretación**

Analizando el gasto no operativo, los impuestos y participación a empleados se redujeron al igual que los otros gastos y pérdidas; el primer rubro se redujo debido a los intereses y descuentos devengados en ejercicios anteriores, mientras que el segundo rubro, tuvo una reducción en la participación a los empleados.

6.8 Aplicación de indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente periodo 2018-2019

El sistema PERLAS permite evaluar las áreas clave de una institución financiera, es por ello, que resulta importante la aplicación de estos indicadores a la COAC Padre Julián Lorente.

P = PROTECCIÓN

P1: Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses

Fórmula:

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

Meta: 100%

Tabla 21

Provisión para préstamos incobrables

CUENTAS	2018	2019
a. Provisión para préstamos incobrables (Balance general)	2.191.737,14	2.500.212,21
b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.	100%	100%
c. Saldos de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses	271.732,11	309.802,17
Provisión para préstamos incobrables	2.191.737,14	2.500.212,21
Provisión préstamos con morosidad mayor a 12 meses	271.732,11	309.802,17
TOTAL	806,58%	807,04%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

Al medir las provisiones para préstamos incobrables frente a la provisión requerida para préstamos con morosidad superior a los 12 meses, se determina para el año 2018 y 2019 la provisión supera el 800% lo que pone en evidencia que la cooperativa ha realizado para ambos periodos una provisión total de los préstamos morosos que superan los 365 días, lo cual es bueno ya que no se compromete los ahorros de los clientes, ni el capital aportado por los socios.

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

Fórmula:

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

Meta: 35%

Tabla 22

Provisión neta para préstamos incobrables

CUENTAS	2018	2019
a. Total provisión para préstamos incobrables	2.191.737,14	2.500.212,21
b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses	271.732,11	309.802,17
c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses.	35%	35%
d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses	197.680,36	324.501,70
e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.	5%	5%
f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.	47.220.671,22	57.035.893,13
Provisión Neta para Préstamos Incobrables	1.920.005,03	2.190.410,04
Provisión Requerida para Préstamos Morosos Menor a 12 Meses	2.430.221,69	2.965.370,25
TOTAL	79,01%	73,87%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

La Cooperativa realiza una buena provisión para los préstamos morosos menores a 12 meses, lo cual se puede evidenciar en el resultado del indicador que supera la meta establecida, indicando con ello que posee un respaldo frente al riesgo crediticio.

P4. Prestamos Castigados / Total Cartera de Préstamos

Fórmula:

$$\frac{(a - b)}{\left(\frac{c + d}{2}\right)}$$

Meta: Minimizar

Tabla 23*Préstamos Castigados*

CUENTAS	2018	2019
a. Castigos acumulados del ejercicio en curso	1.662.870,17	1.994.005,99
b. Castigos acumulados del ejercicio anterior	1.651.093,94	1.662.870,17
c. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso	47.690.083,69	57.670.197,00
d. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior	37.653.004,32	47.690.083,69
Préstamos Castigados	11.776,23	331.135,82
Total cartera de préstamos	42.671.544,01	52.680.140,35
TOTAL	0,03%	0,63%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. P.JL

Interpretación

Al evaluar los préstamos castigados en relación al total de la cartera de préstamos bruta, se evidencia que la cooperativa para el año 2018 posee un 0,03% y en el año 2019 presenta un castigo de 0,63%; denotándose un incremento en el periodo 2019, sin embargo, los resultados son favorables considerando que posee un nivel de colocación muy alto.

P5. Recuperación Acumulada de Cartera Castigada / Cartera Castigada Acumulada

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: >75%

Tabla 24*Recuperación de Cartera Castigada*

CUENTAS	2019	2018
a. Recuperación acumulada de castigos	117.053,46	196.149,05
b. Castigos acumulados	1.834.276,31	2.321.874,06
TOTAL	6,38%	8,45%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. P.JL

Interpretación

En lo que respecta a la recuperación de cartera castigada los resultados son muy bajos respecto a la meta contemplada, de lo que se deduce que la cooperativa no ha adoptado buenas

estrategias de recuperación, llevando a valores mínimos de recuperación, por lo que se debería adoptar nuevas políticas de cobro.

P6. Solvencia

Fórmula:

$$\frac{[(a + b) - (c + 0.35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$$

Meta: 111%

Tabla 25

Solvencia

CUENTAS	2018	2019
a. Total activo	61.245.740,58	70.961.750,65
b. Provisiones para activos en riesgo	2.257.354,93	2.571.648,74
c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.	271.732,11	309.802,17
d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.	197.680,36	324.501,70
e. Total de pasivos	51.278.315,12	58.876.173,66
f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)	0,00	0,00
g. Total de ahorros	40.470.107,26	48.349.974,86
h. Total de aportaciones	3.198.634,59	3.254.368,57
Solvencia	52.353.967,41	62.583.822,83
	43.668.741,85	51.604.343,43
TOTAL	119,89%	121,28%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. P.JL

Interpretación

La COAC tiene un nivel de solvencia superior a la meta del 111% establecida por El Consejo Mundial de Cooperativas, es decir que la protección de las aportaciones de los socios y de los clientes es buena y se puede enfrentar cualquier eventualidad de liquidación de activos y/o pasivos.

E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

Activos productivos

E1. Préstamos Netos / Total Activo

Fórmula:

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

Meta: Entre el 70 - 80%

Tabla 26

Préstamos netos / Total de activos

CUENTAS	2018	2019
a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente	47.690.083,69	57.670.197,00
b. Total de provisiones para préstamos incobrables	2.191.737,14	2.500.212,21
c. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
Préstamos netos	45.498.346,55	55.169.984,79
Total activos	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	74,29%	77,75%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

En cuanto al nivel de inversión en cartera de crédito la cooperativa tuvo una colocación que se mantuvo dentro de la meta que va del 70% al 80%, indicando que la cooperativa adopta buenos procesos y estrategias de colocación, focalizando esfuerzos en esta que es una de las principales actividades de las instituciones financieras y la generadora de ingresos por los intereses generados.

E2. Inversiones líquidas / Total activo

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 16\%$

Tabla 27

Inversiones líquidas

CUENTAS	2018	2019
a. Total de inversiones líquidas	7.601.854,42	3.785.708,09
b. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	12,41%	5,33%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

Al analizar las inversiones líquidas se encuentra que la cooperativa posee resultados están dentro de la meta establecida de menor o igual al 16%, encontrándose con ello que la

cooperativa puede cubrir eventualidades futuras, ya posee fondos depositados en cuentas de otras instituciones financieras.

E3. Inversiones financieras / Total activo

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 2\%$

Tabla 28

Inversiones financieras

CUENTAS	2018	2019
a. Total de inversiones financieras	3.447.849,86	5.877.889,73
b. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	5,63%	8,28%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

El indicador de las inversiones financieras frente al total de activos para el año 2018 y 2019 los porcentajes sobrepasan el límite establecido de menor o igual al 2%; lo que quiere decir que existe un exceso en estas inversiones, por lo que se recomienda se coloque dicho dinero en la colocación de créditos que es la razón de ser de la institución.

Pasivos

E5. Depósitos de ahorro / Total activo

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: Entre el 70 - 80%

Tabla 29

Depósitos de ahorro

CUENTAS	2018	2019
a. Total de depósitos de ahorro	40.470.107,26	48.349.974,86
b. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	66,08%	68,14%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

El activo total financiado con depósitos de ahorro presentó resultados se encuentran por debajo de la meta establecida que es de 70% a 80%, reflejando que la entidad presenta debilidades referentes a la gestión para la captación de los recursos del público, por lo que se le recomienda implementar estrategias que permitan mejores captaciones para la entidad.

E6. Crédito externo / Total activo

Fórmula:

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

Meta: 0- 5%

Tabla 30

Crédito externo

CUENTAS	2018	2019
a. Total de préstamos a corto plazo	2.606.063,64	2.335.109,04
b. Total de préstamos a largo plazo	6.369.049,48	7.259.621,13
c. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
Crédito externo	8.975.113,12	9.594.730,17
Activo total	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	14,65%	13,52%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJ

Interpretación

Al evaluar el crédito que la institución mantiene con instituciones financieras del exterior e instituciones nacionales del sector público para los años 2018 y 2019 el resultado sobrepasa la meta establecida que es del 0 al 5% lo que quiere decir que la cooperativa se financió mayormente con créditos con otras instituciones financieras para realizar sus operaciones, lo cual generó costos.

Capital

E7. Aportaciones de asociados / Total activo

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 20\%$

Tabla 31*Aportaciones de los socios*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de aportaciones de asociados	3.198.634,59	3.254.368,57
b. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	5,22%	4,59%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

Los socios han financiado el activo de la cooperativa en menos del 20%, lo que significa que la cooperativa financia sus activos con una mínima parte de las aportaciones de los socios, lo que corrobora que su mayor fuente de financiamiento son los créditos externos y captaciones con el público.

E8. Capital institucional / Total activo**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\geq 10\%$

Tabla 32*Capital institucional*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de capital institucional	5.675.916,71	6.348.428,56
b. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	9,27%	8,95%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

Con respecto al presente indicador se evidencia que el total del activo financiado con capital institucional de la cooperativa para el año 2018 y 2019 de 8,95%, no superan la meta establecida que es mayor o igual al 10%, siendo un panorama no favorable ya que demuestra que la cooperativa posee un capital institucional débil, que no le permitirá responder a situaciones adversas que se presenten en el futuro.

E9. Capital institucional neto / Total activo

Fórmula:

$$\frac{[(a + b) - (c + 0.35(d) + e)]}{f}$$

Meta: $\geq 10\%$

Tabla 33

Capital institucional neto

CUENTAS	2018	2019
a. Capital institucional	5.675.916,71	6.348.428,56
b. Provisiones para activos en riesgo	2.257.354,93	2.571.648,74
c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.	271.732,11	309.802,17
d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.	197.680,36	324.501,70
e. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)	0,00	0,00
f. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
Capital institucional neto	7.592.351,40	8.496.699,54
Activo Total	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	12,40%	11,97%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. P.JL

Interpretación

Respecto al capital institucional de la cooperativa posterior al ajuste de las provisiones para activos en riesgo para los dos años superan la meta que es de mayor o igual al 10%, resultados que indican una buena capitalización de recursos que permitan fortalecer el patrimonio y un buen porcentaje de reservas que brindan seguridad y confianza.

R= TASA DE RENDIMIENTO Y COSTO

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

Fórmula:

$$\frac{a - b}{\left(\frac{c + d}{2}\right)}$$

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 ($\geq 10\%$)

Tabla 34

Ingreso neto de préstamos

CUENTAS	2018	2019
a. Total ingreso de préstamos	6.439.537,82	7.827.042,60
b. Primas para seguros de crédito	40.581,88	30.952,04
c. Cartera de préstamos neta del ejercicio en curso	45.498.346,55	55.169.984,79
d. Cartera de préstamos neta del ejercicio anterior	35.341.050,67	45.498.346,55
Ingreso neto de préstamos	6.398.955,94	7.796.090,56
Promedio de cartera de préstamos neta	40.419.698,61	50.334.165,67
TOTAL	15,83%	15,49%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJL

Interpretación

En cuanto al rendimiento de la cartera de préstamos para el año 2018, presentó resultados que relacionándolos con la meta establecida que es mayor o igual al 10%, se considera que son adecuados porque están dentro del rango establecido, demostrando con ello que la cooperativa maneja una tasa promedio de 15,49% lo que permite obtener un buen nivel de ingresos producto de la intermediación crediticia lo cual es favorable considerando que es su principal actividad financiera.

