



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

**Diagnóstico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa
“Fortuna”, periodo 2020-2021**

**Trabajo de Integración Curricular previo a la
obtención del título de Licenciado en Finanzas**

AUTOR:

Pedro Salvador Quichimbo Córdova

DIRECTOR:

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.

Loja – Ecuador

2023

Loja, 29 de agosto de 2022

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR:

C E R T I F I C O:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular titulado “**Diagnóstico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa “Fortuna”, periodo 2020-2021**” de autoría del estudiante **Pedro Salvador Quichimbo Córdova**, previa a la obtención del título de Licenciado en Finanzas, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.



Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR:

Autoría

Yo, Pedro Salvador Quichimbo Córdova, declaro ser autor del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:



Firmado electrónicamente por:
PEDRO SALVADOR
QUICHIMBO CORDOVA

Cédula de Identidad:

1105424806

Fecha:

04 de enero de 2023

Correo electrónico:

pedro.quichimbo@unl.edu.ec

Celular:

096 189 7767

Carta de autorización por parte del autor para consulta, producción parcial o total, y publicación electrónica del texto completo del Trabajo de Integración Curricular

Yo, **Pedro Salvador Quichimbo Córdova**, declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular titulado “**Diagnóstico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa “Fortuna”, periodo 2020-2021.**” como requisito para optar el título de **Licenciado en Finanzas** y autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los cuatro días de enero del dos mil veintitrés, suscribe el autor.



Firmado electrónicamente por:
**PEDRO SALVADOR
QUICHIMBO CORDOVA**

Firma:

Autor: Pedro Salvador Quichimbo Córdova

Cédula de identidad: 1105424806

Dirección: Jatumpamba, Cantón Paltas, Provincia Loja

Correo electrónico: pedro.quichimbo@unl.edu.ec

Celular: 096 189 7767

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del trabajo de integración curricular:

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.

Dedicatoria

Dedico con todo mi corazón el presente Trabajo de Integración Curricular a mi madre pues sin ella no lo habría logrado. Tu bendición a diario a lo largo de mi vida me protege y me lleva por el camino del bien. A Dios, mis hermanos, amigos, maestros, mi padre en el cielo y a todos y cada uno de los que estuvieron en este proceso de formación, este trabajo va dedicado a ustedes por todo el apoyo brindado a lo largo de esta etapa.

Pedro Salvador Quichimbo Córdova

Agradecimiento

Es grato dar mi agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, la carrera de Finanzas y todos los maestros que laboran allí, mi más sincero reconocimiento por haberme formado profesionalmente, pues con sus enseñanzas me mostraron el camino del éxito. Un especial y afectuoso agradecimiento a mi directora de tesis Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc., quien, con su correcta planificación y paciencia supo guiarme a cumplir con la investigación realizada.

Pedro Salvador Quichimbo Córdova

Índice de contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimientos	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de tablas	ix
Índice de figuras	x
Índice de anexos.....	x
1. Título	11
2. Resumen	12
2.1. Abstract.....	13
3. Introducción	14
4. Marco teórico	16
4.1. Fundamentación teórica.....	16
4.1.1. <i>Regional</i>	16
4.1.2. <i>Nacional</i>	16
4.2. Fundamentación conceptual	17
4.2.1. <i>Sistema financiero</i>	17
4.2.2. <i>Sector Financiero Popular y Solidario</i>	19
4.2.3. <i>Diagnóstico Financiero</i>	21
4.2.4. <i>Estados financieros</i>	22
4.2.5. <i>Indicadores financieros</i>	24
4.2.6. <i>Métodos de diagnóstico financiero</i>	24
4.2.7. <i>Plan de Mejora</i>	30
4.3. Fundamentación Legal.....	30
5. Metodología	32
5.1. Área de estudio.....	16
5.2. Enfoque.....	16
5.3. Tipos de investigación	16
5.4. Metodos de investigación	16
5.5. Técnicas de investigación	16

5.6 Recursos y materiales	16
6. Resultados	34
6.1. Objetivo 1: Análisis vertical y horizontal en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna, periodo 2020-2021.....	34
6.2. Objetivo 2: Aplicar el Sistema de monitoreo Perlas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna	50
6.3. Objetivo 3: Plan de mejora para la toma de decisiones en la Cooperativa... ..	79
7. Discusión	84
8. Conclusiones	86
9. Recomendaciones	87
10. Bibliografía	88
11. Anexos	91

Índice de tablas

Tabla 1. Segmentación de la Economía Popular y Solidaria.....	20
Tabla 2. Componentes del Sistema de Monitoreo PERLAS	27
Tabla 3. Protección	27
Tabla 4. Estructura.....	28
Tabla 5. Calidad de activos	28
Tabla 6. Rendimiento.....	29
Tabla 7. Liquidez.....	29
Tabla 8. Señales de crecimiento	36
Tabla 9. Productos y servicios ofertados por la institución	36
Tabla 10. Análisis vertical del balance general.....	38
Tabla 11. Estado de situación financiera 2021	39
Tabla 12. Composición del activo	39
Tabla 13. Composición de la Cartera de Crédito 2021	40
Tabla 14. Composición del pasivo	40
Tabla 15. Composición de las Obligaciones con el público	41
Tabla 16. Composición del patrimonio	41
Tabla 17. Análisis vertical del estado de resultados 2021	42
Tabla 18. Estado de situación económica	43
Tabla 19. Composición de los gastos	43
Tabla 20. Composición de los intereses causados.....	44

Tabla 21. Composición de los ingresos	44
Tabla 22. Composición de los intereses y descuentos ganados.....	45
Tabla 23. Análisis horizontal del Balance General, 2020-2021	45
Tabla 24. Variacion del activo 2020-2021	48
Tabla 25. Variacion del pasivo 2020-2021	48
Tabla 26. Variacion del patrimonio	48
Tabla 27. Análisis horizontal del Estado de Resultados, 2020-2021	48
Tabla 28. Variación de los gastos 2020-2021	50
Tabla 29. Variación de los ingresos 2020-2021	51
Tabla 30. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses	52
Tabla 31. Provisión para préstamos incobrables	52
Tabla 32. Saldo de préstamos con morosidad menor a 12 meses	52
Tabla 33. Provisión neta para préstamos incobrables.....	52
Tabla 34. Provisiones para activos en riesgo	53
Tabla 35. Solvencia	53
Tabla 36. Préstamos netos.....	54
Tabla 37. Inversiones líquidas.....	54
Tabla 38. Inversiones Financieras	55
Tabla 39. Depósitos de ahorro	55
Tabla 40. Crédito externo	56
Tabla 41. Aporte de socios.....	56
Tabla 42. Capital institucional.....	57
Tabla 43. Capital institucional neto	57
Tabla 44. Ingreso neto de préstamos.....	58
Tabla 45. Ingreso por inversiones líquidas	59
Tabla 46. Ingreso por inversiones financieras	59
Tabla 47. Intereses por depósito de ahorro	60
Tabla 48. Intereses por depósitos a plazo	61
Tabla 49. Intereses sobre crédito externo.....	61
Tabla 50. Margen bruto	62
Tabla 51. Gastos operativos.....	63
Tabla 52. Provisiones para prestamos en curso.....	64
Tabla 53. Ingresos extraordinarios.....	64
Tabla 54. Ingreso neto.....	64

Tabla 55. Excedente neto.....	65
Tabla 56. Liquidez.....	66
Tabla 57. Reservas de liquidez	66
Tabla 58. Activos liquidos improductivos	67
Tabla 59. Morosidad de préstamos.....	67
Tabla 60. Cálculo de activos improductivos.....	68
Tabla 61. Activos improductivos.....	69
Tabla 62. Capital institucional neto	69
Tabla 63. Crecimiento de préstamos	70
Tabla 64. Crecimiento de inversiones liquidas.....	70
Tabla 65. Crecimiento de inversiones financieras	71
Tabla 66. Crecimiento de depósitos de ahorro	72
Tabla 67. Crecimiento de crédito externo	72
Tabla 68. Crecimiento de aportaciones de socios	73
Tabla 69. Crecimiento de capital institucional.....	73
Tabla 70. Crecimiento de capital institucional neto.....	74
Tabla 71. Crecimiento del numero de asociados.....	75
Tabla 72. Crecimiento del activo total	75
Tabla 73. Matriz resumen del análisis PERLAS	76
Tabla 74. Matriz de problemas causas y efectos	82
Tabla 75. Matriz de mejora de solvencia.....	83
Tabla 76. Matriz de mejora de capital institucional	83
Tabla 77. Matriz de mejora de cartera de créditos	83
Tabla 78. Matriz de mejora de activos improductivos.....	83

Índice de figuras

Figura 1. Composición del sistema financiero ecuatoriano.....	18
Figura 2. Plano del barrio el Sagrario.....	33

Índice de Anexos

Anexo 1. Estados Financieros de la Cooperativa.....	91
Anexo 2. Certificado de Traducción de Inglés.....	106

1. Título

Diagnóstico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa “Fortuna”, periodo 2020-2021.

2. Resumen

Actualmente la tarea de los gerentes de tomar decisiones acertadas para maximizar el valor económico de las instituciones financieras es ardua, y conlleva una gran responsabilidad, por ello el manejo y aplicación de indicadores financieros constituye una herramienta fundamental para facilitar sus labores. La presente investigación tiene como finalidad realizar un diagnóstico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna en el periodo 2020-2021. Esta investigación fue de tipo descriptiva y explicativa debido a que se realizó el análisis de los estados financieros de la entidad con el fin de identificar debilidades y problemas existentes. Para identificar la situación económica y financiera de la entidad se aplicó algunas herramientas financieras como en análisis horizontal, vertical y el Sistema de Monitoreo PERLAS a los estados financieros de la entidad. Los principales resultados que se obtuvieron demuestran que, los activos en el 2021 tuvieron un crecimiento del 8% con respecto al 2020. Dentro de la estructura del activo la cuenta más representativa en 2021 es la cartera de crédito con 72% siendo esto adecuado debido a que su principal actividad es la captación y colocación de recursos. Así mismo, se evidenció que los indicadores de protección, liquidez, señales de crecimiento rentabilidad y protección de activos están dentro de la meta establecida en la metodología PERLAS, sin embargo, existe un elevado nivel de activos improductivos que no generan rendimientos a la institución, para lo cual se propone un plan para mejorar los problemas encontrados. En conclusión, la institución se encuentra en buena situación de acuerdo a aplicación de las herramientas financieras lo que le ha permitido contar con una buena posición en el mercado.

Palabras clave: análisis horizontal, análisis vertical, indicadores financieros, plan de mejora, PERLAS

2.1. Abstract

Currently, the task of managers to make the right decisions to maximize the economic value of financial institutions is arduous and involves a great responsibility, therefore the management and application of financial indicators is a fundamental tool to facilitate their work. The purpose of this research is to carry out a financial diagnosis of the Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna in the period 2020-2021. This research was descriptive and explanatory because the analysis of the entity's financial statements was carried out in order to identify weaknesses and existing problems. In order to identify the economic and financial situation of the entity, some financial tools such as horizontal and vertical analysis and the PERLAS Monitoring System were applied to the entity's financial statements. The main results obtained show that the assets in 2021 had a growth of 8% with respect to 2020. Within the asset structure, the most representative account in 2021 is the loan portfolio with 72%, this being adequate because its main activity is the collection and placement of resources. Likewise, it was evidenced that the indicators of protection, liquidity, growth signals, profitability and asset protection are within the goal established in the PERLAS methodology, however, there is a high level of unproductive assets that do not produce returns to the institution, for which a plan is proposed to improve the problems found. In conclusion, the institution is in a good situation according to the application of the financial tools, which has allowed it to have a good position in the market.

Key words: horizontal analysis, vertical analysis, financial indicators, improvement plan, PEARLS.

3. Introducción

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) son parte importante dentro del desarrollo económico del país, por lo tanto, su sostenibilidad depende de factores económicos internos y externos. Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) muchas instituciones han cerrado sus puertas y sumado a la crisis sanitaria del Covid 19, las entidades se han enfrentado a un alto nivel de riesgo crediticio y afectación en la liquidez, los cuales han ocasionado en los últimos años problemas de sostenibilidad en el sector cooperativo. Por tal motivo, es fundamental que estas instituciones realicen un análisis de su situación económica y financiera, permitiendo con ello identificar debilidades que puedan ocasionar inconvenientes en su desarrollo y afectar el bienestar de sus socios.