R2. Ingresos por inversiones líquidas / Promedio de inversiones líquidas

Fórmula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

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

Tasa pasiva referencial para depósitos de ahorro según el Banco Central del Ecuador 1,04% año 2018

Tasa pasiva referencial para depósitos de ahorro según el Banco Central del Ecuador 1,11% año 2019

Tabla 35*Ingresos por inversiones líquidas*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.	22.220,91	44.861,63
b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.	7.601.854,42	3.785.708,09
c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.	4.351.459,37	7.601.854,42
Ingresos por Inversiones Líquidas	22.220,91	44.861,63
Promedio de Inversiones Líquidas	5.976.656,90	5.693.781,26
TOTAL	0,37%	0,79%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJ

Interpretación

Evaluando las inversiones a corto plazo que mantiene la entidad en otras instituciones del sector financiero, alcanzaron un rendimiento que ha comparación con la tasa de interés pasiva referencial para depósitos de ahorro emitida por el Banco Central, se puede destacar que estos indicadores no alcanzan el límite establecido, lo que se considera como un resultado insatisfactorio pues la institución no ha obtenido los rendimientos esperados por las inversiones a corto plazo realizadas.

R3. Ingreso por inversiones financieras / Promedio de inversiones financieras**Fórmula:**

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

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

Tasa pasiva referencial para depósitos a plazo según el Banco Central del Ecuador 5,43% año 2018.

Tasa pasiva referencial para depósitos a plazo según el Banco Central del Ecuador 6,17% año 2019.

Tabla 36*Ingreso por inversiones financieras*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de ingresos por inversiones financieras	189.664,90	283.974,99
b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso	3.447.849,86	5.877.889,73
c. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior	3.139.950,68	3.447.849,86
Ingreso por inversiones financieras	189.664,90	283.974,99
Promedio de inversiones financieras	3.293.900,27	4.662.869,80
TOTAL	5,76%	6,09%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

En lo concerniente a las tasas manejadas en las inversiones financieras mismas que comparados con las tasas emitidas por el Banco Central para los depósitos a plazo, se evidencia un ligero aumento que es favorable para la entidad pues refleja que la entidad ha generado mayores ingresos por las inversiones realizadas.

R5. Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / Promedio de depósitos de ahorro**Fórmula:**

$$\frac{(a + b + c)}{\left(\frac{d + e}{2}\right)}$$

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

Tasa pasiva referencial para depósitos de ahorro según el Banco Central del Ecuador 1,04% año 2018; Inflación año 2018 de 0,27% según el Banco Central del Ecuador

Tasa pasiva referencial para depósitos de ahorro según el Banco Central del Ecuador 1,11% año 2019; Inflación año 2019 de -0,07% según el Banco Central del Ecuador

Tabla 37*Intereses sobre depósitos de ahorro*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro	196.516,68	183.479,07
b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro	287.633,28	339.600,78
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 de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso	40.470.107,26	48.349.974,86
e. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior	34.576.072,55	40.470.107,26
Costo financiero	484.149,96	523.079,85
Promedio de depósitos de ahorro	37.523.089,91	44.410.041,06
TOTAL	1,29%	1,18%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. P.JL

Interpretación

Los costos financieros generados por los depósitos de ahorro que mantienen los socios de la COAC superan la tasa de interés pasiva referencial para depósitos de ahorro emitida por el Banco Central que es del 1,04% en el año 2018 y de 1,11% en el año 2019, al igual que la tasa de inflación; por lo cual se infiere que la cooperativa maneja mejores porcentajes que los establecidos por el órgano regulador, lo cual es bueno ya que motiva el ahorro.

R6. Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / Promedio de crédito externo**Fórmula:**

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Meta: Tasas del Mercado

Tasa activa referencial según el Banco Central del Ecuador 8,69% año 2018

Tasa activa referencial según el Banco Central del Ecuador 8,78% año 2019

Tabla 38*Intereses sobre el crédito externo*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo	158.373,16	590.110,20
b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso	8.975.113,12	9.594.730,17
c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior	1.743.598,66	8.975.113,12
Intereses sobre el crédito externo	158.373,16	590.110,20
Promedio de crédito externo	5.359.355,89	9.284.921,65
TOTAL	2,96%	6,36%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

Respecto a los costos por créditos externos que mantiene la Cooperativa Padre Julián Lorente con otras instituciones en el año 2018 y 2019 es inferior a la tasa activa referencial establecida por el Banco Central que es de 8,69% y de 8,78% respectivamente; siendo aceptable y beneficioso para la entidad ya que no genera altos costos por el pago de intereses.

R8. Margen bruto / Promedio de activo total**Fórmula:**

$$\frac{((a + b + c + d + e) - (f + g + h))}{\left(\frac{(i + j)}{2}\right)}$$

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 $E9 \geq 10\%$.

Tabla 39*Margen bruto*

CUENTAS	2018	2019
a. Ingresos por intereses de préstamos	6.651.423,63	8.155.879,22
b. Ingresos por inversiones líquidas	22.220,91	44.861,63
c. Ingresos por inversiones financieras	189.664,90	283.974,99
d. Ingresos por inversiones no financieras	0,00	0,00
e. Otros ingresos	650.261,59	389.395,40
f. Costo de intereses para depósitos de ahorro	2.177.107,18	3.194.673,20
g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados	0,00	0,00
h. Costo de intereses sobre el crédito externo	590.110,20	158.373,16
I. Total de activos al final del ejercicio en curso	61.245.740,58	70.961.750,65
j. Total de activos al final del ejercicio anterior	46.947.676,90	61.245.740,58
Margen bruto	4.746.353,65	5.521.064,88
Promedio de activo total	54.096.708,74	66.103.745,62
TOTAL	8,77%	8,35%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJ

Interpretación

Según el indicador de margen bruto sobre promedio de activo total se puede indicar que no superan la meta establecida por el sistema PERLAS que es mayor o igual al 10%; indicando con esto que la entidad no ha generado los ingresos suficientes, es decir, los rendimientos de los activos generan rendimientos por concepto de intereses ganados pero al final no satisfacen los requerimientos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional, frente a lo cual es recomendable buscar mejores alternativas de inversión que sean adecuados y sin riesgo.

R9. Gastos operativos / Promedio de activo total

Fórmula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Meta: ≤ 5%

Tabla 40*Gastos operativos*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de gastos operativos	3.735.239,39	3.927.964,72
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	61.245.740,58	70.961.750,65
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	46.947.676,90	61.245.740,58
Gastos operativos	3.735.239,39	3.927.964,72
Promedio de activo total	54.096.708,74	66.103.745,62
TOTAL	6,90%	5,94%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

Aplicando el indicador de gastos operativos con respecto al promedio de activo total se presentaron resultados que superan la meta establecida, demostrando con ello un nivel bajo de eficiencia operativa, aunque para el año 2019 se evidencia una ligera mejoría.

R10. Provisiones para préstamos incobrables / Promedio de activo total**Fórmula:**

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

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

Tabla 41*Provisión de préstamos incobrables*

CUENTAS	2018	2019
a. Total gasto de provisiones para los activos en riesgo	297.098,60	518.319,49
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	61.245.740,58	70.961.750,65
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	46.947.676,90	61.245.740,58
Provisiones para préstamos incobrables	297.098,60	518.319,49
Promedio de activo total	54.096.708,74	66.103.745,62
TOTAL	0,55%	0,78%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

En cuanto al indicador para provisiones para préstamos incobrables en relación al promedio de activo total para el año 2018 es de 0,55% y para el año 2019 es de 0,78% que

representa el costo de pérdidas por activos en riesgo así como préstamos morosos o cuentas incobrables, en relación a la meta se puede denotar que la cooperativa posee indicadores por debajo de lo establecido lo que demuestra que falta eficacia en las políticas y procedimientos de cobro de la cooperativa.

R11. Ingresos o gastos extraordinarios / Promedio de activo total

Fórmula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Meta: Minimizar

Tabla 42

Ingresos o gastos no ordinarios

CUENTAS	2018	2019
a. Total de ingresos o gastos extraordinarios	650.261,59	389.395,40
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	61.245.740,58	70.961.750,65
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	46.947.676,90	61.245.740,58
Ingresos o gastos extraordinarios	650.261,59	389.395,40
Promedio de activo total	54.096.708,74	66.103.745,62
TOTAL	1,20%	0,59%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

Los ingresos netos extraordinarios generaron resultados, que considerando el objetivo del indicador que es de minimizar este resultado, es favorable puesto que con ello se reafirma que la entidad se mantiene dentro de su fin principal actividad que es la intermediación financiera.

R12. Ingreso neto / Promedio de activo total (ROA)

Fórmula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

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

Tabla 43*Ingreso neto*

CUENTAS	2018	2019
a. Ingreso neto (después de dividendos)	436.661,41	207.562,78
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	61.245.740,58	70.961.750,65
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	46.947.676,90	61.245.740,58
Ingreso neto	436.661,41	207.562,78
Promedio de activo total (ROA)	54.096.708,74	66.103.745,62
TOTAL	0,81%	0,31%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJ

Interpretación

En lo referente al ingreso neto frente al promedio de activo total se obtuvo resultados inferiores a la meta establecida lo que demuestra una situación negativa para la cooperativa, ya que indica que los activos no están generando rendimientos que le permitan aumentar el capital institucional a niveles óptimos para su desarrollo eficaz.

R13. Excedente neto / Promedio de capital (ROC)

Fórmula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b + c + d + e}{2}\right)}$$

Meta: > Inflación

Inflación año 2018 de 0,27% según el Banco Central del Ecuador

Inflación año 2019 de -0,07% según el Banco Central del Ecuador

Tabla 44*Excedente neto*

CUENTAS	2018	2019
a. Excedente Neto	436.661,41	207.562,78
b. Total Capital Institucional al final del año en curso	5.675.916,71	6.348.428,56
c. Total Capital Institucional al final del año pasado	4.860.501,02	5.675.916,71
d. Total Capital Transitorio al final del año en curso	2.241.511,47	3.021.441,69
e. Total Capital Transitorio al final del año pasado	2.112.641,17	2.241.511,47
Excedente neto	436.661,41	207.562,78
Promedio de capital (ROC)	7.445.285,19	8.643.649,22
TOTAL	5,86%	2,40%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJ

Interpretación

El presente indicador que evalúa el excedente neto frente al promedio de capital pone en evidencia que la tasa de oportunidad generada por la cooperativa es buena, sin embargo, hay que considerar que para el año 2019 ha disminuido sin ubicarse por debajo de la meta, lo cual debe ser controlado por las consecuencias que puede conllevar en el futuro como el desinterés de nuevos socios por invertir capital a la entidad.

L=LIQUIDEZ

L1. (Inversiones líquidas + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de ahorro

Fórmula:

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

Meta: 15-20%

Tabla 45

Efectivo líquido

CUENTAS	2018	2019
a. Total de inversiones líquidas productivas	7.601.854,42	3.785.708,09
b. Total de activos líquidos improductivos	1.332.923,50	1.794.770,55
c. Total de cuentas por pagar a corto plazo	1.046.847,54	961.929,30
d. Total de depósitos de ahorro	40.470.107,26	48.349.974,86
Efectivo Líquido	7.887.930,38	4.618.549,34
Depósitos de Ahorro	40.470.107,26	48.349.974,86
TOTAL	19,49%	9,55%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

En cuanto al índice de liquidez, se aprecia un indicador que se encuentra dentro del rango establecido en el primer año, mientras que para el año 2019 se ubicó debajo de la meta poniendo en evidencia que la entidad no cuenta con las reservas adecuadas para cubrir los retiros de los depósitos de sus socios.

L2. Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro

Fórmula:

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

Meta: 10%

Tabla 46

Reservas de liquidez

CUENTAS	2018	2019
a. Total de reservas de liquidez (activo productivo)	4.819.495,31	2.338.844,22
b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo)	2.782.359,11	1.446.863,87
c. Total de depósitos de ahorro	40.470.107,26	48.349.974,86
Reservas de liquidez	7.601.854,42	3.785.708,09
Depósitos de ahorro	40.470.107,26	48.349.974,86
TOTAL	18,78%	7,83%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

El presente indicador mide la disponibilidad de reservas de liquidez, identificando para el año 2018 un resultado que supera la meta del 10%, sin embargo, para el año 2019 esta meta no se cumple debido a la reducción de los depositados en las distintas instituciones del sistema financiero local como en el Banco Central del Ecuador, resultado poco beneficiosos ya que no se podría sustentar las captaciones de ahorro en caso de presentarse cualquier eventualidad futura.

L3. Activos líquidos improductivos / Total activo

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: <1%

Tabla 47

Activos líquidos improductivos

CUENTAS	2018	2019
a. Total de activos líquidos improductivos	1.332.923,50	1.794.770,55
b. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	2,18%	2,53%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

La cooperativa mantiene activos líquidos improductivos que comparados con la meta que establece que sean menores al 1%, se evidencia que la institución cuenta con activos líquidos que no producen rendimientos, situación para la que se deben tomar las medidas correctivas necesarias con el fin de que la entidad cuente con un apropiado número de activos improductivos.

A=CALIDAD DE ACTIVOS

A1. Total morosidad de préstamos / Cartera de préstamos bruta

Fórmula:

$$\text{Meta: } \leq 5\% \quad \frac{a}{b}$$

Tabla 48

Préstamos morosos

CUENTAS	2018	2019
a. Total de todos los saldos de préstamos morosos	469.412,47	634.303,87
b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)	47.690.083,69	57.670.197,00
TOTAL	0,98%	1,10%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. P.JL

Interpretación

Al analizar la morosidad que poseen los préstamos se evidencia que se encuentran dentro de la meta establecida menor o igual al 5% para ambos años se obtiene resultados favorables pues no se ha afectado la rentabilidad como la solvencia de la cooperativa.

A2. Activos improductivos / Total activo

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 5\%$

Tabla 49*Activos improductivos*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de activos improductivos	7.146.018,59	7.237.977,51
b. Total de activos	61.245.740,58	70.961.750,65
TOTAL	11,67%	10,20%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJ

Interpretación

Al relacionar los activos improductivos frente al total del activo presentan resultados que duplican la meta de lo cual se infiere que la cooperativa posee un nivel alto de activos improductivos que no generan rentabilidad, lo que indica que está utilizando de manera ineficiente sus recursos.

A3. (Capital institucional neto + Capital transitorio + Pasivos que no producen intereses)**/ Activos improductivos****Fórmula:**

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

Meta: $\geq 200\%$

Tabla 50*Activos improductivos*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de capital institucional neto	5.675.916,71	6.348.428,56
b. Total de capital transitorio	2.241.511,47	3.021.441,69
c. Total de pasivos que no producen intereses	1.764.076,64	1.919.710,84
d. Total de activos improductivos	1.332.923,50	1.794.770,55
Fondos sin costo	9.681.504,82	11.289.581,09
Total activos improductivos	1.332.923,50	1.794.770,55
TOTAL	726,34%	629,03%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJ

Interpretación

Al aplicar el tercer indicador de calidad de activos se han obtenido resultados óptimos lo que indica que el capital institucional, el capital transitorio y los pasivos que no producen

intereses, son los que financian a los activos improductivos, pues superan la meta que establecida que es mayor o igual al 200%; sin embargo, al ser muy elevado puede resultar desfavorable debido a los recursos improductivos que puede llegar a tener la institución.

S=SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1. Crecimiento de préstamos

Fórmula:

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

Meta: E1= 70-80%

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.

Tabla 51

Crecimiento de préstamos

CUENTAS	2018	2019
a. Saldo actual de la cartera de préstamos	45.498.346,55	55.169.984,79
b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior	35.341.050,67	45.498.346,55
TOTAL	28,74%	21,26%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. P.JL

Interpretación

Al analizar las señales de crecimiento de la cartera de préstamos, se evidencia que el nivel de colocación de créditos ha crecido de forma paulatina, lo cual beneficia a la cooperativa ya que le genera ingresos que le permiten continuar con sus actividades naturales.

S2. Crecimiento de inversiones líquidas

Fórmula:

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

Meta: E2 ≤ 16%

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

Tabla 52

Crecimiento de inversiones líquidas

CUENTAS	2018	2019
a. Total de inversiones líquidas actuales	7.601.854,42	3.785.708,09
b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior	4.351.459,37	7.601.854,42
TOTAL	74,70%	-50,20%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

Respecto a las señales de crecimiento de las inversiones líquidas, se evidencia que hay una disminución considerable lo que indica que la cooperativa ha retirado el dinero mantenido en otras instituciones financieras a corto plazo y ha realizado inversiones a largo plazo.

S3. Crecimiento de inversiones financieras

Fórmula:

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

Meta: E3 ≤ 2%

Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

Tabla 53

Crecimiento de inversiones financieras

CUENTAS	2018	2019
a. Total de inversiones financieras actuales	3.447.849,86	5.877.889,73
b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior	3.139.950,68	3.447.849,86
TOTAL	9,81%	70,48%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

Por su parte las inversiones financieras han crecido, lo cual es favorable puesto que las inversiones permiten la obtención de ingresos que ayudan a fortalecer la situación económico-

financiera de la institución; sin embargo, la entidad debe ser cautelosa con el riesgo que pueden conllevar estas inversiones.

S5. Crecimiento de depósitos de ahorro

Fórmula:

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

Meta: E5=70-80%

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.

Tabla 54

Crecimiento de depósitos de ahorro

CUENTAS	2018	2019
a. Total de depósitos de ahorro actuales	40.470.107,26	48.349.974,86
b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior	34.576.072,55	40.470.107,26
TOTAL	17,05%	19,47%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

El crecimiento de depósitos de ahorro, la entidad presenta un alza de las captaciones por las vías del ahorro, lo cual es bueno ya que los usuarios están confiando sus recursos para el manejo de la cooperativa, pero estas obligaciones generan intereses por pagar a los clientes de la institución por lo cual se debe manejar con rigurosidad estos valores.

S6. Crecimiento de crédito externo

Fórmula:

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

Meta: E6=0- 5%

Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser menor que el S11.

Tabla 55*Crecimiento de crédito externo*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de crédito externo actual	8.975.113,12	9.594.730,17
b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior	1.743.598,66	8.975.113,12
TOTAL	414,75%	6,90%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJ

Interpretación

Analizando el crecimiento del crédito externo, según el indicador la estructura del crédito externo para este periodo disminuyó, comparando ambos periodos se evidencia un escenario favorable, ya que la entidad está disminuyendo el financiamiento externo a través del crédito, siendo este un factor que reduce los ingresos por los intereses que deben ser pagados.

S7. Crecimiento de aportaciones de asociados**Fórmula:**

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

Meta: E7 ≤ 20%

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.

Tabla 56*Crecimiento de aportaciones de asociados*

CUENTAS	2018	2019
a. Total de aportaciones de asociados actuales	3.198.634,59	3.254.368,57
b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior	3.198.746,34	3.198.634,59
TOTAL	-0,0035%	1,74%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJJ

Interpretación

Al aplicar el indicador de crecimiento de aportaciones de los socios, dio como resultado valores inferiores al 2%, indicando que la institución trabaja con los recursos que adquiere del

público para poder realizar las actividades de colocación de crédito e inversiones que le generen rendimientos, y no se requiere de un mayor apórtate de los asociados.

S8. Crecimiento de capital institucional

Fórmula:

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

Meta: E8 ≥ 10%

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.

Tabla 57

Crecimiento de capital institucional

CUENTAS	2018	2019
a. Capital institucional actual	5.675.916,71	6.348.428,56
b. Capital institucional al final del ejercicio anterior	4.860.501,02	5.675.916,71
TOTAL	16,78%	11,85%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

La Cooperativa presentó un índice de crecimiento del capital institucional del año 2019 decreció respecto del año 2018, indicando que hubo una disminución de la estructura del capital institucional, es decir, las reservas fueron menores por ello que se deben aplicar estrategias que permitan la captación de recursos que aporten al capital de la institución.

S9. Crecimiento de capital institucional neto

Fórmula:

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

Meta: E9 ≥ 10%

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.

Tabla 58*Crecimiento de capital institucional neto*

CUENTAS	2018	2019
a. Capital institucional neto actual	9.289.538,59	10.356.268,68
b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior	8.376.554,07	9.289.538,59
TOTAL	10,90%	11,48%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

En cuanto al capital institucional neto la cooperativa presentó indicadores con resultados positivos indicando que el capital neto creció respecto de un año al otro, lo cual es bueno para dar continuidad con las actividades que desarrolla la institución.

S10. Crecimiento del Número de Asociados**Fórmula:**

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

Meta: $\geq 15\%$

Tabla 59*Crecimiento del número de socios*

CUENTAS	2018	2019
a. Número actual de asociados (control estadístico)	90.000	94.000
b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)	46.098	90.000
TOTAL	95,24%	4,44%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

El número de asociados de la entidad tuvo un crecimiento considerable entre el año 2017 y 2018 mientras que para el año 2019 fue un crecimiento del 4,44%, periodo en el cual no se cumplió la meta; situación que debe ser controlada por la entidad debido a que los socios son actores principales para la realización y continuidad de las actividades financieras.

S11. Crecimiento del activo total

Fórmula:

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

Meta: > Inflación + 10%

Inflación año 2018 de 0,27% según el Banco Central del Ecuador

Inflación año 2019 de -0,07% según el Banco Central del Ecuador

Tabla 60

Crecimiento del activo total

Cuentas	2018	2019
a. Total de activos actuales	61.245.740,58	70.961.750,65
b. Total de activos al final del ejercicio anterior	46.947.676,90	61.245.740,58
TOTAL	30,46%	15,86%

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. PJL

Interpretación

En lo que respecta al crecimiento del activo en ambos periodos se evidencia que superan la meta establecida, indicando que la entidad tuvo un aumento de sus activos lo cual es beneficioso para la institución, ya que le genera solidez, solvencia y seguridad para continuar con su gestión especialmente en las actividades generadoras de recursos.

Resumen Aplicación Sistema de Monitoreo PERLAS

Tabla 61

Resumen de resultados del sistema PERLAS

Indicador	Fórmula	Meta	Resultados		Cumplimiento		
			2018	2019	2018	2019	
Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%	806,58%	807,04%	Si	Si
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%	79,01%	73,87%	Si	Si
	P4	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	Minimizar	0,03%	0,63%	Si	Si
	P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	>75%	6,38%	8,45%	No	No
	P6	Solvencia	111%	119,89%	121,28%	Si	Si

Estructura Financiera Eficaz	E1	Préstamos Netos/ Activo Total		70 - 80%	74,29%	77,75%	Si	Si
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total		≤ 16%	12,41%	5,33%	Si	Si
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total		≤ 2%	5,63%	8,28%	No	No
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total		70 - 80%	66,10%	68,14%	No	No
	E6	Crédito Externo / Activo Total		0 - 5%	14,65%	13,52%	No	No
	E7	Aportaciones / Activo Total		≤ 20%	5,22%	4,59%	Si	Si
	E8	Capital institucional / Activo Total		≥ 10%	9,27%	8,95%	No	No
	E9	Capital institucional neto/ Activo Total		≥ 10%	12,40%	11,97%	Si	Si
	Tasa de Rendimiento y Costo	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos		≥ 10%	15,83%	15,49%	Si
R2		Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	1,04%	1,11%	0,37%	0,79%	No	No
R3		Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	5,43%	6,17%	5,76%	6,09%	Si	No
R5		Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	1,04%	1,11%	1,29%	1,18%	Si	Si
R6		Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	8,69%	8,78%	2,96%	6,36%	Si	Si

	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total		$\geq 10\%$	8,77%	8,35%	No	No
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total		$\leq 5\%$	6,90%	5,94%	No	No
	R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total		35% - 100%	0,55%	0,78%	No	No
	R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total		Minimizar	1,20%	0,59%	Si	Si
	R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)		$> 1\%$	0,81%	0,31%	No	No
	R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	0,27%	-0,07%	5,86%	2,40%	Si	Si
Liquidez	L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro		15-20%	19,49%	9,55%	Si	No
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro		10%	18,78%	7,83%	Si	No
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total		$< 1\%$	2,18%	2,53%	No	No

Calidad de Activos	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	$\leq 5\%$	0,98%	1,10%	Si	Si
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$	11,67%	10,20%	Si	Si
	A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	$\geq 200\%$	726,34%	629,03%	Si	Si
Señales de Crecimiento	S1	Crecimiento de préstamos	E1= 70-80%	28,74%	21,26%	No	No
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	E2 $\leq 16\%$	74,70%	-50,20%	No	Si
	S3	Crecimiento de inversiones financieras	E3 $\leq 2\%$	9,81%	70,48%	No	No
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	E5=70-80%	17,05%	19,47%	No	No
	S6	Crecimiento de crédito externo	E6=0- 5%	414,75%	6,90%	No	No
	S7	Crecimiento de aportaciones	E7 $\leq 20\%$	-0,0035%	1,74%	Si	Si
	S8	Crecimiento de capital institucional	E8 $\geq 10\%$	16,78%	11,85%	Si	Si
	S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$	10,90%	11,48%	Si	Si
	S10	Crecimiento del número de asociados	$\geq 15\%$	95,24%	4,44%	Si	No
	S11	Crecimiento del activo total	(0,27%) + 10% (-0,07%) + 10%	30,46%	15,86%	Si	Si

Fuente: Estados financieros 2018-2019 de la COAC. P.JL



**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE PERIODO
2018-2019**

ANALISTA:

MARÍA SALOMÉ GUACHISACA MASA

INSUMOS:

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 2018-2019

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2018-2019

PERIODOS ANALIZADOS:

AÑO 2018

AÑO 2019

LOJA - ECUADOR

2020

Loja, septiembre 2021

Licenciado
Juan Carlos Freile
Gerente de Cooperativa de Ahorro y Crédito

Ciudad.-

De mis consideraciones

Por medio del presente le extiendo un cordial saludo y sinceros deseos de éxito en las funciones que desempeña.