La aplicación del diagnóstico financiero es de suma importancia para las cooperativas de ahorro y crédito, debido a que es una parte fundamental dentro de la administración financiera tanto en instituciones públicas como privadas, pues ayuda a conocer cuál es la situación económica real, además, su aplicación facilita determinar y evaluar el cumplimiento de los objetivos financieros de las entidades, permitiendo determinar falencias e implementar las medidas correctivas necesarias.

La presente investigación tiene como objetivo realizar un diagnóstico financiero y aplicación de indicadores en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna, en el periodo 2020-2021, con la finalidad de conocer la situación económica real, a través del análisis vertical y horizontal, utilizando el Sistema de Monitoreo PERLAS, que evaluará seis elementos, los cuales ayudarán a obtener resultados que permitirán una evaluación eficaz del desempeño financiero, fundamentándose en componentes y metas ya establecidas. Además, la presente investigación tiene como propósito el diseño de un plan de mejoras que permita la correcta toma de decisiones y mejoramiento de la gestión administrativa, así mismo, contribuir al desarrollo de las actividades financieras de manera eficiente, logrando el crecimiento y mayor posicionamiento en el mercado.

Finalmente, el trabajo de investigación está estructurado en primera instancia por un **Título** referente al tema de tesis; **Resumen** de la investigación tanto en español como en inglés; **Introducción** donde se precisa la importancia, el aporte y estructura de la investigación; **Marco teórico** con antecedentes, investigaciones previas y conceptualizaciones más importantes; **Metodología** donde se incluyen los métodos para el desarrollo de la investigación y se proyectan los **Resultados** en los cuales se aplicó el análisis vertical y horizontal a los estados financieros e indicadores PERLAS para la elaboración del plan de mejora, luego se elabora la **Discusión**

donde se compara el trabajo con estudios previos y con metodologías similares; posteriormente, se deduce las **Conclusiones** de acuerdo a los resultados más importantes, para con base a ello, plantear las **Recomendaciones** respectivas, que son un aporte a la entidad; se agrega la **Bibliografía** utilizada como fuente de consulta de información y finalmente se presentan los **Anexos** donde se encuentra datos utilizados para la investigación

4. Marco teórico

4.1 Fundamentación teórica

4.1.1. Regional

En la investigación realizada por Mejía et al., (2018) en la cual señala que el diagnóstico financiero es la herramienta más utilizada en las empresas, ya que permite evaluar e interpretar los datos financieros y contables, buscando con esto optimizar recursos y obtener mejores beneficios económicos.

Así mismo, Estrada y Monsalve (2014) concluyen que el diagnóstico financiero es una herramienta fundamental pues permite evaluar, analizar e interpretar la posición económica y financiera de una compañía, pues a través, de este método se puede optimizar los recursos existentes para poder obtener una sostenibilidad tanto en producción como en rentabilidad.

Por otro lado, Sanabria y Roldan (2021) manifiestan que con la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS, se obtuvo un diagnóstico detallado de la situación económica de la entidad seleccionada, además, de encontrar falencias de manera oportuna y con ello corregir lo que no está funcionando en las áreas claves de la institución.

Finalmente, el estudio realizado por Alberca (2018) señala que con la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS se logró identificar y resolver problemas, políticos y económicos que giran en torno a la institución financiera seleccionada, donde se aplicó un plan empresarial con el cual se corrigió los problemas detectados.

4.1.2. Nacional

El trabajo realizado por Espinoza et al., (2022) establece que en Ecuador las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 presentaron inconvenientes a partir del 2019 a consecuencia del COVID 19, pues luego de la aplicación del diagnóstico financiero, los resultados revelaron que el índice de morosidad aumentó considerablemente durante la pandemia lo cual trajo consigo que las instituciones financieras presenten inconvenientes

Así mismo, en la investigación de Salazar y Guevara (2018) señalan que con la aplicación del diagnóstico financiero se pudo evaluar el desempeño financiero y el riesgo crediticio en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, para con ello establecer un plan de mejoras que permita minimizar los costos operativos de las mismas.

De acuerdo a, Maldonado y Landeta (2018) gracias al sistema de monitoreo PERLAS y a su aplicación en las cooperativas del segmento 1, se logró contar con elementos de valoración comparativos y objetivos que permitieron obtener resultados que indicaron que solo una entidad

debe optar por estrategias de mejora pues no estuvo dentro de los parámetros establecidos por el sistema de monitoreo PERLAS.

Por último, Macancela (2020) en su trabajo realizado señala que a través de la aplicación sistema de monitoreo PERLAS en las cooperativas del segmento 2 concluyen que estas entidades deben evitar la adquisición de activos improductivos, incrementar el nivel de reservas logrando con ello mejorar la liquidez, una mejor gestión del riesgo crediticio, y reducir gastos operativos para que mejorar su situación económica y financiera.

4.2 Fundamentación conceptual

4.2.1 Sistema financiero

En un sentido general, el sistema financiero de un país está formado por el conjunto de instituciones, medios y mercados, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan las unidades de gasto con superávit, hacia los prestatarios o unidades de gasto con déficit. El sistema financiero comprende, pues, tanto los instrumentos o activos financieros, como las instituciones o intermediarios y los mercados financieros (los intermediarios compran y venden los activos en los mercados financieros), así como las autoridades monetarias y financieras, encargadas de regularlo y controlarlo (Calvo et al., 2017).

Así mismo, Turrent (2007, como se citó en López et al., 2018) señala que el sistema financiero resulta de la integración de diferentes intermediarios financieros, quienes son las entidades encargadas de facilitar la transferencia de recursos financieros entre las unidades deficitarias y aquellas que cuentan con excedentes, mediante la creación y utilización de instrumentos especializados que satisfacen las necesidades del mercado.

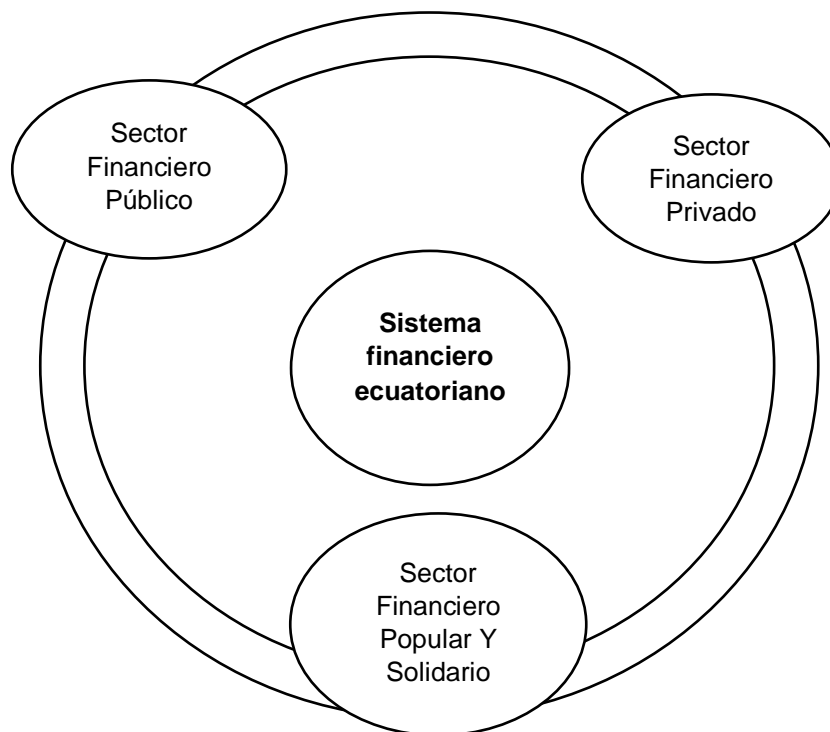
Según Romero (2018) el funcionamiento de las instituciones que pertenecen al sistema financiero radica en recibir los fondos de los depositantes y otorgarlo a quienes lo solicitan. Los prestatarios deben devolver el dinero con el debido interés para que las entidades puedan seguirlo prestando. Este ciclo es continuo y simultáneo ya que las instituciones son intermediarios entre quienes disponen de los recursos y quienes los necesitan. Finalmente el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) señala que las actividades financieras son un servicio de orden público, reguladas y controladas por el Estado, que pueden ser prestadas por las entidades que conforman el sistema financiero nacional, previa autorización de los organismos de control, en el marco de la normativa que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Art. 143).

4.2.1.1. Importancia. Para Granda et al., (2020) el sistema financiero desempeña un papel fundamental en el óptimo funcionamiento de la economía, dado que a través del mismo se

realizan las diferentes actividades financieras existentes, por lo tanto, la correcta participación de los distintos entes financieros contribuye a elevar el crecimiento económico y bienestar de la población. Bajo este contexto, es considerable señalar que en la década de los noventa Ecuador atravesó una crisis económica sin precedentes, se elevaron las tasas de interés, lo que ocasionó que las tasas referenciales aumenten, en consecuencia, la cartera vencida de las instituciones también se incrementó, además ya existía una crisis fiscal que hizo que las personas retiren su dinero de los bancos lo que generó que la liquidez de los mismos se redujera, algunas entidades solicitaron créditos al banco central mientras otras se liquidaron.

4.2.1.2. Composición del sistema financiero ecuatoriano. La Constitución de la República del Ecuador (2008), señala que el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario (ver figura 1), que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones (Art.309).

Figura 1
Composición del sistema financiero ecuatoriano



Nota. Adaptado del Código Orgánico Monetario y Financiero (2014).

4.2.1.3. Organismos rectores del sistema financiero ecuatoriano. De acuerdo con Espín et al., (2020) los organismos de control que integran los sistemas monetarios y financiero nacional son responsables de la formulación de las políticas, regulación, implementación, supervisión, control y seguridad financiera y las entidades públicas, privadas y populares y solidarias que ejercen actividades monetarias y financieras, las entidades son:

- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
- Banco Central del Ecuador
- Superintendencia de Bancos
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados.

4.2.2 Sector Financiero Popular y Solidario

La Constitución de la República del Ecuador (2008), establece que el sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria (Art. 11).

El Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) establece que el sector financiero popular y solidario está compuesto por:

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

También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se regirán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Art. 163).

Según, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022.) establece que “las organizaciones de la economía popular y solidaria, EPS y del sector financiero popular y solidario, SFPS, se guían por los siguientes principios, según corresponda”:

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

4.2.2.1. Segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario. Las instituciones financieras que pertenecen al Sector Financiera Popular y Solidario dependiendo de acuerdo al valor de activos se situaran en los siguientes segmentos:

Tabla 1

Segmentación de la Economía Popular y Solidaria

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
Cajas de Ahorro y Cajas Comunes	

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

4.2.2.2. El sector Cooperativo. El cooperativismo y la economía solidaria se establecieron como fórmulas de organización de los factores trabajo y comunidad en respuesta a los abusos del capital, y que, a lo largo del tiempo, mediante la experiencia alrededor del mundo entre diferentes grupos humanos y variadas actividades económicas, ha construido su propia racionalidad, sin embargo, todavía se interpreta su accionar con base en el método de análisis de la economía capitalista (Rodríguez y Hernández, 2019).

Por otra parte, el cooperativismo ha permitido que millones de personas mejoren su calidad de vida, permitiendo en ellas un desarrollo económico adecuado Las cooperativas, son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o personas jurídicas que sin

perseguir finalidad de lucro, realizan actividades o trabajo de beneficio social o colectivo (Blacio, 2016).

4.2.2.2.1. Clasificación del sector Cooperativo. La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS, 2011) menciona que las cooperativas según la principal actividad que realicen se clasificaran en: cooperativas de producción, de consumo, de vivienda, de ahorro y crédito, y de servicios (Art. 23). De manera fundamental estas cooperativas deben presentar una gama de servicios financieros accesibles para crear oportunidades de negocio a sus socios, cabe recalcar que los socios tienen derecho a postularse para consejo, de todas las mencionadas las cooperativas de ahorro y crédito constituyen una herramienta fundamental en el desarrollo del país (Poveda et al., 2017).

Cooperativas de Ahorro y Crédito. La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS, 2011) establece que son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios (Art.85).