Me permito dar a conocer los resultados obtenidos del análisis ejecutado en la: **“Aplicación de indicadores por el sistema de monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” periodo 2018-2019”**, determinando la situación financiera en la que se encuentra la entidad a su cargo y a la vez se brinda posibles soluciones que coadyuven al óptimo desempeño económico-financiero de la cooperativa.

Atentamente

María Salomé Guachisaca Masa
Analista

Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente

Informe Financiero

Introducción

El análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente, entidad de gran renombre en la ciudad de Loja por su trayectoria y 56 años de presencia en la ciudad y sus alrededores, aplicado a los estados financieros del periodo 2018 y 2019, con la finalidad de brindar una visión más amplia de la situación económica y financiera de la entidad y aportar con estrategias que ayuden a mejorar el desenvolvimiento de la entidad con el objetivo de crecer en el mercado y consolidarse en más puntos del país.

Objetivos

- Presentar la información económica financiera sobre los resultados obtenidos producto de la actividad de análisis a la institución Proporcionar información para la futura toma de decisiones.
- Proporcionar información que permita la futura toma de decisiones

Resultados

Análisis vertical al balance general periodo 2019

La COAC Padre Julián Lorente en el año 2019 analizando el grupo de activo corriente se compone principalmente de la cartera de crédito, es decir la cooperativa tiene una buena colocación de sus productos financieros, siendo el crédito de consumo y el microcrédito. En lo referente al activo no corriente se integra mayormente de las propiedades y equipos y lo conforman los terrenos, muebles y enseres, edificios, equipos de cómputo y demás bienes que permiten el correcto funcionamiento de la cooperativa.

En lo que respecta al pasivo corriente se concentra en las obligaciones con el público correspondiente a los depósitos de ahorro y los plazos fijos con su respectivo vencimiento. Al evaluar los otros pasivos, se encuentra por los sobrantes al final de conteo de caja y sobrantes de fondo de cambio. En lo referente al patrimonio la cuenta que prima son las reservas lo que indica que la cooperativa tiene un buen capital para hacer frente a eventualidades que se presenten en el futuro.

Análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias periodo 2019

La estructura económica del Estado de Resultados del año 2019, presenta una participación de los ingresos operativos muy superior a los no operativos, lo cual es bueno pues la colocación genera rendimientos óptimos.

Al analizar los ingresos operativos, los intereses y descuentos ganados tienen una mayor concentración por la colocación de créditos. En cuanto a los ingresos no operativos están comprendidos en su totalidad por otros ingresos que abarcan la recuperación de activos como interés y comisiones de ejercicios anteriores, recuperación de activos castigados en cartera de crédito y la reversión de provisiones.

En lo que respecta a los gastos operativos, están mayormente concentrados en los gastos de operación producto del pago de décimos, remuneraciones y demás desembolsos. En la evaluación económica de los gastos no operativos, se evidencia que se concentran mayormente en las cuentas de impuestos y participación a empleados.

Análisis horizontal al balance general periodo 2018 – 2019

Al realizar el análisis horizontal del activo se puede evidenciar que ha crecido, siendo la principal variación el aumento del activo corriente mismo que abarca los recursos que cuenta la entidad para trabajar y dar continuidad a sus actividades, se evidencia que los fondos disponibles presentan un descenso debido a una disminución de los fondos depositados en las instituciones financieras; con respecto al activo no corriente de la entidad se evidencia un aumento de las propiedades y equipos lo cual es favorable ya que sirven para el óptimo desarrollo de la entidad y sus distintas agencias.

En lo referente al pasivo al igual que el activo ha crecido siendo el pasivo corriente el componente mayor aumento debido a las obligaciones contraídas por la entidad producto del giro cotidiano de sus actividades, lo cual es ideal porque significa que hay confianza de parte de los usuarios en la cooperativa. El patrimonio presenta un ligero crecimiento determinado principalmente por un incremento en las reservas y por los superávits presentados en las valuaciones.

Análisis horizontal al estado de pérdidas y ganancias periodo 2018 - 2019

Al evaluar la evolución de los ingresos para el año 2019 se observa que la principal variación la presentan los intereses y descuentos ganados puesto que la colocación de créditos aumentó de la misma manera los intereses han incrementado gracias a los productos financieros, al igual que los intereses ganados por inversiones en títulos valores y los generados por depósitos en otras entidades del sistema financiero.

Respecto de los gastos han crecido debido a los gastos operativos que se generan por los pagos de remuneraciones, percepción de servicios y otros pagos realizados; sin embargo, los gastos no operativos dado por egresos producto de actividades extraordinarias.

Aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS

P = PROTECCIÓN

P1: Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses

Al medir las provisiones para préstamos incobrables frente a la provisión requerida para préstamos con morosidad superior a los 12 meses, se determina para el año 2018 y 2019 la provisión supera el 800% lo que pone en evidencia que la cooperativa ha realizado para ambos periodos una provisión total de los préstamos morosos que superan los 365 días, lo cual es bueno ya que no se compromete los ahorros de los clientes, ni el capital aportado por los socios.

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

La Cooperativa realiza una buena provisión para los préstamos morosos menores a 12 meses, lo cual se puede evidenciar en el resultado del indicador que supera la meta establecida, indicando con ello que posee un respaldo frente al riesgo crediticio

P4. Prestamos Castigados / Total Cartera de Préstamos

Al evaluar los préstamos castigados en relación al total de la cartera de préstamos bruta, se evidencia que la cooperativa para el año 2018 posee un 0,03% de cartera castigada, y en el año 2019 presenta un castigo de 0,63%; denotándose un incremento en el periodo 2019, sin embargo, los resultados son favorables considerando que posee un nivel de colocación alto.

P5. Recuperación Acumulada de Cartera Castigada / Cartera Castigada Acumulada

En lo que respecta a la recuperación de cartera castigada los resultados son muy bajos respecto a la meta contemplada, de lo que se deduce que la cooperativa no ha adoptado buenas estrategias de recuperación, llevando a valores mínimos de recuperación, considerando que se debería adoptar nuevas políticas de cobro

P6. Solvencia

La COAC tiene un nivel de solvencia superior a la meta del 111% establecida por El Consejo Mundial de Cooperativas, es decir que la protección de las aportaciones de los socios y de los clientes es buena y se puede enfrentar cualquier eventualidad de liquidación de activos y/o pasivos.

E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

Activos productivos

E1. Préstamos Netos / Total Activo

En cuanto al nivel de inversión en cartera de crédito la cooperativa tubo una colocación que se mantuvo dentro de la meta que va del 70% al 80%, indicando que la cooperativa adopta buenos procesos y estrategias de colocación, focalizando esfuerzos en esta que es una de las principales actividades de las instituciones financieras y la generadora de ingresos por los intereses generados.

E2. Inversiones líquidas / Total activo

Al analizar las inversiones líquidas se encuentra que la cooperativa posee resultados de que evidencian que está dentro de la meta establecida de menor o igual al 16%, encontrándose con ello que la cooperativa puede cubrir eventualidades futuras ya posee fondos depositados en cuantías de otras instituciones financieras.

E3. Inversiones financieras / Total activo

El indicador de las inversiones financieras frente al total de activos para el año 2018 y 2019 los porcentajes sobrepasan el límite establecido de menor o igual al 2%; lo que quiere decir que existe un exceso en estas inversiones, por lo que se recomienda se coloque dicho dinero en la colocación de créditos que es la razón de ser de la institución.

Pasivos

E5. Depósitos de ahorro / Total activo

El activo total financiado con depósitos de ahorro presentó resultados se encuentran por debajo de la meta establecida que es de 70% a 80%, reflejando que la entidad presenta debilidades referentes a la gestión para la captación de los recursos del público, por lo que se le recomienda implementar estrategias que permitan mejores captaciones para la entidad.

E6. Crédito externo / Total activo

Al evaluar el crédito que la institución mantiene con instituciones financieras del exterior e instituciones nacionales del sector público para los años 2018 y 2019 el resultado sobrepasa la meta establecida que es del 0 al 5% lo que quiere decir que la cooperativa se financió mayormente con créditos con otras instituciones financieras para realizar sus operaciones, lo cual generó costos.

Capital

E7. Aportaciones de asociados / Total activo

Los socios han financiado el activo de la cooperativa en menos del 20%, lo que significa que la cooperativa financia sus activos con una mínima parte de las aportaciones de los socios, lo que corrobora que su mayor fuente de financiamiento son los créditos externos y captaciones con el público.

E8. Capital institucional / Total activo

Con respecto al presente indicador se evidencia que el total del activo financiado con capital institucional de la cooperativa para el año 2018 y 2019 de 8,95%, no superan la meta establecida que es mayor o igual al 10%, siendo un panorama no favorable ya que demuestra que la cooperativa posee un capital institucional débil, que no le permitirá responder a situaciones adversas que se presenten en el futuro.

E9. Capital institucional neto / Total activo

Respecto al capital institucional de la cooperativa posterior al ajuste de las provisiones para activos en riesgo para los dos años superan la meta que es de mayor o igual al 10%, resultados que indican una buena capitalización de recursos que permitan fortalecer el patrimonio y un buen porcentaje de reservas que brindan seguridad y confianza.

R= TASA DE RENDIMIENTO Y COSTO

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

En cuanto al rendimiento de la cartera de préstamos para el año 2018, presentó resultados que relacionándolos con la meta establecida que es mayor o igual al 10%, se considera que son adecuados porque están dentro del rango establecido, demostrando con ello que la cooperativa maneja una tasa promedio de 15,49% lo que permite obtener un buen nivel de ingresos producto de la intermediación crediticia lo cual es favorable considerado que es su principal actividad financiera.

R2. Ingresos por inversiones líquidas / Promedio de inversiones líquidas

Evaluando las inversiones a corto plazo que mantiene la entidad en otras instituciones del sector financiero alcanzaron un rendimiento que ha comparación con la tasa de interés pasiva referencial para depósitos de ahorro emitida por el Banco Central, se puede destacar que estos indicadores no alcanzan el límite establecido.

R3. Ingreso por inversiones financieras / Promedio de inversiones financieras

En lo concerniente a las tasas manejadas en las inversiones financieras mismas que comparados con las tasas emitidas por el Banco Central para los depósitos a plazo, se evidencia

un ligero aumento que es favorable para la entidad pues refleja que la entidad ha generado mayores ingresos por las inversiones realizadas

R5. Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / Promedio de depósitos de ahorro

Los costos financieros generados por los depósitos de ahorro que mantienen los socios de la COAC superan la tasa de interés pasiva referencial para depósitos de ahorro emitida por el Banco Central, al igual que la tasa de inflación; por lo cual se infiere que la cooperativa maneja mejores porcentajes que los establecidos por el órgano regulador, lo cual es bueno ya que motiva el ahorro.