Las cooperativas de ahorro y crédito sociedades cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito. De acuerdo con Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) en la actualidad, la economía popular y solidaria en el país concentra a más de 5 millones de asociados, de los cuales, el 28.03% son mujeres vinculadas al sector y el 21.75% es población joven. En cuanto a los activos que posee el sector financiero popular y solidario estos rebasan los 16 mil millones de dólares, que equivalen al 15% del PIB en Ecuador. De ellas, el 32% de las organizaciones de la EPS pertenecen al sector agropecuario, uno de los mayores generadores de empleo en el país, pues cuenta con el 29.4% de los trabajadores vinculados

4.2.2.2.2. Regulación, Control y Supervisión de las Cooperativas. De acuerdo con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS, 2011) estipula que el control de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva (Art. 146).

4.2.3 Diagnóstico Financiero

4.2.3.1 Definiciones. El diagnóstico financiero es una herramienta que permite determinar la realidad económica de una entidad mediante la revisión y análisis de la información

proporcionada por el área de contabilidad. A través de la evaluación de los estados financieros, es posible establecer criterios para la toma de decisiones, especialmente en época de crisis. El desempeño de una empresa se resume en sus estados financieros, que a su vez proporcionan información sobre la posición financiera y contable de un periodo en particular. Analizar adecuadamente esta información conlleva la aplicación de la teoría financiera, mediante el uso de diversas metodologías de análisis y modelos estructurados, cuya aplicación en el diagnóstico financiero favorece a tomar mejores decisiones (Actuaria, 2020).

El diagnóstico financiero es una de las evaluaciones que deben de realizarse para apoyar la toma de decisiones en lo que respecta a la inversión de un proyecto. El análisis financiero se emplea también para comparar dos o más proyectos y para determinar la viabilidad de la inversión de un solo proyecto (Chauvin, 2022).

Para Nava (2019). “El diagnóstico financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas”. El análisis financiero muestra cómo se encuentra la empresa económica y financieramente pues explica cuál es su situación en aspectos como liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, que son de gran ayuda para la toma de decisiones por parte de la alta gerencia.

4.2.3.2. Fuentes para el diagnóstico financiero. Para la correcta elaboración del diagnóstico financiero las principales fuentes de información son el balance general, el estado de resultados y el flujo de efectivo (González y Bermúdez, 2010). Además de ellos, la contabilidad de costos, el costo de la financiación, el apalancamiento financiero, los indicadores financieros y la evaluación de inversiones, constituyen una herramienta útil para el desarrollo del diagnóstico.

4.2.3.3. Usos del diagnóstico financiero. El diagnóstico financiero constituye un instrumento crucial para la identificación inmediata de posibles debilidades que se presenten en un emprendimiento, empresa u organización financiera, ya que se encarga de analizar las actividades de las empresas y sus capacidad para generar ganancias (rentabilidad), la capacidad e inversión y la calidad de financiación de las compañías (equilibrio financiero), productividad de caja y su capacidad para hacer frente a pagos que se generan por el endeudamiento, liquidez y solvencia (Colac 2022).

4.2.4 Estados financieros

De acuerdo con Fuentes (2017) los estados financieros son una herramienta fundamental en la información financiera: son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad y de un periodo definido. Si propósito principal es brindar información

de una entidad acerca de la posición financiera, resultado de sus operaciones y cambios en su capital y patrimonio contable, que son importantes para el usuario en general para la toma de decisiones.

Para Rodríguez (2017) el objetivo principal de los estados financieros es la de brindar información acerca de la situación financiera, el desempeño y las variaciones en la posición financiera de una empresa. Esta información debe ser comparable, de calidad y verdadera con el fin que los gerentes tomen las decisiones económicas más adecuadas.

En la estructura de los estados financieros se registran las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero, dicha estructura cuenta con un estado de situación financiera, como el que muestra la situación económica de una entidad en una fecha determinada, un estado de resultado el cual presentan un total integrado para un determinado periodo, un estado de cambio de patrimonio reflejado el cambio o movimiento ocurrido entre dos fechas, en todas aquellas cuentas que componen el capital, un estado de flujo de efectivo donde su propósito principal es proporcionar información relevante, sobre los ingresos o desembolsos del efectivo, y notas de los estados financieros que representan aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables o no que se presentan en el movimiento de las cuentas (Elizalde, 2019).

4.2.4.1. Balance general. De acuerdo con Altieri et al., (2018) el balance general o de situación patrimonial es un informe que muestra el dato exacto de los recursos económicos que posee una sociedad en un momento específico (activos), las deudas con terceras personas (pasivos) y la participación de los socios sobre dichos recursos (patrimonio neto). Es el estado contable que tiene una importancia grande para conocer la situación económica y financiera de una empresa u organización en un momento determinado.

4.2.4.2. Estado de resultados. El estado de resultados es un estado financiero en el que se presenta información sobre los logros de una empresa durante un período determinado; así mismo, toma nota de los esfuerzos que se han realizado para alcanzar estos logros, la diferencia entre logros y esfuerzos es un indicador de la eficiencia de la administración y sirve como medida para evaluar su desempeño. De la misma manera debe mostrar información relacionada con una adecuada confrontación de ingresos con los gastos relacionados, para determinar la utilidad neta o pérdida del período, la cual forma parte del capital ganado de estas entidades. Finalmente, el estado de resultados es un estado financiero dinámico proporciona información correspondiente a un período, los estados financieros estáticos son los que muestran información a una fecha determinada (NIF, 2007.).

4.2.4.3. Análisis de los estados financieros. El análisis de estados financieros es un proceso que no resulta una tarea fácil, pues las variables a estudiar son muchas además de los inconvenientes que se pueden presentar a lo largo del análisis. Por lo descrito anteriormente es necesario que se establezca un orden en el proceso que posibilite avanzar en un propósito y poder presentar un informe adecuado a las necesidades de los distintos usuarios (Estrada y Monsalve, 2014).

Según, Díaz (2018) los principales elementos para realizar un análisis adecuado a los balances financieros de una empresa son: la determinación del capital de trabajo operativo, el ajuste por intereses devengados no considerados, la deuda financiera incluida en otras partidas de pasivos en los estados financieros, la determinación de la utilidad operativa ajustada por conceptos no vinculados al ciclo operativo y el tratamiento de los efectos incluidos en la utilidad bruta por aplicación de la NIC 41, con estos aspectos debe quedar claro, que se debe realizar un análisis eficiente para obtener ratios que vayan más allá de la simple extracción de los saldos de activos, pasivos, ingresos, gastos y patrimonio incluidos en los estados financieros.

4.2.5 Indicadores financieros

Según, Imaicela et al., (2019) los indicadores financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad.

4.2.6 Métodos de diagnóstico financiero

El análisis financiero según Molina et al., (2018) es importante pues permite ver la composición de la empresa o de un sector, dentro del análisis financiero existen dos tipos de análisis el vertical y el horizontal mediante los cuales se puede interpretar los resultados obtenidos dentro de la organización y así poder tomar decisiones correctas que ayuden a la toma de decisiones.

4.2.6.1. Análisis vertical. Es útil porque permite identificar variaciones significativas en el comportamiento financiero de una firma. Así, la administración puede tener alertas tempranas sobre problemas potenciales. Sin embargo, es común que su aplicación se limite a juicios descriptivos. Verificar que es el análisis vertical efectivo, ya que se basa en las variaciones para intentar responder el por qué se evidencian cambios (Euroinnova, 2022).

Procedimiento. Este tipo de análisis se realiza mediante el método de porcentajes integrales, el cual implica la identificar la composición porcentual de cada una de las cuentas del

balance general: activos, pasivos y patrimonio; así como las cuentas del estado de resultados: ingresos y gastos, tomando como base el valor del activo total, como se observa en la siguiente fórmula.

Fórmula del análisis vertical

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \times 100$$

4.2.6.2. Análisis horizontal. Se calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos. Por tanto, el análisis horizontal o dinámico se centra en averiguar qué ha sucedido con una partida contable en un período determinado. Normalmente se calcula entre dos ejercicios económicos y en el año natural. Hay que tener en cuenta que se utilizan valores absolutos y relativos, siendo estos últimos los más útiles para mostrar las variaciones (Rus, 2020).

Fórmula del análisis horizontal

Análisis horizontal (absoluto) = Monto del año 2 – Monto del año base 1

$$\text{Análisis horizontal} = \frac{\text{Monto del año 2} - \text{Monto del año base 1}}{\text{Monto del año base 1}} * 100\%$$

Importancia. La importancia del análisis horizontal radica en que logra determinar las variaciones de las cuentas que necesitan especial atención y cuáles no. Este análisis se centra en los cambios extraordinarios o más significativos del balance, cuya determinación es importante para mantener en cuenta las variaciones absolutas, así como las relativas.

4.2.6.3 Sistema de monitoreo PERLAS. Se han promovido varios ratios financieros y reglas empíricas para instituciones financieras en todo el mundo, pero pocos de éstos han sido consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero. Desde 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS.” Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de CAC: Protección, Estructura financiera eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y costos, Liquidez y Señales de crecimiento (Richardson, 2009).

4.2.6.3.1. Componentes. El sistema PERLAS tiene una diferencia única. Originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión. Cada letra del nombre “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito:

Tabla 2*Componentes del Sistema de Monitoreo PERLAS*

Componente	Descripción
Protección	Grupo de indicadores que tienen como finalidad la evaluación de como la cooperativa maneja las provisiones ante préstamos incobrables, el propósito fundamental es comparar si la cartera con morosidad está cubierta ante los impagos que se den en los préstamos.
Estructura Financiera	Por medio de estos indicadores se puede cuantificar la inversión en activos productivos los cuales generan rendimientos a la institución. Así mismo, en los pasivos se puede determinar el nivel de captaciones, origen de sus fondos y el crecimiento institucional. Finalmente, permite analizar la participación del patrimonio con respecto al activo.
Rendimiento	A través de estos indicadores se mide el ingreso promedio de cada uno de los activos más productivos del balance general de la institución financiera, midiendo el rendimiento para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes.
Liquidez	Los indicadores demuestran si la institución financiera administra eficazmente su efectivo para que pueda compensar la petición de retiros de fondos por parte de los ahorristas y requisitos para la reserva de liquidez; así también para cumplir con la demanda de desembolsos para los prestamistas.
Calidad de activos	Por medio de estos indicadores se puede medir el porcentaje de activos improductivos que no generan ingresos y que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia de la Cooperativa, siendo estos los de morosidad de préstamos, activo improductivo y el financiamiento de activos improductivos.
Señales de crecimiento	Con la aplicación de estos indicadores se puede medir el porcentaje de crecimiento de cada una de las cuentas más importantes y significativas de los estados financieros, así como la evolución en el número de sus asociados y el crecimiento del activo tota

Protección (P): 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. La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses.

Tabla 3
Protección

DESCRIPCIÓN	META
P1= Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
P2= Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
P2U= Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (Definido por el usuario)	100%
P3= Castigo total de préstamos morosos >12 meses	Si
P4= Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	Lo Mínimo
P5= Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	>75%
P6= Solvencia	≥111%

Nota: Tomado del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Estructura financiera eficaz (E): La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general. El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales: Activos * el 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%) * el 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Tabla 4
Estructura

DESCRIPCIÓN	META
E1= Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
E2= Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%
E3= Inversiones Financieras / Activo Total	≤ 2%
E4= Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
E5= Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
E6= Crédito Externo / Activo Total	0- 5%
E7= Aportaciones / Activo Total	≤ 20%
E8= Capital institucional / Activo Total	≥10%
E9= Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%
E9U= Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%

Nota. Tomado del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Calidad de Activos (A): Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos.

Tabla 5*Calidad de Activos*

DESCRIPCIÓN	META
A1= Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%
AU1= Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el Usuario)	≤ 5%
A2= Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%
A3= (Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	≥ 200%

Nota. Tomado del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Tasas de rendimiento y costos (R): 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.

Tabla 6*Rendimiento*

DESCRIPCIÓN	META
R1= Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial
R2= Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasa del mercado
R3= Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	Tasa del mercado
R4= Ingresos por Inversiones no Financieras / Promedio Inversiones no Financieras	Tasas del mercado >Inflación
R5= Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado
R6= Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del mercado
R7= Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado ≥ R5
R8= Margen Bruto / Promedio Activo Total	Relacionado con el cumplimiento de E9
R9= Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
R10= Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	^P1 = 100% ^P2 = 35%
R11= Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo
R12= Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	^E9 >10%
R13= Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación

Nota. Tomado del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Liquidez (L): 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. En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de asociados son muy ilíquidas y la mayoría de préstamos externos tienen un largo período de reembolso, y, por lo tanto, hay poco incentivo para mantener reservas de liquidez. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar.

Tabla 7

Liquidez

DESCRIPCIÓN	META
L1= (Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
L2= Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
L3= Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%

Nota. Tomado del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Señales de crecimiento (S): 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.