R6. Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / Promedio de crédito externo

Respecto a los costos por créditos externos que mantiene la Cooperativa Padre Julián Lorente con otras instituciones en el año 2018 y 2019 es inferior a la tasa activa referencial establecida por el Banco Central; siendo aceptable y beneficioso para la entidad ya que no genera altos costos por el pago de intereses.

R8. Margen bruto / Promedio de activo total

Según el indicador de margen bruto sobre promedio de activo total se puede indicar que no superan la meta establecida por el sistema PERLAS que es mayor o igual al 10%; indicando con esto que la entidad no ha generado los ingresos suficientes, es decir, los rendimientos de los activos generan rendimientos por concepto de intereses ganados pero al final no satisfacen los requerimientos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional, frente a lo cual es recomendable buscar mejores alternativas de inversión que sean adecuados y sin riesgo.

R9. Gastos operativos / Promedio de activo total

Aplicando el indicador de gastos operativos con respecto al promedio de activo total se presentaron resultados que superan la meta establecida, demostrando con ello un nivel bajo de eficiencia operativa, aunque para el año 2019 se evidencia una ligera mejoría.

R10. Provisiones para préstamos incobrables / Promedio de activo total

En cuanto al indicador para provisiones para préstamos incobrables representa el costo de pérdidas por activos en riesgo así como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables, en relación a la meta se puede denotar que la cooperativa posee indicadores por debajo de lo establecido lo que demuestra que falta eficacia en las políticas y procedimientos de cobro de la cooperativa.

R11. Ingresos o gastos extraordinarios / Promedio de activo total

Los ingresos netos extraordinarios generaron resultados, que considerando el objetivo del indicador que es de minimizar este resultado, es favorable puesto que con ello se reafirma que la entidad se mantiene dentro de su fin principal que es la intermediación financiera.

R12. Ingreso neto / Promedio de activo total (ROA)

En lo referente al ingreso neto frente al promedio de activo total se obtuvo resultados inferiores a la meta establecida lo que demuestra una situación negativa para la cooperativa, ya que indica que los activos no están generando rendimientos que le permitan aumentar el capital institucional a niveles óptimos para su desarrollo eficaz.

R13. Excedente neto / Promedio de capital (ROC)

El indicador de excedente neto pone en evidencia que la tasa de oportunidad generada por la cooperativa es buena, sin embargo, hay que considerar que para el año 2019 ha disminuido sin ubicarse por debajo de la meta, lo cual debe ser controlado por las consecuencias que conlleva como el desinterés de nuevos socios por invertir capital a la entidad.

L=LIQUIDEZ

L1. (Inversiones líquidas + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de ahorro

En cuanto al índice de liquidez, se aprecia un indicador que se encuentra dentro del rango establecido en el primer año, mientras que para el año 2019 se ubicó debajo de la meta poniendo en evidencia que la entidad no cuenta con las reservas adecuadas para cubrir los retiros de los depósitos de sus socios.

L2. Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro

El presente indicador mide la disponibilidad de reservas de liquidez, identificando para el año 2018 un resultado que supera la meta del 10%, sin embargo, para el año 2019 esta meta no se cumple debido a la reducción de los depositados en las distintas instituciones del sistema financiero local, resultado poco beneficiosos ya que no se podría sustentar las captaciones de ahorro en caso de presentarse cualquier eventualidad futura.

L3. Activos líquidos improductivos / Total activo

La cooperativa posee mantiene activos líquidos improductivos que comparados con la meta que establece que sean menores al 1%, se evidencia que la institución cuenta con activos líquidos que no producen rendimientos, situación para la que se deben tomar las medidas correctivas necesarias con el fin de que la entidad cuente con un apropiado número de activos improductivos.

A=CALIDAD DE ACTIVOS

A1. Total morosidad de préstamos / Cartera de préstamos bruta

Al analizar la morosidad que poseen los préstamos se evidencia que se encuentran dentro de la meta establecida menor o igual al 5% para ambos años se obtiene resultados favorables pues no se ha afectado la rentabilidad como la solvencia de la cooperativa.

A2. Activos improductivos / Total activo

Al relacionar los activos improductivos frente al total del activo presentan resultados que duplican la meta de lo cual se infiere que la cooperativa posee un nivel alto de activos improductivos que no generan rentabilidad, lo que indica que está utilizando de manera ineficiente sus recursos.

A3. (Capital institucional neto + Capital transitorio + Pasivos que no producen intereses) / Activos improductivos

Al aplicar el tercer indicador de calidad de activos se han obtenido resultados óptimos lo que indica que el capital institucional, el capital transitorio y los pasivos que no producen intereses, son los que financian a los activos improductivos, pues superan la meta, sin embargo, al ser muy elevado puede resultar desfavorable debido a los recursos improductivos que puede llegar a tener la institución.

S=SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1. Crecimiento de préstamos

Al analizar las señales de crecimiento de la cartera de préstamos, se evidencia que el nivel de colocación de créditos ha crecido de forma paulatina, lo cual beneficia a la cooperativa ya que le genera ingresos que le permiten continuar con sus actividades naturales.

S2. Crecimiento de inversiones líquidas

Respecto a las señales de crecimiento de las inversiones líquidas, se evidencia que hay una disminución considerable lo que indica que la cooperativa ha retirado el dinero mantenido en otras instituciones financieras a corto plazo y ha realizado inversiones a largo plazo.

S3. Crecimiento de inversiones financieras

Por su parte las inversiones financieras han crecido, lo cual es favorable puesto que las inversiones permiten la obtención de ingresos que ayudan a fortalecer la situación económico-financiera de la institución; sin embargo, la entidad debe ser cautelosa con el riesgo que pueden conllevar estas inversiones.

S5. Crecimiento de depósitos de ahorro

El crecimiento de depósitos de ahorro, la entidad presenta un alza de las captaciones por las vías del ahorro, lo cual es bueno ya que los usuarios están confiando sus recursos para el manejo de la cooperativa, pero estas obligaciones generan intereses por pagar a los clientes de la institución por lo cual se debe manejar con rigurosidad estos valores.

S6. Crecimiento de crédito externo

Analizando el crecimiento del crédito externo, según el indicador la estructura del crédito externo para este periodo disminuyó, comparando ambos periodos se evidencia un escenario favorable ya que la entidad está disminuyendo el financiamiento externo a través del crédito, siendo este un factor que reduce los ingresos por los intereses que deben ser pagados.

S7. Crecimiento de aportaciones de asociados

Al aplicar el indicador de crecimiento de aportaciones de los socios, dio como resultado valores inferiores al 2%, indicando que la institución trabaja con los recursos que adquiere del público para poder realizar las actividades de colocación de crédito e inversiones que le generen rendimientos, y no se requiere de un mayor apórtate de los asociados.

S8. Crecimiento de capital institucional

La Cooperativa presentó un índice de crecimiento del capital institucional del año 2019 decreció respecto del año 2018, indicando que hubo una disminución de la estructura del capital institucional, es decir, las reservas fueron menores por ello que se deben aplicar estrategias que permitan la captación de recursos que aporten al capital de la institución.

S9. Crecimiento de capital institucional neto

En cuanto a capital institucional neto la cooperativa presentó indicadores con resultados positivos indicando que el capital neto creció respecto de un año al otro lo cual es bueno para dar continuidad con las actividades que desarrolla la institución.

S10. Crecimiento del Número de Asociados

El número de asociados de la entidad tuvo un crecimiento considerable entre el año 2017 y 2018 mientras que para el año 2019 fue un crecimiento del 4,44%, periodo en el cual no se cumplió la meta; situación que debe ser controlada por la entidad debido a que los socios son actores principales para la realización y continuidad de las actividades financieras.

S11. Crecimiento del activo total

En lo que respecta al crecimiento del activo en ambos periodos se evidencia que superan la meta establecida, indicando que la entidad tuvo un aumento de sus activos lo cual es beneficioso para la institución ya que le genera solidez, solvencia y seguridad para continuar con su gestión especialmente en las actividades generadoras de recursos.

Conclusiones

Aplicadas las herramientas de análisis financiero se concluye:

- El análisis vertical presenta una estructura tanto económica como financiera apropiada de la cooperativa para ambos periodos, y al realizar el análisis horizontal se evidencian variaciones que fluctúan de manera positiva como negativa pero que no perjudican a la entidad permitiéndolo crecer y mantenerse en el mercado.
- La captación de recursos a través de los depósitos de ahorro está por debajo de la meta para ambos años de estudio siendo un 66,08% en el año 2018 y del 68,14% para el año 2019, debiendo tomar decisiones que permitan mejorar estos resultados a fin de posicionarse dentro de la meta; mientras que la colocación ha sido muy buena para el año 2018 con un porcentaje de 74,29%, y para el año 2019 se presenta un resultado de 77,75%.

Recomendaciones

Frente a las conclusiones expuestas se propone las siguientes recomendaciones:

- Continuar enfocando esfuerzos en las actividades que más rendimientos le generan a la entidad y que se relacionan directamente a las actividades de intermediación financiera que son propias de la institución con el objetivo de mantener niveles apropiados de liquidez, solvencia, rentabilidad y a la vez brindar seguridad a socios y clientes.
- Promover los productos y servicios que la cooperativa brinda al público, así como innovar en nuevos, que atraigan la atención del público de tal manera que la entidad pueda captar recursos y posterior a ello colocarlos a través de sus líneas de crédito.

6.9 Propuesta de mejora para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”

Introducción

A medida que crecen las oportunidades y el mercado cada vez es más ocupado por diferentes sectores productivos, es necesario para toda organización realizar una evaluación de sus oportunidades y amenazas así como los aspectos internos que tienen efectos positivos y negativos en el desenvolvimiento y rendimiento de la entidad, una herramienta importante el establecimiento de propuestas de mejora en el que se establezca metas, objetivos y/o actividades que permitan una diferenciación alcanzando con ello ventaja competitiva para liderar.

La Cooperativa de ahorro y crédito “Padre Julián Lorente” es una institución que ha mantenido un buen nivel de solvencia, liderando el segmento 2 al que pertenece, sin embargo hay aspectos en los cuales puede mejorar la entidad a fin de elevar su posición y en el futuro colocarse dentro del segmento 1 producto de un conjunto estrategias de mejora que fortalezcan a la entidad.

Diagnóstico

La Cooperativa Padre Julián Lorente inició sus actividades entorno al mercadeo y consumo, se constituyó como cooperativa de ahorro y crédito en el año 1966 desde entonces lleva 55 años de presencia en el mercado financiero de la ciudad de Loja y poco a poco ha ganado cobertura contando en la actualidad con agencias distribuidas en la provincia de Loja, como las agencias ubicada en la zona céntrica y al norte de la ciudad, donde radica la casa matriz y el centro de especialidades médicas para atender a sus socios, cuenta con agencias en los cantones Amaluza, Gonzanamá, Catamayo, Celica, Cariamanga , en la provincia de El Oro la agencia Piñas, en la provincia de Zamora Chinchipe la agencia Yanzatza, El Pangui, en la provincia de Pichincha se localizan la agencia Quito y Quito Sur, la agencia El Carmen en la provincia de Manabí y una agencia ubicada en Santo Domingo, el objetivo de la entidad gira principalmente en el aspecto social pues centra sus operaciones en la intermediación financiera y la responsabilidad social con sus socios.

La Cooperativa Padre Julián Lorente está supervisada y controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y los lineamientos y disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y su reglamento general, Código Orgánico Monetario y Financiero, resoluciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, el estatuto, manual y reglamentos interno de la institución.

Está representada legalmente por el Lic. Juan Carlos Freire, quien representa a los demás miembros de la organización que se estructura principalmente por la Asamblea de Representantes, Consejos, Gerencias, y la parte Operativa.

La entidad financiera cuenta con infraestructura amplia para brindar sus servicios, en la actualidad cuenta con 150 colaboradores en su casa matriz distribuidos en los seis departamentos como el administrativo, comercial, financiero, operaciones, talento humano y de tecnología de la información y comunicaciones, mismo que están calificados para desempeñar sus respectivas actividades y reciben capacitación que les permite pulir sus conocimientos y acoplarse a las nuevas prácticas.