Tabla 8

Señales de Crecimiento

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

Nota. Tomado del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

4.2.7 Plan de Mejora

Un plan de mejoras de acuerdo con, Agencia Nacional de Evaluación de la Calidad y Acreditación (2019) integra la decisión estratégica sobre cuáles son los cambios que deben incorporarse a los diferentes procesos de la organización, para que sean traducidos en un mejor servicio percibido. Dicho plan, además de servir de base para la detección de mejoras, debe permitir el control y seguimiento de las diferentes acciones a desarrollar, así como la incorporación de acciones correctoras ante posibles contingencias no previstas. Para su elaboración será necesario establecer los objetivos que se proponen alcanzar y diseñar la planificación de las tareas para conseguirlos. El plan de mejoras permite:

- Identificar las causas que provocan las debilidades detectadas.
- Identificar las acciones de mejora a aplicar.
- Analizar su viabilidad.
- Establecer prioridades en las líneas de actuación.
- Disponer de un plan de las acciones a desarrollar en un futuro y de un sistema de seguimiento y control de las mismas.
- Negociar la estrategia a seguir.
- Incrementar la eficacia y eficiencia de la gestión.

4.3 Fundamentación Legal

El Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) señala que las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, considerando las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito. Las regulaciones deberán establecer normas, al menos, en los siguientes aspectos:

1. Solvencia patrimonial
2. Prudencia Financiera
3. Mínimos de Liquidez
4. Balance Social
5. Transparencia (Art.449)

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS 2011) en los siguientes artículos establece que:

- **Definición.-** Para efectos de la presente Ley, se entiende por Economía Popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente,

organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

- **Ámbito.** Se rigen por la presente ley, todas las personas naturales y jurídicas, y demás formas de organización que, de acuerdo con la Constitución, conforman la Economía Popular y Solidaria y el sector Financiero Popular y Solidario; y, las instituciones públicas encargadas de la rectoría, regulación, control, fortalecimiento, promoción y acompañamiento. (Art. 1, 2).

5. Metodología

5.1 Área de estudio

La investigación se realizó en la ciudad de Loja, parroquia el Sagrario, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna se encuentra ubicada en el barrio central, en las calles Imbabura y Simón Bolívar esquina.

Figura 2

Plano de la parroquia el Sagrario



Nota. Adaptado de Parroquias urbanas de la ciudad de Loja (Fotografía), Municipio de Loja, 2022.

5.2 Enfoque

Cualitativo

La investigación tuvo un enfoque cualitativo, ya que con la información recolectada se conoció aspectos generales de la cooperativa de ahorro y crédito, que contribuyeron al desarrollo del diagnóstico financiero.

Cuantitativo

El presente estudio fue de carácter cuantitativo debido a que se aplicaron indicadores en base a los estados financieros de la entidad y bajo los parámetros del sistema de monitoreo PERLAS, lo cual permitió conocer la situación financiera y económica de la misma.

5.3 Tipos de investigación

Explicativa

En la presente investigación se explicó las debilidades y problemas financieros existentes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna, además, se planteó estrategias de mejora que permitan dar solución a las deficiencias encontradas.

Descriptiva

La investigación permitió describir información general de la entidad, además de la situación económica y financiera, así mismo se describió las variaciones financieras que han sufrido las principales cuentas de los balances de la cooperativa.

5.4 Métodos de Investigación

Analítico

Este método sirvió para realizar el análisis e interpretación de los resultados reflejados en el análisis horizontal y vertical aplicados en los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna.

Inductivo

Por medio del método inductivo, a través de los estados financieros obtenidos se pudo tener un diagnóstico de la cooperativa de ahorro y crédito que permitió determinar problemas financieros en la misma, además, se pudo determinar parámetros generales que posibilitaron establecer las causas de los inconvenientes encontrados.

Deductivo

Se utilizó el método deductivo a través de la aplicación del análisis vertical que permitió identificar la situación económica y financiera de la entidad, así mismo, se conoció la evolución de las principales cuentas de la institución por medio del análisis horizontal. Finalmente, con la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS se logró identificar aspectos relacionados a la protección, estructura financiera, rentabilidad, liquidez, activos y señales de crecimiento, que permitieron plantear estrategias de mejora para la adecuada toma de decisiones en beneficio de la cooperativa.

5.5 Técnica de investigación

Bibliográfica

La técnica de recolección bibliográfica se utilizó para la obtener información y datos que se encuentran en artículos, libros, tesis, informes, etc., los mismos que sirvieron para fundamentar la estructura de la investigación.

5.6 Recursos y materiales

Materiales físicos

Suministros de oficina (hojas, esferos, cuadernos etc.)

Recursos electrónicos

Computador portátil, USB, calculadora, teléfono móvil, internet, etc.

Recursos digitales

Sitios web oficiales, revistas digitales, buscadores electrónicos.

6. Resultados

6.1. Objetivo 1. Análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna, periodo 2020-2021.

6.1.1. Antecedentes de la organización

Según datos de la página oficial Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna (2022) en la ciudad de Loja el día 3 de diciembre del año 2002, se reúnen en el salón Alambra del Hotel Libertador algunos ilustres ciudadanos de la ciudad, con el fin de discutir la importancia de constituir una Cooperativa de Ahorro y Crédito, para dar a los lojanos y ecuatorianos en general una atención personalizada, inspirada en la filosofía del servicio.

Luego de cumplir con todos los requisitos establecidos en la ley, por consiguiente, El 19 de julio del 2004 se abre las puertas de la Cooperativa con el fin de servir al público lojano, posteriormente el 13 de junio de 2008 la Cooperativa adquiere un lote de terreno ubicado en la calle Bolívar e Imbabura, en donde se construirá su casa Matriz, comenzando así una nueva era para la entidad que en los últimos seis años ha demostrado su compromiso con sus 5.300 socios.

El 17 de septiembre del año 2012, Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa “Fortuna”, luego de haber recorrido un largo camino de diez años, logró consolidar la Institución, consiguiendo un importante posicionamiento, y una gran solvencia económica.

Misión

Brindar a nuestros socios y comunidad el mejor servicio cooperativo personalizado en ahorro y crédito, ofreciendo productos innovadores, siendo su alternativa financiera confiable, por su transparencia, agilidad y responsabilidad social.

Visión

Ser la cooperativa de ahorro y crédito líder en la región sur del Ecuador, con soluciones financieras integrales de calidad y transparencia.

Valores

- **Seguridad y Confianza:** Nuestra Cooperativa cuenta con los medios de seguridad apropiado para que los depósitos de los socios sean cuidados y protegidos de la manera más eficiente.
- **Transparencia:** Fortuna es una cooperativa que rinde cuentas claras, de tal manera que se genera la satisfacción por su socio y cliente.
- **Agilidad y Eficiencia:** Los socios son la parte fundamental de nuestra cooperativa y a quienes nos debemos, es por ello que desarrollamos las actividades financieras de forma oportuna y rápida posible, a fin de mantener e incrementar la lealtad demostrada por cada uno de los socios y público en general

- **Responsabilidad Social:** La Cooperativa Fortuna trata en la medida que le sea posible cumplir con eficiencia y eficacia su rol como cooperativa de ahorro y crédito, dirigiendo sus acciones hacia el bienestar de sus socios satisfaciendo sus necesidades y buscando el bienestar común. Además, cuenta con la capacidad de ser socialmente responsable con los compromisos adquiridos para el desarrollo social y económico del público al que se debe.
- **Trabajo en Equipo:** Para lograr de manera eficaz sus propósitos organizacionales, Fortuna integra a su personal haciendo que los objetivos sean comunes para permitir de esta manera la satisfacción esperada.
- **Flexibilidad Operativa:** Contamos con la capacidad de realizar las actividades productivas o de servicios adaptándonos a las exigencias que impone la flexibilidad económica, minimizando y eliminando los tiempos muertos en la oferta de productos y servicios cooperativos, formando grupos de trabajo eficientes y lograr los objetivos institucionales.

Base legal

La cooperativa "FORTUNA", se constituye legalmente el 26 de noviembre del año 2003, según acuerdo ministerial No. 1330 el Ministerio de Bienestar Social, aprueba el Estatuto y concede personería Jurídica a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna, domiciliada en la ciudad de Loja, registrado en la Secretaría General de Cooperativas el 27 de noviembre de 2003, según orden No. 6630.

Así mismo, la institución financiera, para el desarrollo de sus actividades se rige y se basa en disposiciones legales como son:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código del Trabajo
- Reglamentos de la Cooperativas
- Estatuto de la Cooperativa

Estructura Orgánica

- **Nivel Directivo:** Asamblea General de Representantes
- **Nivel Ejecutivo:** Presidencia y Gerencia
- **Nivel Asesor:** Auditoría Interna, Consejo de Vigilancia, Asesoría Jurídica, Comisiones.
- **Nivel Operativo:** Áreas de créditos, cajas, contabilidad, sistemas, marketing.

La entidad financiera en la actualidad posee una gran cantidad de productos y servicios los cuales son ofertados a los socios y que se detallan en la tabla 8.

Tabla 9*Productos y Servicios ofertados por la institución*

Productos	Servicios
Cuentas de ahorro	Pago de servicios básicos
Cuentas de inversión	Pago de televisión satelital
Cuenta de ahorro programado	Pago del Bono de Desarrollo Humano
Créditos de consumo	Aportes al IESS
Crédito de vivienda	Recaudación de matrículas y pensiones
Microcréditos	Pago de matriculación vehicular
Créditos VIP	Recaudaciones y giros
	Recargas y pago de facturas de telefonía móvil

Nota: Adaptado de la página de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna (2022)**6.1.2. Análisis Vertical durante el periodo 2021.****Tabla 10***Análisis Vertical del Balance General 2021*

Código	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	RUBRO %	GRUPO %
1	ACTIVO	17.103.930,22		100%
11	FONDOS DISPONIBLES	2.342.239,80	100%	14%
1101	Caja	328.065,41	14%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.014.174,39	86%	
13	INVERSIONES	1.206.940,50		7%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	1.206.940,50	100%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	12.300.121,49		72%
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	2.174.664,15	18%	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	8.502.199,28	69%	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	647.750,11	5%	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	738.366,63	6%	
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	29.875,28	0%	
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social por vencer	312.353,20	3%	
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	11.964,29	0%	
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	49.069,56	0%	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	0,00	0%	

Código	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	RUBRO %	GRUPO %
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	9.114,31	0%	
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	189.022,04	2%	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	366,62	0%	
1452	Cartera de microcrédito vencida	91.598,88	1%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-456.222,86	-4%	
16	CUENTAS POR COBRAR	376.250,77		2%
1602	Intereses por cobrar inversiones	582,15	0%	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	302.902,98	81%	
1614	Pagos por cuenta de socios	24.038,74	6%	
1690	Cuentas por cobrar varias	74.233,50	20%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-25.506,60	-7%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	740.353,87		4%
1801	Terrenos	276.370,00	37%	
1802	Edificios	628.315,20	85%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	81.696,51	11%	
1806	Equipos de computación	72.956,50	10%	
1807	Unidades de transporte	1.350,00	0%	
1890	Otros	187.644,21	25%	
1899	(Depreciación acumulada)	-507.978,55	-69%	
19	OTROS ACTIVOS	138.023,79		1%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	4,00	0%	
1904	Gastos y pagos anticipados	3.427,70	2%	
1905	Gastos diferidos	103.121,31	75%	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	14.343,10	10%	
1990	Otros	59.600,71	43%	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-42.473,03	-31%	
2	PASIVOS	15.109.177,78		88%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14.787.258,91		98%
2101	Depósitos a la vista	3.401.821,32	23%	
2103	Depósitos a plazo	11.385.437,59	75%	
25	CUENTAS POR PAGAR	309.998,88		2%
2501	Intereses por pagar	212.805,18	69%	
2503	Obligaciones patronales	19.044,10	6%	
2504	Retenciones	4.158,49	1%	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	12.091,71	4%	
2506	Proveedores	26.809,03	9%	
2590	Cuentas por pagar varias	35.090,37	11%	
29	OTROS PASIVOS	11.919,99		0%
2990	Otros	11.919,99	100%	
3	PATRIMONIO	1.994.752,44		12%
31	CAPITAL SOCIAL	912.567,04		46%