Los aspectos que fortalecen a la cooperativa son su presencia en el mercado, su buena calificación de riesgo, y su portafolio de productos y servicios, sin embargo, la entidad enfrenta desafíos como la transformación tecnológica a la cual la entidad se está acoplado y ha adquirido herramientas tecnológicas pertinentes para otorgar un servicio de calidad, además los consejos

y gerencias deben tomar decisiones que coadyuven a mitigar las amenazas como la competencia desleal, la inestabilidad económica que lleva consigo un crecimiento lento del comercio.

Respecto al proceso contable la entidad se rige principalmente por las Normas Internacionales de Información Financiera, y se realiza el respectivo análisis a los estados financieros empleando herramientas como el análisis vertical y horizontal, datos históricos, Stress testing, Backtesting, Big Data, Power BI, para tener una visión de la marcha económico-financiera de la entidad se realiza el análisis de los datos al final de cada mes.

La institución mejora de forma regular sus productos y servicios financieros que son manejados bajo una tasa activa de 16% y la tasa pasiva de 7,70%; los acreedores a los que ha acudido la entidad en busca de recursos son la CONAFIPS, FINANCOOP, BANECUADOR y SYMBIOTICS, está última que es una entidad externa; al final del ejercicio el excedente obtenido es distribuido de acuerdo a lo estipulado en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, es decir, el 45% se recapitaliza, el 5% de pago a la Superintendencia, y el otro 50% restante se pone a disposición de la asamblea de la institución.

La Cooperativa en el último año producto de la pandemia ha tenido que hacer cambios en los presupuestos y metas, así como cambios en la metodología de trabajo para superar los efectos económicos como la pérdida del ritmo de crecimiento, el incremento de los índices de mora, la reducción de las utilidades, sin embargo, la entidad se ha mantenido estable y brindando de forma continuo sus servicios en bien de sus socios y la comunidad en general.

Matriz FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”

Tabla 62

Matriz FODA de la COAC Padre Julián Lorente

Fortalezas	Debilidades
<ul style="list-style-type: none"> • Posicionamiento en el mercado. • Potencial de crecimiento. • Cobertura. • Amplia gama de productos y servicios financieros. • Página web • Aplicación móvil para brindar un mejor servicio. • Participación en el mercado de valores • Atención ágil • Tasas de interés activa por debajo de lo dispuesto por el Banco Central del Ecuador. • Buena calificación de riesgo (A) 	<ul style="list-style-type: none"> • Lenta recuperación de activos castigados • La captación de recursos no cumple con lo establecido. • Adquisición elevada de crédito externo • Elevados activos líquidos improductivos
Oportunidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> • Mejora continua de herramientas tecnológicas para mejorar la experiencia y servicios al cliente • Zonas rurales no atendidas por el sector financiero • Posibilidad de expansión a nivel nacional. • Introducción de nuevos productos y servicios financieros en el mercado 	<ul style="list-style-type: none"> • Alto nivel de competencia por la presencia de cooperativas de los distintos segmentos en la localidad • Inestabilidad económica • Crecimiento lento del comercio en la zona • Tendencias bajas al ahorro • Informalidad • Considerables niveles generales de morosidad especialmente en segmento del microcrédito. • Delitos informáticos.

Modelo de las 5 Fuerzas de Michael Porter aplicado a la Cooperativa de Ahorro y crédito Padre Julián Lorente

A continuación se presenta un modelo estratégico basado en cinco fuerzas que son: rivalidad entre empresas, amenazas de nuevos competidores, amenaza de productos sustitutos, poder de negociación de proveedores y poder de negociación de los clientes; mismo que se ha aplicado dentro del estudio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente para contrastar aquellos aspectos en los que la entidad debe enfatizar esfuerzos de mejora que permitan una mayor participación y posicionamiento en el mercado en el que desenvuelve sus actividades financieras.

1. Rivalidad entre empresas

La rivalidad entre las instituciones que conforma el Sistema Financiero Nacional Ecuatoriano está vinculada a los productos y servicios que prestan las entidades pues son muy similares entre sí, siendo la variable que los distingue la estructura y el nivel de activos que maneja, así como la confiabilidad de sus socios y clientes. Según cifras del Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a enero de 2020, existen 2,8 puntos de acceso por cada 10 000 habitantes, mientras que el 40% de parroquias rurales cuentan con al menos un punto de acceso y el 85% de la población nacional, vive en parroquias con al menos un punto de acceso del SFPS.

2. Amenaza de nuevos competidores

En cuanto a la entrada de nuevos competidores en el mercado según las estadísticas de la SEPS hasta diciembre de 2019, se contaba con 3351 puntos de atención al cliente es decir, casa matrices, agencias, sucursales, cajeros automáticos y otros como los corresponsales solidarios, oficinas especiales y ventanillas de extensión de servicios; mientras que para el 2020, está cifra aumentó a 3471, esto debido a la colocación de cajeros automáticos en más puntos a nivel nacional y la apertura de agencias, corresponsales solidarios, oficinas especiales y ventanillas de extensión de servicios; y considerando las cifras arrojadas al primer semestre del año 2021 con corte al mes de abril se evidencia un aumento en esos puntos pues se cuenta con 3812, de estos el 54% se ubican en cantones de alta pobreza, y el 37% se concentran en cantones de alta ruralidad.

3. Amenaza de productos sustitutos

El sector cooperativo de ahorro y crédito, cuenta con productos sustitutos que hacen de su crecimiento un obstáculo, dentro de los que se considera las cajas de ahorro, bancos comunales, las entidades bancarias, mutualistas y el sector informal o no contralado por la SEPS o los órganos de control y supervisión.

4. Poder de negociación de proveedores

El poder de negociación de los proveedores para el sector cooperativo es bajo debido a la existencia de múltiples empresas que ofrecen servicios de seguridad, insumos y más proveedores y servicios que son requeridos por el sector.

5. Poder de negociación de los clientes

Según las cifras del Banco Central en los últimos cuatro años se han duplicado el número de usuarios que han accedido al sistema financiero pues en el 2016 hubieron 4,8 millones de personas que han acudido para hacer uso de algún producto y servicio financiero y para 2020 la cifra se mostró en 8,5 millones; sin embargo, el poder de negociación de los clientes respecto a las instituciones financieras es relativamente bajo ya que el Banco Central del Ecuador es quien supervisa y dictamina los techos para las tasas activas y pasivas a las cuales se rige las cooperativas de ahorro y crédito, sin embargo, las cooperativas reducen sus tasas para ganar posición en el mercado lo que conlleva a que los clientes escojan la mejor opción al momento de depositar e invertir sus recursos como para buscar fuentes de financiamiento, más no pueden influir en la negociación en lo que respecta al alza o disminución de las tasas establecidas.

Tabla 63

Matriz de problemas, causas y efectos

Problema	Causa	Efecto
Problema 1.- Lenta recuperación de activos castigados	<ul style="list-style-type: none">• Acumulación de créditos de periodos anteriores sin recuperar	<ul style="list-style-type: none">• Falta de recursos para poder seguir realizando las actividades de intermediación.
Problema 2.- La captación de recursos no cumple con lo establecido	<ul style="list-style-type: none">• Innovación de productos y servicios regular	<ul style="list-style-type: none">• Reducción de recursos aportados por los asociados a través de los ahorros, lo cual limitaría el nivel de colocación.
Problema 3.- Elevados activos improductivos	<ul style="list-style-type: none">• Ineficiencia en la gestión de los activos	<ul style="list-style-type: none">• Reducción de la utilidad por el mantenimiento de dinero ocioso

Tabla 64

Propuesta de mejora 1

Problema 1: Lenta recuperación de activos castigados					
Propuesta: Mejorar los procesos en la gestión de cobro en la Cooperativa para la recuperación de los valores otorgados en la colocación de cartera.					
Objetivo: Reducir los índices de castigos a fin de obtener mejores resultados en la cobranza de valores pendientes.					
Actividades	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo de Ejecución	Presupuesto	Medio de Verificación
<ul style="list-style-type: none"> Realizar una evaluación minuciosa al crédito partiendo de las cuentas por cobrar que mantiene el cliente pendientes de pago Analizar el movimiento económico de la cuenta de ahorros que mantenga el futuro deudor en la institución. 		<ul style="list-style-type: none"> Recursos humanos Personal del área de crédito. 	<ul style="list-style-type: none"> Continuo Trimestral 		<ul style="list-style-type: none"> Informe de los resultados obtenidos
<ul style="list-style-type: none"> Dar seguimiento al destino del crédito dependiendo la línea en la cual haya sido otorgado: Crédito comercial.- se hará una petición formal al socio de las facturas, comprobantes y demás documentos que validen las adquisiciones realizadas. Crédito de consumo.- en caso de ser concedido el crédito por gastos emergentes se realizará una evaluación preventiva, y en lo posterior se llevará un registro de comprobantes de pagos y/o adquisiciones que sustenten los gastos incurridos. 	<ul style="list-style-type: none"> Crédito y Cobranzas 	<ul style="list-style-type: none"> Recursos materiales Teléfono fijo. Teléfono celular con conexión estable a internet. Computador con conexión estable a internet. Correo electrónico institucional. 	<ul style="list-style-type: none"> Semestral 		<ul style="list-style-type: none"> Registro de documentos requeridos

Crédito inmobiliario.- respecto a los gastos por concepto de inmuebles se solicitará una nota de compra-venta del inmueble, en caso de construcción, reparación, remodelación ampliación y/o mejoramiento se requerirá los permisos emitidos por la municipalidad de la zona.

Microcrédito.- se requerirá e estados financieros semestrales de la marcha del negocio en caso de ser persona jurídicas.

-
- Notificar frecuentemente por medios como correo electrónico, whatsapp, mensajes de texto y vía llamadas telefónicas recordatorios cuando el crédito esté a días de vencer.

-
- Realizar visitas domiciliarias con la finalidad de determinar las causas que motivaron la falta de pago de las cuotas del crédito y poder llegar a un acuerdo.
-

Mensual	• \$50.00	<ul style="list-style-type: none">• Registro de llamadas realizadas a los socios.• Listado de mensajes enviados.• Archivo de correos remitidos al deudor
Trimestral	• \$250.00	<ul style="list-style-type: none">• Comprobante de visita firmado por el deudor.

Tabla 65

Propuesta de mejora 2

Problema 2: Elevados activos improductivos					
Propuesta: Promocionar los productos de la cooperativa					
Objetivo: Aumentar el nivel de captaciones de ahorro y plazo fijo					
Actividades	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo de Ejecución	Presupuesto	Medio de Verificación
<ul style="list-style-type: none"> Difundir la publicidad a través de radio Boquerón fm (93.7), debido a la sintonía que tiene la programación radial especialmente en horario de la tarde cuyo alcance llega a personas de distintas edades, con la finalidad de dar a conocer los productos y servicios que ofrece la entidad. 	<ul style="list-style-type: none"> Marketing 	<ul style="list-style-type: none"> Recursos humanos Personal del área de marketing 	<ul style="list-style-type: none"> Diario 	<ul style="list-style-type: none"> \$120,00 	<ul style="list-style-type: none"> Contrato de servicio de publicidad.
<ul style="list-style-type: none"> Brindar talleres en las zonas rurales desatendidas por el sistema financiero como la parroquia Chantaco, Cera, Jimbilla, Casanga, Yamana y sus alrededores, que motiven al consumo de los productos y servicios financieros otorgados por la entidad y conocer las necesidades de estos lugares. 	<ul style="list-style-type: none"> Captaciones y servicios conexos 	<ul style="list-style-type: none"> Recursos materiales Vehículo Computador Proyector Afiches Papel Esferográfico Recursos humanos Personal de encargado de la gestión de captaciones. 	<ul style="list-style-type: none"> 1 mes 	<ul style="list-style-type: none"> \$ 150,00 	<ul style="list-style-type: none"> Listado de participantes del taller

Tabla 66

Propuesta de mejora 3

Problema 3: Elevados activos improductivos					
Propuesta: Destinar los fondos en fuentes que generen ingresos para la Cooperativa.					
Objetivo: Reducir el nivel de activos improductivos que mantiene la institución					
Actividades	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo de Ejecución	Presupuesto	Medio de Verificación
<ul style="list-style-type: none"> Arrendar aquellos bienes como edificios y terrenos que no están siendo utilizados por la entidad, a fin de mantener una fuente extra de ingresos para la institución. 	<ul style="list-style-type: none"> Subgerencia de negocios 	<ul style="list-style-type: none"> Recursos humanos Personal de jefatura de fondos externos. 	<ul style="list-style-type: none"> Mensual 	<ul style="list-style-type: none"> \$ 250,00 	<ul style="list-style-type: none"> Contratos de arriendo
<ul style="list-style-type: none"> Aumentar las inversiones en instituciones del sector privado y/o del sector de la economía popular y solidaria, como en la inversión en acciones y participaciones del 	<ul style="list-style-type: none"> Subgerencia de negocios 	<ul style="list-style-type: none"> Recursos humanos Personal de jefatura de fondos externos. 	<ul style="list-style-type: none"> Anual 	<ul style="list-style-type: none"> \$ 500,00 	<ul style="list-style-type: none"> Documentos que avalen las inversiones

Tabla 67

Plan para el desarrollo de los talleres.