Código	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	RUBRO %	GRUPO %
3103	Aportes de socios	912.567,04	100%	
33	RESERVAS	901.009,80		45%
3301	Fondo Ir repartible de Reserva Legal	857.654,53	95%	
3303	Especiales	43.355,27	5%	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	174.365,45		9%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	174.365,45	100%	
36	RESULTADOS	6.810,15		0,3%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	6.810,15	100%	

Tabla 11

Estado de Situación Financiera 2021

INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
ACTIVOS	PASIVOS
	\$15.109.177,78
Activos corrientes	88%
\$16.225.552,56	
94,86%	
Activos no corrientes	PATRIMONIO
\$878.377,66	\$1.994.752,44
5,14%	12%
Total, activos	Total, pasivo + patrimonio
100%	100%
\$17.103.930,22	\$17.103.930,22

En la tabla 11 se evidencia la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna durante el periodo 2021, la misma indica que la institución para este periodo mantiene un total de activos de \$17.103.390,22 que representa el 100% de la estructura, donde la mayor proporción se encuentran concentrados en el activo corriente, mismo que representa el 94,86% del total de activos, donde la cuenta cartera de crédito es la cuenta que sobresale de las demás con 72%, originado por la actividad de intermediación financiera que la entidad realiza . Por otra parte, el activo no corriente representa el 5,14% del total de activos, en donde se agrupa propiedad planta y equipo que mantiene la institución que sirven para el desarrollo operativo de la misma, la cuenta más representativa es edificios con 85%,

El pasivo representa el 88% de la estructura financiera con un valor monetario de \$15.109.177,78 valor que es financiado por terceras personas por lo que la cuenta más importante son las obligaciones con el público con 98% del total del pasivo, mientras, el 2% restante pertenece a las cuentas por pagar y otros pasivos. Finalmente, el patrimonio con un

rubro de \$1.994.752,44 equivalente al 12% de la estructura, compuesto principalmente por el capital social con 46% y por las reservas con 45%, las cuentas superávit por valuaciones y resultados representan el 9% y 0,3% restante del total del patrimonio. Con los datos analizados se evidencia que la entidad costea sus activos mayoritariamente con financiamiento externo, es decir captaciones del público, esto debido a la actividad económica que realiza como institución financiera de captar y colocar recursos, generando rentabilidad a la entidad.

Tabla 12
Composición del Activo

Nombre de Cuenta	AÑO 2021	% GRUPO	TOTAL
Activo	17.103.930,22		100%
Fondos Disponibles	2.342.239,80	14%	
Inversiones	1.206.940,50	7%	
Cartera de Créditos	12.300.121,49	72%	
Cuentas por Cobrar	376.250,77	2%	
Propiedades y Equipo	740.353,87	4%	
Otros activos	138.023,79	1%	

Como se evidencia en la tabla 12, la cartera de crédito es la cuenta más significativa de los activos pues representa el 72% con un valor de \$12.300.121.49 lo que demuestra que la institución mantiene la mayoría de sus recursos colocados en las diferentes líneas de crédito que se ofertan, lo cual es beneficioso pues los mismos generaran mayores beneficios económicos. Así mismo, los fondos disponibles constituyen la segunda cuenta más representativa con \$2.342.239,80 que representa el 14% del total de activos, los recursos de esta cuenta corresponden a los fondos que se encuentran principalmente en bancos y en menor proporción en caja.

Tabla 13
Composición de la Cartera de Crédito 2021

Cuenta	AÑO 2021	CUENTA
CARTERA DE CRÉDITO	12.300.121,49	100%
Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	2.174.664,15	18%
Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	8.502.199,28	69%
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	647.750,11	5%
Cartera de microcrédito por vencer	738.366,63	6%
Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	29.875,28	0%
Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social por vencer	312.353,20	3%
Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	11.964,29	0%
Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	49.069,56	0%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	9.114,31	0%
Cartera de créditos comercial prioritario vencida	189.022,04	2%
Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	366,62	0%

Cuenta	AÑO 2021	CUENTA
Cartera de microcrédito vencida	91.598,88	1%
(Provisiones para créditos incobrables)	-456.222,86	-4%

En la tabla 13 se evidencia la composición de la cartera de crédito que representa el mayor rubro dentro de los activos, donde la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer es la más significativa con \$8.502.199,28 que representa el 69% del total de la cartera, estos créditos son destinados para la realización de actividades no productivas, como adquirir bienes y utilizar servicios u otros gastos, por ser de rápido acceso el periodo de cobro es de corto plazo lo cual genera mayor rendimiento a la entidad financiera.

La cartera de crédito comercial prioritario por vencer representa la segunda cuenta más significativa con \$2.174.664,15 es equivalente a 18%, estos créditos son destinadas a personas jurídicas que usan los recursos para adquirir mercadería, bienes y servicios para sus actividades productivas y comerciales, para el otorgamiento de este crédito la entidad realiza un seguimiento al negocio pues las ganancias de este, servirán para cancelar el préstamo.

La cartera de microcréditos por vencer representa el 6% con un valor monetario de \$738.366,63 este crédito está destinado a financiar actividades de producción y comercialización de productos y servicios a pequeña escala.

Tabla 14
Composición del Pasivo

Código	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	% GRUPO	TOTAL
2	PASIVOS	15.109.177,78		88%
21	Obligaciones con el Publico	14.787.258,91	98%	
25	Cuentas por Pagar	309.998,88	2%	
29	Otros pasivos	11.919,99	0,3%	

Como se observa en la tabla 14, el pasivo presenta \$15.109.177,78 siendo la cuenta con mayor representación las obligaciones con el público con un valor monetario de \$14.787.258,91 equivalente al 98% del pasivo, este rubro es corresponde a las captaciones del público cuyos valores deben ser devueltos en el momento que se requiera o al plazo establecido.

Tabla 15
Composición de las Obligaciones con el público

Cuenta	AÑO 2021	CUENTA
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14.787.258,91	98%
Depósitos a la vista	3.401.821,32	23%
Depósitos a plazo	11.385.437,59	77%

De acuerdo a la tabla 15 la obligación con el público se encuentra estructurado por el 77%, correspondiente a depósitos a plazo con un rubro equivalente a \$11.385.437,59 valor que se debe a las captaciones de los socios a un plazo determinado superior a 30 días y con una tasa de interés establecida, estos valores sirven para que la cooperativa genere más recursos. Los depósitos a la vista con un valor de \$3.401.821,32 representa el 23% de las obligaciones con el público, son resultado de los depósitos de los socios que realizan en las cuentas ahorro, corrientes y de ahorro programado a corto plazo.

Tabla 16

Composición del Patrimonio

Código	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	% GRUPO	TOTAL
3	PATRIMONIO	1.994.752,44		12%
31	Capital social	912.567,04	46%	
33	Reservas	901.009,80	45%	
35	Superávit por valuaciones	174.365,45	9%	
36	Resultados	6.810,15	0,3%	

De acuerdo con la tabla 16, el 12% restante del financiamiento de la cooperativa corresponde al patrimonio, donde el capital social (aporte de los socios) es la cuenta más distintiva representando un 46% del total de patrimonio con \$912.67,04, un punto porcentual por debajo de esta cuenta se encuentra las reservas las cuales constituyen el 45% con valor monetario de \$901.009,80 las mismas que están a disposición de la entidad para solventar futuras contingencias. Por último, el superávit por valuaciones corresponde al 9% del patrimonio.

Estado de resultados 2021

Tabla 17

Análisis Vertical del Estado de Resultados

Código	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	RUBRO %	GRUPO %
4	GASTOS	1.948.288,79		99,7%
41	INTERESES CAUSADOS	900.593,65		46%
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	900.593,65	100%	
44	PROVISIONES	237.683,32		12%
4401	INVERSIONES	505,07	0%	
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	235.055,80	99%	
4405	OTROS ACTIVOS	2.122,45	1%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	769.702,19		40%
4501	Gastos de personal	287.647,37	37%	
4502	Honorarios	74.386,50	10%	

Código	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	RUBRO %	GRUPO %
4503	Servicios varios	117.448,40	15%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	102.951,47	13%	
4505	Depreciaciones	59.063,17	8%	
4506	Amortizaciones	33.049,71	4%	
4507	Otros gastos	95.155,57	12%	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	40.309,63		2%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	40.309,63	100%	
	Resultados	6.810,15		0,3%
5	INGRESOS	1.955.098,94		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.845.024,20		94%
5101	Depósitos	18.474,15	1%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	72.175,30	4%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.715.905,16	93%	
5190	Otros intereses y descuentos	38.469,59	2%	
52	COMISIONES GANADAS	3.879,29		0%
5203	Avales	3.879,29	100%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	42.657,74		2%
5404	Manejo y cobranzas	22.749,84	53%	
5490	Otros servicios	19.907,90	88%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	3,36		0%
5590	Otros	3,36	100%	
56	OTROS INGRESOS	63.534,35		3%
5604	Recuperaciones de activos financieros	35.658,82	56%	
5690	Otros	27.875,53	78%	

Tabla 18
Estado de situación económica

GASTOS	INGRESOS
\$1.948.288,79	
99.7%	\$1.955.098,94
	100%
UTILIDAD	
\$6.810,15	
0.3%	

En la tabla 18 se identifica la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna en el periodo 2021, evidenciando que los ingresos fueron de \$1.995.098,94 que es el 100% de la estructura, los cuales son generados por la actividad financiera, operativa y no

operativa, donde intervienen cuentas como intereses, descuentos y comisiones ganadas, ingresos por servicios, otros ingresos lo cual demuestra la buena capacidad de la entidad para generar recursos.

Por otra parte, los gastos son elevados pues alcanzaron un valor de \$1.948.288,79 que representa el 99,7%, que equivalen al rubro que la entidad ha incurrido para generar recursos, aquí se encuentran cuentas como: intereses causados, provisiones, gastos de operación y otros gastos y perdidas que se detallan en la tabla 18. El beneficio y utilidad para los socios al tener gastos elevados solamente es de 0,3% es decir \$ 6.810,15.

Tabla 19

Composición de los Gastos

Nombre de Cuenta	AÑO 2021	CUENTA	TOTAL
GASTOS	1.948.288,79		99,7%
INTERESES CAUSADOS	900.593,65	46%	
PROVISIONES	237.683,32	12%	
GASTOS DE OPERACIÓN	769.702,19	40%	
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	40.309,63	2%	
RESULTADOS	6.810,15		0,3%

La tabla 19 muestra la cuenta más significativa que es intereses causados con un valor de \$900,593,65 que representa el 46%, siendo los valores en los que incurre la cooperativa por recursos captados del público, así como por las obligaciones financieras de la entidad con los socios, por otra parte la cuentas gastos de operación, que son los valores que la institución incurrió en lo concerniente a salarios, honorarios, impuestos, multas, contribuciones, etc., representan 40% equivalente a \$769.702,19, las provisiones con 12%, constituyen los valores que se destinan para la protección de los activos de la entidad y, finalmente otros gastos y perdidas con 2% que son las bajas obtenidas por actividades ajenas al giro de la institución, completan el grupo de los gastos.

Tabla 20

Composición de los Intereses Causados y Gastos de Operación

Nombre de Cuenta	AÑO 2021	CUENTA
INTERESES CAUSADOS	900.593,65	46%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	900.593,65	100%
GASTOS DE OPERACIÓN	769.702,19	40%
Gastos de personal	287.647,37	37%
Honorarios	74.386,50	10%
Servicios varios	117.448,40	15%
Impuestos, contribuciones y multas	102.951,47	13%

Nombre de Cuenta	AÑO 2021	CUENTA
Depreciaciones	59.063,17	8%
Amortizaciones	33.049,71	4%
Otros gastos	95.155,57	12%

En la tabla 20 se evidencia las dos cuentas más representativas de los gastos, donde los intereses causados con en 46% valor que es igual a \$900.593,65 ocupa el primer lugar, este rubro corresponde a los valores que la institución incurre para captar los recursos del público por depósitos a plazo y a la vista.

Los gastos de operación con \$769,702,19 que corresponde al 40% de los gastos se ubican en segundo lugar, que corresponden a los desembolsos que la entidad realiza por sueldos y salarios de los empleados, honorarios, servicios básicos, impuestos, contribuciones y multas, las depreciaciones de los equipos utilizados y otros gastos propios de la cooperativa.

Tabla 21

Composición de los Ingresos

Nombre de Cuenta	AÑO 2021	CUENTA	TOTAL
INGRESOS	1.955.098,94		100%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.845.024,20	94%	
COMISIONES GANADAS	3.879,29	0%	
INGRESOS POR SERVICIOS	42.657,74	2%	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	3,36	0%	
OTROS INGRESOS	63.534,35	3%	

Los ingresos como se observa en la tabla 21 se encuentran distribuidos en intereses y descuentos causados que son la cuenta más representativa pues registran \$1.845.024,20 que representa el 94% del total de ingresos, que es el resultado de los intereses ganados gracias a la colocación de los diferentes créditos, inversiones y depósitos en otras entidades financieras, así mismo, la cuenta otros ingresos, representa solamente un 3% con un valor de \$ 42.657,74 por operaciones diferentes al giro normal de la cooperativa, por otra parte con un 2% los ingresos por servicios tienen un valor de \$ 42.657,74 que provienen de los servicios cooperativos y otros, los cuales resultan de la actividad misma de organización.

Tabla 22

Composición de los Intereses y Descuentos Ganados

Nombre de Cuenta	AÑO 2021	CUENTA
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.845.024,20	94%
Depósitos	18.474,15	1%
Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	72.175,30	4%
Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.715.905,16	93%
Otros intereses y descuentos	38.469,59	2%

Según la tabla 22 se aprecia que del 100% de intereses y descuentos ganados, el 93% con un valor de \$1.715.905,16 pertenece a los intereses y descuentos de cartera de crédito que es la cuenta más representativa; este rubro corresponde a las ganancias por intereses de los créditos otorgados a través de la diferentes líneas de crédito que la cooperativa oferta, los intereses ganados por inversiones solamente representan un 4% del total, por último, se evidencia que los ingresos por depósitos y por otros intereses y descuentos representan un valor sin mayor impacto pues registran 2%.

6.1.3. Análisis Horizontal durante los periodos 2020-2021.

Tabla 23

Análisis horizontal del Balance General, 2020-2021

Nombre de Cuenta	2020	2021	Variación Monetaria	Variación %
ACTIVO	15.719.459,58	17.103.930,22	1.384.470,64	9%
FONDOS DISPONIBLES	1.512.434,47	2.342.239,80	829.805,33	55%
Caja	346.998,28	328.065,41	-18.932,87	-5%
Bancos y otras instituciones financieras	1.165.436,19	2.014.174,39	848.738,20	73%
INVERSIONES	1.216.406,57	1.206.940,50	-9.466,07	-1%
Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	1.216.406,57	1.206.940,50	-9.466,07	-1%
CARTERA DE CRÉDITOS	11.629.945,32	12.300.121,49	670.176,17	6%
Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	2.313.418,47	2.174.664,15	-138.754,32	-6%
Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	7.339.575,68	8.502.199,28	1.162.623,60	16%
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	689.077,51	647.750,11	-41.327,40	-6%
Cartera de microcrédito por vencer	995.571,61	738.366,63	-257.204,98	-26%
Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	226.449,41	29.875,28	-196.574,13	-87%
Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social por vencer	0,00	312.353,20	312.353,20	-100%
Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	0,00	11.964,29	11.964,29	-100%
Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	15.840,91	49.069,56	33.228,65	210%
Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	87.100,82	0,00	-87.100,82	-100%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	13.045,24	9.114,31	-3.930,93	-30%
Cartera de créditos comercial prioritario vencida	32.368,97	189.022,04	156.653,07	484%
Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	129.362,37	366,62	-128.995,75	-100%
Cartera de microcrédito vencida	29.832,89	91.598,88	61.765,99	207%
(Provisiones para créditos incobrables)	-241.698,56	-456.222,86	-214.524,30	89%

Nombre de Cuenta	2020	2021	Variación Monetaria	Variación %
CUENTAS POR COBRAR	416.547,02	376.250,77	-40.296,25	-10%
Intereses por cobrar inversiones	3.473,90	582,15	-2.891,75	-83%
Intereses por cobrar de cartera de créditos	280.514,67	302.902,98	22.388,31	8%
Pagos por cuenta de socios	38.297,05	24.038,74	-14.258,31	-37%
Cuentas por cobrar varias	119.768,00	74.233,50	-45.534,50	-38%
(Provisión para cuentas por cobrar)	-25.506,60	-25.506,60	0,00	0%
PROPIEDADES Y EQUIPO	776.739,72	740.353,87	-36.385,85	-5%
Terrenos	276.370,00	276.370,00	0,00	0%
Edificios	628.315,20	628.315,20	0,00	0%
Muebles, enseres y equipos de oficina	79.726,93	81.696,51	1.969,58	2%
Equipos de computación	67.045,30	72.956,50	5.911,20	9%
Unidades de transporte	1.350,00	1.350,00	0,00	0%
Otros	173.407,27	187.644,21	14.236,94	8%
(Depreciación acumulada)	-449.474,98	-507.978,55	-58.503,57	13%
OTROS ACTIVOS	167.386,48	138.023,79	-29.362,69	-18%
Inversiones en acciones y participaciones	4,00	4,00	0,00	0%
Gastos y pagos anticipados	23.175,30	3.427,70	-19.747,60	-85%
Gastos diferidos	54.279,36	103.121,31	48.841,95	90%
Materiales, mercaderías e insumos	13.485,76	14.343,10	857,34	6%
Otros	116.792,64	59.600,71	-57.191,93	-49%
(Provisión para otros activos irrecuperables)	-40.350,58	-42.473,03	-2.122,45	5%
PASIVOS	13.743.326,38	15.109.177,78	1.365.851,40	10%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	13.385.738,39	14.787.258,91	1.401.520,52	10%
Depósitos a la vista	3.044.718,84	3.401.821,32	357.102,48	12%
Depósitos a plazo	10.341.019,55	11.385.437,59	1.044.418,04	10%
CUENTAS POR PAGAR	344.693,07	309.998,88	-34.694,19	-10%
Intereses por pagar	227.778,96	212.805,18	-14.973,78	-7%
Obligaciones patronales	32.654,98	19.044,10	-13.610,88	-42%
Retenciones	4.448,97	4.158,49	-290,48	-7%
Contribuciones, impuestos y multas	16.690,71	12.091,71	-4.599,00	-28%
Proveedores	44.917,43	26.809,03	-18.108,40	-40%
Cuentas por pagar varias	18.202,02	35.090,37	16.888,35	93%
OTROS PASIVOS	12.894,92	11.919,99	-974,93	-8%
Otros	12.894,92	11.919,99	-974,93	-8%
PATRIMONIO	1.976.133,20	1.994.752,44	18.619,24	1%
CAPITAL SOCIAL	977.004,90	912.567,04	-64.437,86	-7%
Aportes de socios	977.004,90	912.567,04	-64.437,86	-7%
RESERVAS	817.047,54	901.009,80	83.962,26	10%
Fondo Ir repartible de Reserva Legal	773.692,27	857.654,53	83.962,26	11%
Especiales	43.355,27	43.355,27	0,00	0%

Nombre de Cuenta	2020	2021	Variación Monetaria	Variación %
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	174.365,45	174.365,45	0,00	0%
Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	174.365,45	174.365,45	0,00	0%
RESULTADOS	7.715,31	6.810,15	-905,16	-12%
Utilidad o excedente del ejercicio	7.715,31	6.810,15	-905,16	-12%

Tabla 24

Variación del Activo, 2020-2021

Nombre de Cuenta	AÑO 2020	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN REAL %
ACTIVO	15.719.459,58	17.103.930,22	1.384.470,64	9%
FONDOS DISPONIBLES	1.512.434,47	2.342.239,80	829.805,33	55%
INVERSIONES	1.216.406,57	1.206.940,50	-9.466,07	-1%
CARTERA DE CRÉDITOS	11.629.945,32	12.300.121,49	670.176,17	6%
CUENTAS POR COBRAR	416.547,02	376.250,77	-40.296,25	-10%
PROPIEDADES Y EQUIPO	776.739,72	740.353,87	-36.385,85	-5%
OTROS ACTIVOS	167.386,48	138.023,79	-29.362,69	-18%

Como se evidencia en la tabla 24 la Cooperativa Fortuna para el año 2021 presentó una variación absoluta en los activos de \$1.3 millones, equivalente a un incremento de 9%, debido a que los pasivos también se incrementaron especialmente las obligaciones con el público.

Dentro de los activos, los fondos disponibles se incrementaron en un 55% que son los recursos que la entidad mantiene para sus operaciones regulares, los mismos que se encuentran en caja chica y en la cuenta bancos donde se situá el mayor rubro de fondos disponibles. Se puede colocar estos recursos en inversiones y/o cartera de crédito para que genere mayores beneficios a la institución.

La cartera de crédito sufrió un ligero cambio, pues tuvo una variación positiva de \$670.176,17 lo cual representa solamente 6%. El crédito de consumo tuvo un crecimiento de 16% y que es destinado para actividades no productivas, pues al ser de rápido acceso es mayormente solicitado por los socios. Por otra parte, los créditos comerciales, inmobiliarios, de vivienda y los microcréditos sufrieron cambios negativos pues su demanda no fue mayor a la del periodo 2020, esto debido en gran parte a la crisis sanitaria por la que atravesó el mundo, pues las personas no tenían como hacer frente a estas obligaciones lo que ocasionó que no buscaran financiamiento en instituciones financieras.

Tabla 25*Variación del Pasivo, 2020-2021*

Nombre de Cuenta	AÑO 2020	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN REAL %
PASIVOS	13.743.326,38	15.109.177,78	1.365.851,40	10%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	13.385.738,39	14.787.258,91	1.401.520,52	10%
CUENTAS POR PAGAR	344.693,07	309.998,88	-34.694,19	-10%
OTROS PASIVOS	12.894,92	11.919,99	-974,93	-8%

Las variaciones tanto absoluta como porcentual que se observan en la tabla 25, demuestran que los pasivos de la institución se incrementaron en 10% en el año 2021 con respecto al 2020, donde las obligaciones con el público tuvieron un crecimiento del 10%, lo que equivale a \$ 1.4 millones de USD, debido a que las captaciones en depósitos a la vista se incrementaron en 12%, mientras los depósitos a plazo crecieron solamente 10%. mientras las cuentas por pagar y otros pasivos decrecieron para este periodo en un -10% y -8% respectivamente. A pesar de la crisis sanitaria la entidad aún mantiene una buena acogida por parte de sus socios.

Tabla 26*Variación del Patrimonio, 2020-2021*

Nombre de Cuenta	AÑO 2020	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
PATRIMONIO	1.976.133,20	1.994.752,44	18.619,24	1%
CAPITAL SOCIAL	977.004,90	912.567,04	-64.437,86	-7%
RESERVAS	817.047,54	901.009,80	83.962,26	10%
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	174.365,45	174.365,45	0,00	0%
RESULTADOS	7.715,31	6.810,15	-905,16	-12%

La variación que se observa en la tabla 26 demuestra que para el año 2021 el patrimonio de la Cooperativa Fortuna se incrementó en \$18.619,24 que representa únicamente 1% en comparación con el año 2020. La cuenta que tuvo una mayor variación positiva fue la de reservas, pues se aumentó en 10% con respecto al periodo anterior, este valor corresponde al dinero que se mantienen en la entidad para incrementar el patrimonio y hacer frente a obligaciones futuras.