Actividad	<ul style="list-style-type: none"> • Brindar talleres en las zonas rurales desatendidas por el sistema financiero como la parroquia Chantaco, Cera, Jimbilla, Casanga, Yamana y sus alrededores, que motiven al consumo de los productos y servicios financieros otorgados por la entidad. 	
Medio	Instalaciones de los GAD parroquiales	
Detalles	Objetivo General	<ul style="list-style-type: none"> • Aumentar las captaciones de recursos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente
	Objetivos Específicos	<ul style="list-style-type: none"> • Incentivar al ahorro y la inclusión financiera. • Conocer las necesidades de los sectores.
	Denominación	“Taller de inclusión financiera la Padre Julián más cerca de ti”
	Visión a futuro	<ul style="list-style-type: none"> • Mejorar los índices de inclusión financiera de las zonas rurales.
Características	Fuentes de Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> • Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente
	Formas de Ejecución	<ul style="list-style-type: none"> • Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente
	Responsables	<ul style="list-style-type: none"> • Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente
	Recursos Humanos	<ul style="list-style-type: none"> • Miembros de la subgerencia de negocios Personal de captaciones Personal de Marketing <p>Perfil Profesional</p> <p>Experiencia dentro de la institución mínima de 3 años</p> <p>Experiencia en capacitaciones</p> <p>Manejo de grupos de personas</p>
	Temas a abordar	<ul style="list-style-type: none"> • Planificación financiera • ¿Qué es el Ahorro? y ventajas del Ahorro • ¿Por qué ahorrar desde temprana edad? • Formas de Ahorrar • Canales de ahorro que maneja la entidad • Tasas de interés pasivo y activa • Beneficios de pertenecer al sistema financiero. • Derechos y obligaciones de los usuarios financieros. <p>Actividades grupales</p> <ul style="list-style-type: none"> • Presentación de ideas de las comunidades.
	Tiempo	<ul style="list-style-type: none"> • Tres horas por zona

Fuente: Sánchez, Calle, Larrea, Quito. (2019)

Tabla 68*Presupuesto global para la aplicación de las actividades*

Problema	Actividad	Presupuesto
Lenta recuperación de activos castigados	Notificar frecuentemente por medios como correo electrónico, whatsapp, mensajes de texto y vía llamadas telefónicas recordatorios cuando el crédito esté a días de vencer.	\$50,00
	Realizar visitas domiciliarias con la finalidad de determinar las causas que motivaron la falta de pago de las cuotas del crédito y poder llegar a un acuerdo.	\$250,00
Niveles de captación de recursos por debajo de los estándares	Difundir a través de radio Boquerón f.m (93.7) en horario de la tarde a partir de las 14:00 pm, debido a la sintonía que tiene el programa radial cuyo alcance llega a personas de distintas edades, con la finalidad de dar a conocer los productos y servicios que ofrece la entidad.	\$120,00
	Brindar talleres en las zonas rurales desatendidas por el sistema financiero como la parroquia Chantaco, Cera, Jimbilla, Casanga, Yamana y sus alrededores, que motiven al consumo de los productos y servicios financieros otorgados por la entidad y conocer las necesidades de estos lugares.	\$150,00
Elevados activos improductivos	Arrendar aquellos bienes como edificios y terrenos que no están siendo utilizados por la entidad, a fin de mantener una fuente extra de ingresos para la institución.	\$250,00
	Aumentar las inversiones en instituciones del sector privado y/o del sector de la economía popular y solidaria, como en la inversión en acciones y participaciones del	\$500,00
PRESUPUESTO TOTAL		\$1220,00

El presupuesto contemplado para desarrollar y dar cumplimiento a las actividades propuestas será cubierto en su totalidad con los recursos de la Cooperativa ya que en el año 2020 se constató que hubo utilidad que puede ser designada a fin de obtener mejores resultados en el futuro.

Tabla 69

Cronograma de actividades

Propuestas	Actividades	2021						2022												
		Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Mejorar los procesos en la gestión de cobro en la Cooperativa para la recuperación de los valores otorgados en la colocación de cartera.	Realizar una evaluación minuciosa al crédito partiendo de las cuentas por cobrar que mantiene el cliente pendientes de pago.																			
	Analizar el movimiento económico de la cuenta de ahorros que mantenga el futuro deudor en la institución.																			
	Dar seguimiento al destino del crédito dependiendo la línea en la cual haya sido otorgado.																			
	Notificar frecuentemente por medios como correo electrónico, whatsapp, mensajes de texto y vía llamadas telefónicas recordatorios cuando el crédito esté a días de vencer.																			
	Realizar visitas domiciliarias con la finalidad de determinar las causas que motivaron la falta de pago de las cuotas del crédito y poder llegar a un acuerdo.																			

Promocionar los productos de la cooperativa.	Difundir la publicidad a través de radio Boquerón fm (93.7), debido a la sintonía que tiene la programación radial especialmente en horario de la tarde cuyo alcance llega a personas de distintas edades, con la finalidad de dar a conocer los productos y servicios que ofrece la entidad.																	
	Brindar talleres en las zonas rurales desatendidas por el sistema financiero como la parroquia Chantaco, Cera, Jimbilla, Casanga, Yamana y sus alrededores, que motiven al consumo de los productos y servicios financieros otorgados por la entidad y conocer las necesidades de estos lugares.																	
Destinar los fondos en fuentes que generen ingresos para la Cooperativa.	Arrendar aquellos bienes como edificios y terrenos que no están siendo utilizados por la entidad, a fin de mantener una fuente extra de ingresos para la institución.																	
	Aumentar las inversiones en instituciones del sector privado y/o del sector de la economía popular y solidaria, como en la inversión en acciones y participaciones del																	

7. DISCUSIÓN

El presente estudio se enfocó en la aplicación del sistema PERLAS propuesto por El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, a los estados financieros de la Cooperativa Padre Julián Lorente en los periodos 2018-2019, herramienta que además de ser supervisora también coadyuva a la identificación de problemas significativos.

En el estudio realizado por Guarnizo (2017), la autora concluye que la entidad durante los periodos 2014-2015 presenta una estructura financiera del activo con una mayor concentración de cartera de crédito del 77,51%, en cuanto al pasivo, las obligaciones con el público mantuvieron una participación de 92,34% y respecto al patrimonio el capital social con un 41,44% fue superior a los demás rubros que lo componen, además se recalca mediante el análisis horizontal que la entidad en los tres rubros antes mencionados tuvo una variación positiva. La estructura económica de los ingresos se concentró mayormente en los ingresos y descuentos ganados producto de la actividad crediticia con un 94,02% y los gastos de operación primaron con 57,14% y estos rubros también reflejaron crecimiento en sus variaciones.

De la aplicación del sistema PERLAS la cooperativa evidenció que provisiona de forma correcta, pues sus índices superaron la meta respectiva; sin embargo, en la estructura financiera evidencia niveles de colocación que se ubican por debajo del 70% ya que en 2014 fue de 68,86% aunque este porcentaje aumento al 70,96% para el periodo 2015, respecto a la captación de recursos estos están entre el 70 y 80%; en lo pertinente a tasas de rendimiento y costo financiero, las tasas de inversión como la colocación en cartera de crédito han generado los réditos esperadas y el costo financiero es superior a la tasa de mercado, se destaca que la entidad supera la meta de gastos operativos en más del 2%; en lo concerniente a liquidez la entidad mantiene demasiados activos líquidos improductivos, aun con este escenario se evidencia señales de crecimiento en sus principales componentes como la colocación de crédito, captaciones, capital institucional.

En el análisis realizado a la entidad en los años 2018-2019 se evidencia escenarios similares; respecto de la estructura financiera la cartera de crédito y las obligaciones con el público se mantienen como las de mayor participación mientras que dentro del patrimonio son las reservas las de mayor integración del grupo; al igual que en la estructura de los ingresos y gastos pues los intereses ganados y los gastos de operación son los de mayor importancia;

respecto del análisis horizontal en general todos los rubros han presentado crecimiento, menos la utilidad del ejercicio que disminuyó en -39,32%.

Contrastando ambos estudios en cuanto a los resultados arrojados por la aplicación de los indicadores, se puede apreciar que la institución mantiene correctos niveles de provisión, más, la recuperación de activos castigados acumulados ha sido mínima pues no supero el 10% respecto del 70% que debería cumplir; mientras que la colocación para los presentes periodos fue muy adecuada llegando para 2019 a 77,75%; a diferencia de las captaciones de recursos del público que han disminuido manteniéndose en ambos periodos con índices inferiores al 70%

En cuanto a la liquidez, la entidad tiene mantiene reservas de efectivo que para el año 2018 se encontraban dentro de la meta mientras que para el año 2019 disminuyeron en menos del 10% y los activos líquidos improductivos se mantienen elevados; sin embargo, mantiene un elevado monto del total del activo en cuentas líquidas improductivas; del componente de calidad de activos se denota que la morosidad de la cartera de crédito ha crecido sin perjudicar mayormente pues en 2018 fue de 0,98 y en 2019 resultó en 1,10%, y por último, los indicadores de señales de crecimiento demuestran que la entidad ha cumplido un rol satisfactorio, sin embargo, se evidencia que el crecimiento de los socios ha sido el descenso más considerables pues paso de 95,24 a 4,44%.

8. CONCLUSIONES

Luego del desarrollo del presente trabajo se pudo concluir:

- En el proceso de diagnóstico y evaluación se ejecutó el análisis vertical del año 2019 en donde se identificó la estructura tanto financiera como económica de los estados financieros, evidenciando que la entidad que el activo se centra mayormente en la cartera de crédito y que la institución trabaja con dinero producto de las captaciones por los depósitos a plazo fijo.
- Con el análisis horizontal se determinó que el activo aumentó un 15,86%, el pasivo creció producto del incremento de los depósitos a plazo con 7.151.682,77 equivalentes al 27,05% y el patrimonio presentó un alza por las reservas de la entidad que fue de 11,85%.
- En cuanto al estado de ganancias y pérdidas; los ingresos tuvieron una variación positiva de 16,86% dado principalmente por los intereses ganados de cartera de crédito y los gastos presentaron un alza de 21,24% producto de los intereses pagados por los depósitos del público, mientras que el resultado del ejercicio evidenció un descenso de -52,47%.
- Del empleo del sistema PERLAS la entidad en cuanto al componente de protección posee buenos niveles de provisión para respaldar los préstamos morosos superior al 100%, sin embargo, la recuperación de cartera castigada fue de 6,38% y 8,45% inferior al 75%; en cuanto a estructura financiera eficaz se denota que la entidad tiene una buena colocación a través de la cartera de crédito que supera el 70%, mientras que las captaciones fueron de 66,10% y 68,14%.
- La cooperativa mantiene elevados activos improductivos que no generan utilidades que superan el 10% respecto del 5% que establece el sistema como meta; y los principales indicadores del componente de señales de crecimiento como los depósitos de ahorro que fueron positivos mientras que el activo total al relacionarlo con los periodos anteriores descendió, el activo total de igual forma tuvo un decremento.

9. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la entidad lo siguiente:

- Los funcionarios de la entidad deben considerar los resultados arrojados del análisis vertical realizarlo dentro del análisis financiero a fin de conocer la posición financiera y económica de la institución y anticipar escenarios desfavorables.
- La Cooperativa de acuerdo al análisis horizontal debe adoptar medidas con las que se pueda aumentar la eficiencia de la gestión financiera para con ello ser una entidad más atractiva al público y ganar más mercado.
- Poner mayor énfasis en los gastos de tal manera que se pueda generar utilidades que en un futuro vayan en aumento e invertirlos para que pueda tener un mejor desenvolvimiento y ampliar su cobertura brindando un mejor servicio.
- Es importante que el subgerente administrativo financiero realice la aplicación de forma mensual y anual de los indicadores del sistema de monitoreo PERLAS dentro del diagnóstico financiero y en la posterior emisión de reportes a fin de tener un panorama claro de los aspectos favorables y las deficiencias financieras que presente la entidad.
- Se recomienda a los funcionarios de la entidad adoptar las propuestas presentadas en el plan de mejoras para subsanar los problemas financieros y con ello mejorar sus resultados con el fin de obtener un mejor posicionamiento en el mercado en el que se desenvuelve y alcanzar los objetivos planteados como el aumento de las captaciones, mejorar su calificación de riesgo, aumentar su cobertura y con ello un crecimiento sostenido.

10. BIBLIOGRAFÍA

- Altamirano, A. (15 de mayo de 2018). *Identificación de los Stakeholders y Conflictos de Interés en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador*. Revista Científica Visión Futuro. https://revistacientifica.fce.unam.edu.ar/index.php?option=com_content&view=article&id=461:2018-07-12-02-00-13&catid=201:2018-07-12-01-42-20&Itemid=100
- Asamblea Nacional de Ecuador. (2018). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Suplemento del Registro Oficial 309. Corporación de seguros de Depósitos. <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2018/08/COMF.pdf>
- Asamblea Nacional de Ecuador. (23 de octubre 2018). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Registro Oficial 444. <https://bit.ly/3wbemAZ>
- Ayala, S y Fino, G. (2015). *Contabilidad Básica General*. Corporación Universitaria Republicana. https://urepublicana.edu.co/images/libros_pdf/978-958-5447-21-9.pdf
- Banco de Desarrollo del Ecuador. (Enero, 2020). Programa de Educación Financiera – PEF. <https://bde.fin.ec/wp-content/uploads/2020/10/Programa-de-Educaci%C3%B3n-Financiera-PEF-2020.pdf>
- Besley, S y Brigham, E. (2016). *Fundamentos de Administración Financiera*. Cengage Learning Editores, S.A. de C.V. https://www.academia.edu/30983402/ADMINISTRACI%C3%93N_FINANCIERA
- Buján, A. (08 de mayo de 2018). *Objetivo de los estados financieros*. Enciclopedia Simple. <http://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros/objetivo-estados-financieros.htm>
- Calvopiña, A. (04 de diciembre de 2019). *Cooperativismo en Ecuador*. Revista Ekos. <https://www.ekosnegocios.com/articulo/cooperativismo-en-ecuador#:~:text=El%20movimiento%20cooperativo%20en%20Ecuador,en%20el%20ideal%20modelo%20europeo.>
- Coll, F. (09 de octubre de 2020). *Informe Financiero*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Fula, P y Correa, L. (s/f). Características del Informe Financiero. <https://prezi.com/dscmcidkwbaF/caracteristicas-del-informe-financiero/?frame=46bebe6c9f9023a459716e675649cf98f0bd54d3>
- García, V. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral*. Grupo Editorial PATRIA. <https://books.google.com.ec/books?id=zNBUCwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=>

- análisis+financiero+libro&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiugMWij_zwAhXhT98KHaj
aAjEQ6AEwAHoECAMQAg#v=onepage&q&f=false
- Gitman, L y Zutter C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Pearson Educación.
https://www.academia.edu/28949029/LIBRO_Principios_de_Administracion_Financiera_LAWRENCE_J_GITMAN
- Herz, J. (2018). *Apuntes de Contabilidad Financiera*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas S.A.C.
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=LdKEDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT3&dq=apuntes+de+contabilidad&ots=MjHb4sUHTh&sig=qglMF0RDVUWNi6W69RYyb8NhfSE#v=onepage&q=apuntes%20de%20contabilidad&f=false>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (11 de diciembre de 2015). *Norma de Servicios Financieros de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario*. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/resolucion165f.pdf/7c860380-f4fb-4ce3-ad19-8c74c89561d9>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2019). *"Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria"*.
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/521-2019-F.pdf/c024e391-403a-4c26-a3a0-50196239e790>
- Lavalle, A. (mayo 2016). *Análisis Financiero*. Editorial Digital UNID.
https://books.google.com.ec/books?id=RuE2DAAAQBAJ&dq=análisis+financiero+libro&hl=es&source=gbs_navlinks_s
- Marcillo, M. (28 de agosto de 2019). *La importancia de las sociedades cooperativas*. El Comercio. <https://n9.cl/fn3rl>
- Ortiz, H. (2017). *Finanzas básicas para no financieros*. Cengage Learning Editores, S.A. de C.V.
https://www.academia.edu/32924786/FINANZAS_B%3%81SICAS_para_no_financieros_Segunda_edici%C3%B3n
- Ortiz, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicado bajo NIIF*. Universidad Externado de Colombia.
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=lzWjDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT113&dq=ortiz+anaya+decimosexta+edici%C3%B3n+completa&ots=Gd3Y2248kD&sig=>

- OnOyX76MJfEfFXJeU4w0v_OWjII#v=onepage&q=ortiz%20anaya%20decimosexta%20edici%C3%B3n%20completa&f=false
- Palma, D. (s/f). Cómo elaborar propuestas de investigación. <http://www.url.edu.gt/PortalURL/Archivos/56/Archivos/propuesta.pdf>
- Pérez, A. (16 de octubre de 2018). Business School. *Informe financiero: qué es y cuándo se necesita*. <https://www.obsbusiness.school/blog/informe-financiero-que-es-y-cuando-se-necesita>
- Richardson, David. (Abril 2009). *Sistema de Monitoreo Perlas*. Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp
- Robles, C. (2012). Fundamentos de Administración Financiera. Red Tercer Milenio S.C. <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., y Mite, M., (abril, 2017). *Estados Financieros Análisis de los Estados Financieros*. <http://hdl.handle.net/123456789/80>
- Sulca, G., Becerra, E., y Espinoza, V., (enero 2016). Universidad Central del Ecuador. *Análisis Financiero*. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21004/1/Analisis%20financiero.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (S/f). Actividades Financieras COAC. <https://www.seps.gob.ec/preguntas-frecuentes>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Diciembre 2020). *Actualidad y cifras EPS*. <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/901164/Actualidad+y+Cifras+EPS+%28reducido-oct2020%29.pdf/453c92b4-247c-41e0-832a-efe4882d4aab>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (02 de abril de 2020). *Catálogo Único de Cuentas I. Registro Oficial Edición Especial 880*. https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/2020/07/catalogo_unico_cuentas_resolucion_seps.pdf

11. ANEXOS

Anexo 1. Certificación de la Institución Financiera



Padre Julián Lorente
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Loja, a los 17 días del mes de marzo del 2021

A quien corresponda:

A petición de la parte interesada, CERTIFICO que la Señorita Maria Salomé Guachisaca Masa, C.I. 1150182259, solicitó autorización para realizar un tema de tesis con datos de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Padre Julián Lorente, institución del sector Financiero Popular y Solidario regulada por la Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria, mismo que fue autorizado por Gerencia.

Es todo cuanto puedo informar en honor a la verdad

Saludos cordiales

Atentamente



Xavier Vicente González Betancourt
SUBGERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIAN LORENTE



CASA MATRIZ LOJA - Mercado 160-16 al Obrero y Juan José Forja • Telf.: (090-7) 258 4385 / 257 1128 / 258 9550 • Fax: 257 3119
LOJA - Agencia Centro: (090-7) 257 1157 / 257 1581 • Agencia Laja - Mercado Mayorista: (090-7) 257 9414 / 258 5920
Agencia Cotacachi: (090-7) 267 0303 / 267 8882 • Agencia Amaluza: (090-7) 265 3105 / 265 3357 • Agencia Celica: (090-7) 265 7222
Agencia Cotacachi: (090-7) 266 4587 / 266 4585 • Agencia Cotacachi: (090-7) 268 9429 / 268 9320
PICHINCHA - Agencia Guibo: (090-2) 258 1970 / 258 1971
ZAMORA CH. - Agencia Yantzaza: (090-7) 230 0799 / 230 0897 • Agencia El Pangal: (090-7) 231 0171 / 231 0172
EL ORD. - Agencia Píñas: (090-7) 247 9520 / 257 3503 • Centro de Especialidades Médicas P.A.: (090-7) 258 4294



www.lorente.fin.ec

Anexo 2. Formato entrevista



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

Nombre: Ing. Xavier Vicente González Betancourt

Cargo: Subgerente Administrativo Financiero

Departamento: Sugerencia Administrativa Financiera

Banco de preguntas

1. ¿Cuántos años de presencia en el mercado tiene la Cooperativa?
.....
2. ¿En qué año la institución se consolidó como Cooperativa de ahorro y crédito?
.....
3. ¿Cuáles son las leyes o normas que rigen las actividades de la cooperativa?
.....
4. ¿Cuáles son los departamentos con los que cuenta la cooperativa?
.....
5. ¿Cuántos años lleva en el cargo de subgerente administrativo financiero de la Cooperativa?
.....

- 6. ¿Cuál era el número de socios en el año 2017, 2018 y 2019 y en la actualidad con cuantos cuenta?
.....
.....
- 7. ¿Cuál es el número de trabajadores que forman parte de la entidad?
.....
.....
- 8. ¿Quién es el responsable legal de la Cooperativa?
.....
.....
- 9. ¿Cuáles son los objetivos institucionales que guían a la Cooperativa?
.....
.....
- 10. ¿Cómo está estructurada organizacionalmente la Cooperativa?
.....
.....
- 11. ¿Se proporciona capacitación al personal a fin de mejorar resultados económicos de la entidad?
.....
- 12. ¿Cuáles son las políticas contables que aplica la Cooperativa?
.....
.....
- 13. ¿Conque frecuencia buscan mejorar sus productos y servicios financieros?
.....
.....
- 14. ¿Cuáles son las principales amenazas que limitan el crecimiento de la institución?
.....
.....
- 15. Entre las principales dificultades internas que atraviesa la institución cuales presentan
.....
.....

16. ¿Cuáles se constituyen en los principales aspectos favorables que posee la entidad para lograr el posicionamiento en el mercado?

.....
.....

17. ¿Cómo evolucionó el número de agencias desde el año 2018 hasta la actualidad?

.....
.....

18. ¿Cómo afectó a la Cooperativa la pandemia provocada por la covid-19?

.....
.....

19. ¿Cuál es la ventaja competitiva de la Cooperativa?

.....
.....

20. En el proceso de toma de decisiones ¿Quiénes son los principales implicados?

.....
.....

21. ¿Realiza usted análisis financiero a los estados financieros de la Cooperativa?

.....
.....

22. ¿Qué técnicas se emplea para analizar los estados financieros de la cooperativa?

.....
.....

23. Alguna vez se ha realizado la evaluación de la cooperativa en base al sistema de monitoreo perlas

.....
.....

24. ¿Poseen un desglose de castigos para préstamos morosos en el que se especifique la temporalidad?

.....
.....

25. ¿Cuáles son las instituciones del sistema financiero nacional y del exterior a las que la Cooperativa ha acudido para financiarse?

.....
.....

26. ¿Cuál es la tasa activa y pasiva que maneja la Cooperativa?

.....
.....

27. ¿Cómo se realiza la distribución del excedente en la institución?

.....
.....

28. ¿Qué otros servicios consideran que se deben mejorar o implementar en la cooperativa?

.....
.....

Gracias por su colaboración y éxito en sus funciones