Tabla 27*Análisis horizontal del Estado de Resultados, 2020-2021*

Nombre de Cuenta	2020	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN N %
GASTOS	1.844.520,57	1.948.288,79	103.768,22	6%
INTERESES CAUSADOS	934.035,83	900.593,65	-33.442,18	-4%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	934.035,83	900.593,65	-33.442,18	-4%
PROVISIONES	145.554,31	237.683,32	92.129,01	63%
INVERSIONES	0,00	505,07	505,07	100%

Nombre de Cuenta	2020	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
CARTERA DE CRÉDITOS	134.891,07	235.055,80	100.164,73	74%
CUENTAS POR COBRAR	9.510,07	0,00	-9.510,07	-100%
OTROS ACTIVOS	1.153,17	2.122,45	969,28	84%
GASTOS DE OPERACIÓN	753.129,09	769.702,19	16.573,10	2%
Gastos de personal	289.233,03	287.647,37	-1.585,66	-1%
Honorarios	79.419,55	74.386,50	-5.033,05	-6%
Servicios varios	97.083,90	117.448,40	20.364,50	21%
Impuestos, contribuciones y multas	90.271,53	102.951,47	12.679,94	14%
Depreciaciones	61.755,10	59.063,17	-2.691,93	-4%
Amortizaciones	63.533,29	33.049,71	-30.483,58	-48%
Otros gastos	71.832,69	95.155,57	23.322,88	32%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	7.087,13	40.309,63	33.222,50	469%
Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	7.087,13	40.309,63	33.222,50	469%
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	4.714,21	0,00	-4.714,21	-100%
Participación a empleados	1.864,42	0,00	-1.864,42	-100%
Impuesto a la renta	2.849,79	0,00	-2.849,79	-100%
RESULTADOS	7.715,31	6.810,15	-905,16	-12%
INGRESOS	1.852.235,88	1.955.098,94	102.863,06	6%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.776.286,10	1.845.024,20	68.738,10	4%
Depósitos	24.349,88	18.474,15	-5.875,73	-24%
Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	58.719,36	72.175,30	13.455,94	23%
Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.673.216,86	1.715.905,16	42.688,30	3%
Otros intereses y descuentos	20.000,00	38.469,59	18.469,59	92%
COMISIONES GANADAS	4.939,29	3.879,29	-1.060,00	-21%
Avales	4.939,29	3.879,29	-1.060,00	-21%
INGRESOS POR SERVICIOS	35.355,33	42.657,74	7.302,41	21%
Manejo y cobranzas	14.001,57	22.749,84	8.748,27	62%
Otros servicios	21.353,76	19.907,90	-1.445,86	-7%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	7,68	3,36	-4,32	-56%
Otros	7,68	3,36	-4,32	-56%
OTROS INGRESOS	35.647,48	63.534,35	27.886,87	78%
Recuperaciones de activos financieros	28.339,44	35.658,82	7.319,38	26%
Otros	7.308,04	27.875,53	20.567,49	281%

Tabla 28

Variación de los Gastos, 2020-2021

Nombre de Cuenta	AÑO 2020	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN REAL %
GASTOS	1.844.520,57	1.948.288,79	103.768,22	6%
INTERESES CAUSADOS	934.035,83	900.593,65	-33.442,18	-4%

PROVISIONES	145.554,31	237.683,32	92.129,01	63%
GASTOS DE OPERACIÓN	753.129,09	769.702,19	16.573,10	2%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	7.087,13	40.309,63	33.222,50	469%
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	4.714,21	0,00	-4.714,21	-100%

En la tabla 28 se evidencia la variación absoluta que los gastos sufrieron en 2021 que fue de \$103.768,22 con respecto al año anterior, que representa una variación porcentual de 6%, causado por el incremento de las provisiones, gastos de operación y otros gastos y perdidas.

La cuenta dentro de los gastos que tuvo una variación mayor fue la de otros gastos y perdidas con un 469% valor que corresponde a los intereses y comisiones devengados de ejercicios anteriores; las provisiones variaron en 63% que corresponde a los valores que se destinó para los créditos, pues la colocación de cartera en el año 2021 también aumentó, además de las inversiones que se hicieron. Los gastos de operación variaron en 2% correspondiente a los pagos que realiza la institución por concepto de pago de sueldos y salarios, honorarios, servicios varios, impuestos, amortizaciones, etc. Por otro lado, los intereses causados tuvieron un decrecimiento de -4%.

Tabla 29

Variación de los Ingresos, 2020-2021

Nombre de Cuenta	AÑO 2020	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN REAL %
INGRESOS	1.852.235,88	1.955.098,94	102.863,06	6%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.776.286,10	1.845.024,20	68.738,10	4%
COMISIONES GANADAS	4.939,29	3.879,29	-1.060,00	-21%
INGRESOS POR SERVICIOS	35.355,33	42.657,74	7.302,41	21%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	7,68	3,36	-4,32	-56%
OTROS INGRESOS	35.647,48	63.534,35	27.886,87	78%
Pérdidas y ganancias	7.715,31	6.810,15	-905,16	-12%

La tabla 29 resume la variación que tuvieron los ingresos desde el periodo 2020 al 2021, en el cual se tuvo un cambio de 6% correspondiente a \$ 102.863,06 de variación absoluta, donde los intereses causados, los ingresos por servicios y otros ingresos tuvieron una variación positiva, mientras las comisiones ganadas y otros ingresos operacionales decrecieron en este periodo.

Los ingresos por servicios que variaron en 21% corresponde al valor que la entidad tuvo por la recuperación y cobranza de los créditos otorgados, así mismo, la cuenta otros ingresos aumentó en 78%, que son los valores obtenidos por circunstancias ajenas al giro normal de la entidad, finalmente, los intereses y descuentos ganados aumentaron en 4% corresponden a los ingresos generados por pagos hechos por los socios, así como de bienes vendidos a plazo.

6.2. Objetivo 2. Sistema de monitoreo PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna.

Los estados financieros fueron el punto de partida para la realización del diagnóstico financiero, los cuales permitieron conocer la situación económica y financiera de la institución. Es por ello, que Richardson (2009) establece que en el Sistema de Monitoreo PERLAS, se mide los ratios de protección de activos, estructura financiera, calidad de activos, rendimiento y costos, liquidez y señales de crecimiento.

Protección

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

Meta: 100%

$$\text{Fórmula: } = \frac{a}{b*c}$$

Tabla 30

Saldo para préstamos con morosidad mayor a 12 meses

Descripción	2020	2021
Cartera de crédito comercial prioritario que no devenga intereses	10.346,05	17.399,74
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	7.051,12	9.946,26
Cartera de crédito comercial prioritario vencida	32.003,00	21.362,10
Cartera de microcrédito vencida	8.431,29	35.711,05
TOTAL	57.831,46	84.419,14

Tabla 31

Provisión para préstamos incobrables

Descripción	2020	2021
a) Provisión para préstamos incobrables	241.698,56	456.222,86
b) Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses	100%	100%
c) Saldo para préstamos con morosidad mayor a 12 meses	57.831,46	84.419,15
FÒRMULA = $\frac{a}{b*c}$	241.698,56	456.222,86
	57.831,46	84.419,15
TOTAL	418%	540%

Como se evidencia en la tabla 31 las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, la institución financiera en el periodo 2020 registro un índice de 418%, a diferencia del 2021 donde el valor porcentual se incrementó a 540%, los resultados demuestran

que la entidad mantuvo cubiertos todos los préstamos incobrables que mantiene, pues sus registros son superiores a la meta establecida de 100%.

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

Meta: 35%

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

Tabla 32

Saldo de préstamos morosos menores a 12 meses

Descripción	2020	2021
Total de cartera que no devenga intereses de 1-360 días	98.589,80	354.557,23
Total de cartera vencida de 1-360 días	151.129,94	254.387,80
TOTAL	249.719,74	608.945,03

Tabla 33

Provisión neta para préstamos incobrables

Descripción	2020	2021
a) Total provisión para préstamos incobrables	241.698,56	456.222,86
b) Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses	57.831,46	84.419,15
c) % 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	249.719,74	608.945,03
e) % de provisiones requeridas para préstamos no morosos	0%	0%
f) Saldo total de todos los préstamos no morosos	11.564.092,68	12.062.980,17
FÒRMULA = $\frac{(a-b)}{c*d+e*f}$	183.867,10	371.803,71
	87.401,91	213.130,76
TOTAL	210%	174%

En la tabla 33 los resultados muestran que la entidad presentó una suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses en el periodo 2020 de 210% y para 2021 se redujeron a 174%, en ambos casos el valor está por encima de la meta establecida que es de 35%, estos valores corresponden a la cantidad destinada por la entidad para los préstamos morosos menores a 12 meses evidenciando que la entidad destina un valor muy alto para la recuperación de cartera, estos excedentes pueden ser utilizados para ser colocados o invertidos de manera que generen rendimientos a la cooperativa.

P6. Solvencia

Meta: 111%

$$\text{Fórmula: } = \frac{((a+b)-(c+(0,35*d)+e+f-g))}{(g+h)}$$

Tabla 34

Provisiones para activos en riesgo

Provisiones	2020	2021
Cartera de crédito	-241.698,56	-481.729,46
Cuentas por cobrar	-25.506,60	84.419,15
TOTAL	-267.205,16	-397.310,31

Tabla 35

Solvencia

Descripción	2020	2021
a) Total de activo	15.719.459,58	17.103.930,22
b) Provisiones para activos en riesgo	267.205,16	397.310,31
c) Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses	57.831,46	63.060,05
d) Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses	249.719,74	608.945,03
e) Total de pasivos	13.743.326,38	15.109.177,78
f) Activos problemáticas	307.551,20	693.364,18
g) Total de ahorros	13.385.738,39	14.787.258,91
h) Total de aportaciones	977.004,90	912.567,04
FÒRMULA = $\frac{((a+b)-(c+(0,35*d)+e+f-g))}{(g+h)}$	\$15.176.292,18	\$ 16.188.407,57
	14.362.743,29	15.699.825,95
TOTAL	106%	103%

La solvencia como se observa en la tabla 35 indica que la institución para el año 2020 presenta un valor de 106%, y para el año 2021 un 103%, valores que se encuentran por debajo de la meta del sistema de monitoreo PERLAS que es de 111%, por lo que el nivel de protección de la cooperativa para aporte de socios, ahorros y captaciones a plazo fijo es bajo en caso de iliquidez, sin embargo, la entidad con su nivel de solvencia puede cubrir las operaciones actuales y futuras, a su vez, se deben tomar correctivos para mejorar este indicador.

Estructura financiera eficaz

E1. Préstamos netos / total activo

Meta: Entre el 70-80%

$$\text{Fórmula: } = \frac{(a-b)}{c}$$

Tabla 36*Préstamos netos*

Descripción	2020	2021
a. Total de cartera de préstamos bruta	11.871.643,88	12.756.344,35
b. Total de provisiones para préstamos incobrables	241.698,56	456.222,86
c. Total de activos	15.719.459,58	17.103.930,22
FÒRMULA = $\frac{(a-b)}{c}$	11.629.945,32	12.300.121,49
	15.719.459,58	17.103.930,22
TOTAL	73,98%	71,91%

En la tabla 36 se aprecia que los activos invertidos en comparación con los préstamos netos para el año 2020 fue de 73,98% y de 71,91% en el 2021 indicador que se encuentra dentro de lo establecido entre 70-80%, demostrando que existe una buena colocación de cartera de crédito por parte de la entidad, los cuales generan buenos beneficios a la misma.

E2. Inversiones líquidas / Total activo

Meta: ≤ 16%

$$\text{Fòrmula: } = \frac{a}{b}$$

Tabla 37*Inversiones líquidas*

Descripción	2020	2021
a) Total de inversiones líquidas	1.121.725,71	1.608.526,46
b) Total de activos	15.719.459,58	17.103.930,22
FÒRMULA = $\frac{a}{b}$	1.121.725,71	1.608.526,46
	15.719.459,58	17.103.930,22
TOTAL	7,14%	9,40%

De acuerdo a los resultados de la tabla 37 demuestran que en el 2020 la cooperativa presentó un indicador de inversiones líquidas de 7,14%, mientras que para el 2021 registró 9,04%, ambos valores representan una cifra positiva para la institución, debido a que están dentro de los parámetros PERLAS, así mismo estos valores son adecuados para la entidad pues existen buenos niveles de protección y crecimiento lo que demuestra que se están aprovechando los recursos de manera adecuada los cuales generan beneficios a la institución.

E3. Inversiones financieras/ Total activo

Meta: ≤2%

$$\text{Fòrmula: } = \frac{a}{b}$$

Tabla 38*Inversiones financieras*

Descripción	2020	2021
a. Total de inversiones financieras	1.121.725,71	1.206.944,50
b. Total activos	15.719.459,58	17.103.930,22
FÒRMULA = $\frac{a}{b}$	1.121.725,71	1.206.944,50
	15.719.459,58	17.103.930,22
TOTAL	7,74%	7,06%

En el indicador de la tabla 38 se aprecia las inversiones financieras frente a los activos en el año 2020 fue de 7,74%, y de 7,06% en el 2021, valores que superan la meta establecida de $\leq 2\%$ en el sistema de monitoreo PERLAS, por lo que existe un exceso de inversiones que podrían ser destinadas a las colocaciones para mejorar los ingresos de la entidad.

E4 no se aplicó pues no existen inversiones no financieras**E5. Depósitos de ahorro/Total activo**

Meta: Entre 70 y 80%

Fórmula: = $\frac{a}{b}$

Tabla 39*Depósitos de ahorro*

Descripción	2020	2021
a. Total de depósitos de ahorro	13.385.738,39	14.787.258,91
b. Total activos	15.719.459,58	17.103.930,22
FÒRMULA = $\frac{a}{b}$	13.385.738,39	14.787.258,91
	15.719.459,58	17.103.930,22
TOTAL	85,15%	86,46%

En la tabla 39 se evidencia que el activo financiado con los depósitos de ahorro en la entidad financiera en 2020 presentó 85,15% mientras que para 2021 fue de 86,46%, valores que están por arriba de la meta requerida que es de 70-80%, lo que demuestra que la institución posee una buena gestión en captación de recursos del público especialmente los de ahorro que financian a los activos de la entidad.

E6. Crédito externo/ Total activo

Meta: 0 - 5%

Fórmula: = $\frac{(a+b)}{c}$

Tabla 40*Crédito externo*

Descripción	2020	2021
a. Total de préstamos a corto plazo	3.473,90	582,15
b. Total de préstamos a largo plazo	280.514,67	302.902,98
c. Total de activos	15.719.459,58	17.103.930,22
FÒRMULA = $\frac{(a+b)}{c}$	283.988,57	303.485,13
	15.719.459,58	17.103.930,22
TOTAL	1,81%	1,77%

En la tabla 40 se evidencia el indicador referente a préstamos a corto y largo plazo que la entidad mantiene con otras instituciones financieras los cuales presentan un valor de 1,81% en 2020 y de 1,77% en 2021 valores que están dentro de la meta esperada, que significa que la institución se financia mínimamente por créditos con otras instituciones financieras, que se utilizan para realizar sus operaciones.

E7. Aportaciones de asociados/ Total activo**Meta:** ≤ 20%

$$\text{Fòrmula: } = \frac{a}{b}$$

Tabla 41*Aporte de socios*

Descripción	2020	2021
a. Total de aportaciones de asociados	977.004,90	912.567,04
b. Total activos	15.719.459,58	17.103.930,22
FÒRMULA = $\frac{a}{b}$	977.004,90	912.567,04
	15.719.459,58	17.103.930,22
TOTAL	6,22%	5,34%

En la tabla 41 se evidencia la cantidad de activos que son financiados por las aportaciones de los socios de la cooperativa, en 2020 registro 6,22% y para el 2021 fue de 5,34%, los valores están dentro de la meta establecida por el sistema de monitoreo PERLAS, puesto que la institución se financia en un nivel bajo por las aportaciones de los socios, debido a que el mayor financiamiento se da por captaciones del público.

E8. Capital Institucional/ Total activo.**Meta:** ≥10%

$$\text{Fòrmula: } = \frac{a}{b}$$

Tabla 42*Capital institucional*

Descripción	2020	2021
a. Total de capital institucional	817.047,54	901.009,80
b. Total activos	15.719.459,58	17.103.930,22
FÒRMULA = $\frac{a}{b}$	817.047,54	901.009,80
	15.719.459,58	17.103.930,22
TOTAL	5,20%	5,27%

Como se evidencia en la tabla 42 el capital institucional que está financiando el activo en la cooperativa fue de 5,20 en 2020 y de 5,27% en 2021, que está por debajo de la meta que establece el sistema de monitoreo PERLAS, se considera como punto negativo pues al tener un capital institucional bajo no podría hacer responder a un posible déficit operativo que se presente.

E9. Capital institucional neto/ Total activo**Meta:** ≥10%

$$\text{Fòrmula:} = \frac{((a+b)-(c+(0,35*d)+e))}{f}$$

Tabla 43*Capital institucional neto*

Descripción	2020	2021
a. Capital institucional	999.128,30	1.082.185,40
b. Provisiones para activos en riesgo	307.555,74	524.202,49
c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses	57.831,46	63.060,05
d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses	249.719,74	608.945,03
e. Activos problemáticos (perdidas que serán liquidadas)	0,00	0,00
f. Total de activos	15.719.459,58	17.103.930,22
FÒRMULA = $\frac{((a+b)-(c+(0,35*d)+e))}{f}$	939.019,33	1.000.770,20
TOTAL	5,97%	5,85%

En la tabla 43 se aprecia el nivel de capital institucional neto para los activos en riesgo en donde en el año 2020 fue de 5,97%, mientras que para el 2021 fue de 5,85%, valores que se encuentran por debajo de meta establecida, por lo que se evidencia una falta de capitalización de recursos para fortalecer el patrimonio de la institución, por lo que la cooperativa debería implementar estrategias que permitan generar una mayor captación de recursos con el fin de mejorar las capitalizaciones.

Tasas de rendimiento y costos

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

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 ($\geq 10\%$)

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

Tabla 44

Ingreso neto de préstamos

Descripción	2020	2021
a) Total de ingresos de prestamos	1.673.216,86	1.715.905,16
b) Primas de seguros de crédito	0,00	0,00
c) Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso	11.629.945,32	12.300.121,49
d) Cartera de préstamos neta al final del ejercicio anterior	12.169.646,91	11.629.945,32
FÒRMULA = $\frac{(a-b)}{\left(\frac{(c+d)}{2}\right)}$	1.673.216,86	1.715.905,16
TOTAL	11.899.796,12 14,06%	\$ 11.965.033,41 14,34%

En la tabla 44 se evidencia el rendimiento de la cartera de préstamos que registro 14,06% en 2020 y de 14,34% en 2021, estos valores están dentro de la meta establecida de $\geq 10\%$ lo que es satisfactorio para la institución, pues demuestran que la misma posee una buena rentabilidad que es generada por la actividad financiera propia de la cooperativa, por otro lado, la entidad debe buscar incrementar las captaciones y colocaciones para mejorar los ingresos de la institución.

R2. Ingresos por inversiones liquidas/ Promedio de inversiones liquidas

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

0,79% Tasa de interés pasiva referencial para depósitos de ahorro a diciembre del 2021, conforme los datos del Banco Central del Ecuador (2021).

$$\text{Fórmula: } = \frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Tabla 45*Ingreso por inversiones liquidas*

Descripción	2020	2021
a) Total de ingresos por inversiones liquidas durante el ejercicio	24.349,88	18.474,15
b) Total de inversiones liquidas al final del ejercicio en curso	1.121.725,71	1.608.526,46
c) Total de inversiones liquidas al final del ejercicio anterior	693.136,96	1.216.406,57
FÒRMULA = $\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$	24.349,88	18.474,15
	907.431,34	1.365.126,09
TOTAL	2,68%	1,35%

En la tabla 45 se evidencia las inversiones que la institución financiera mantiene con otras entidades las cuales en 2020 registraron 2,68% mientras que en 2021 fue de 1,35%, las mismas superan la tasa de interés pasiva referencial para depósitos de ahorro de 0,79% establecida por el Banco Central del Ecuador, en ambos casos el resultado es mayor a la tasa referencial lo cual es beneficioso para la entidad pues las inversiones generan buenos rendimientos.

R3. Ingreso por inversiones financieras/ Promedio de inversiones financieras

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

5,91% Tasa de interés pasiva referencial para depósitos a plazo a diciembre del 2021, conforme los datos del Banco Central del Ecuador (2021).

$$\text{Formula: } = \frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Tabla 46*Ingreso por inversiones financieras*

Descripción	2020	2021
a) Total de ingresos por inversiones financieras	58.719,36	72.175,30
b) Total de inversiones financieras al final del ejercicio	1.216.406,57	1.206.940,50
c) Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior	693.136,96	1.216.406,57
FÒRMULA = $\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$	58.719,36	72.175,30
	954.771,77	1.211.673,54
TOTAL	6,15%	5,96%

En la tabla 46 se evidencia el rendimiento de las inversiones a largo plazo que la institución mantiene y en 2020 registro 6,15%, mientras que para el año 2021 obtuvo 5,96%, resultados que comparados con la tasa referencial pasiva para depósitos a plazo que es de 5,91% establecida por el Banco Central del Ecuador, donde se evidencia que en ambos periodos se supera la meta requerida, esto es beneficioso pues estas inversiones generan buenos rendimientos a la entidad.

R4. no se aplicó porque no existen inversiones no financieras en la entidad

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

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

0,79% Tasa de interés pasiva referencial para depósitos de ahorro a diciembre del 2021, conforme los datos del Banco Central del Ecuador (2021).

1,94% Tasa de inflación anual 2021 conforme los datos del Banco Central del Ecuador (2021)

$$\text{Fórmula:} = \frac{(a+b+c)}{\left(\frac{d+c}{2}\right)}$$

Tabla 47

Intereses por depósitos de ahorro

Descripción	2020	2021
a) Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorros	62.283,35	76.341,21
b) Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro	0	0
c) Total de impuestos pagados por la cooperativa sobre el interés de depósitos de ahorro	62.283,35	76.341,21
d) Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso	3.044.718,84	3.393.310,32
e) Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior	2.832.318,56	3.044.718,84
	$\frac{(a+b+c)}{\left(\frac{d+c}{2}\right)}$	$\frac{(a+b+c)}{\left(\frac{d+c}{2}\right)}$
	124.566,70	152.682,42
	2.938.518,70	3.219.014,58
TOTAL	4,24%	4,74%

En la tabla 47 se aprecia los costos financieros que son generados por los depósitos de ahorro que mantienen los socios en la entidad en 2020 fueron de 4,24% y de 4,74 para el año 2021. Los cuales comparados con la tasa pasiva de interés sobre depósitos de ahorro de 0,79% en ambos casos se supera la meta, lo cual es una ventaja para la cooperativa pues la misma trata de fomentar el ahorro y responde eficazmente a los intereses por depósitos de ahorro sin afectar sus recursos.

R5.1 Costo financiero: intereses sobre depósitos a plazo fijo / promedio de depósitos a plazo fijo

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

5,91% Tasa de interés pasiva referencial para depósitos a plazo a diciembre del 2021, conforme los datos del Banco Central del Ecuador (2021).

1,94% Tasa de inflación anual 2021 conforme los datos del Banco Central del Ecuador (2021)

$$\text{Fórmula: } = \frac{(a+b+c)}{\frac{(d+e)}{2}}$$

Tabla 48

Intereses por depósitos a plazo

Descripción	2020	2021
a) Total de intereses pagados sobre depósitos a plazo	871.752,48	824.252,44
b) Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro	0	0
c) Total de impuestos pagados por la cooperativa sobre el interés de depósitos de ahorro	62.283,35	76.341,21
d) Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso	3.044.718,84	3.401.821,32
e) Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior	2.832.318,56	3.044.718,84
FÒRMULA = $\frac{(a+b+c)}{\frac{(d+e)}{2}}$	934.035,83	900.593,65
	2.938.518,70	3.219.014,58
TOTAL	31,79%	27,94%

En la tabla 48 se observa los costos causados por los depósitos a plazo fijo que posee la entidad en el año 2020 fue 31,79% y en 2021 de 27,94%, que comparados con la tasa de interés pasiva de depósitos a plazo que es de 5,91%, son valores elevados ya que la cooperativa trata de fomentar altamente el ahorro por medio de sus tasas, sin embargo, estos valores representan un riesgo a la entidad por su alto costo.

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

Meta: Tasas de mercado

5,49% Tasa activa referencial a diciembre del 2021 de acuerdo con datos de Banco Central del Ecuador (2021)

Tabla 49

Intereses sobre crédito externo

Descripción	2020	2021
a) Total de intereses pagados sobre el crédito externo	227.778,96	212.805,18
b) Total del crédito externo al final del ejercicio en curso	934.035,83	900.593,65
c) Total de crédito externo al final del ejercicio anterior	902.706,77	934.035,83
FÒRMULA = $\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$	227.778,96	212.805,18
	918.371,30	917.314,74
TOTAL	4,80%	3,20%

En la tabla 49 se aprecia que los costos por créditos externos que mantiene la institución financiera en 2020 fue de 4,80%, mientras que para 2021 es de 3,20% los cuales comparados con la tasa referencial de 5,49%, están dentro de los parámetros permitidos los cuales son beneficiosos para la entidad al no generar altos gastos por pago de intereses.

R7. No se aplica porque no se paga intereses por aportaciones de asociados

R8. Margen bruto / promedio de activo total

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>10%

$$\text{Fórmula:} = \frac{((a+b\dots+e)-(f+g+h))}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Tabla 50
Margen bruto

Descripción	2020	2021
a) Ingresos por intereses de prestamos	1.673.216,86	1.715.905,16
b) Ingresos por inversiones liquidas	24.349,88	18.474,15
c) Ingresos por inversiones financieras	58.719,36	72.175,30
d) Ingresos por inversiones no financieras	0,00	0,00
e) Otros ingresos	35.647,48	63.534,35
f) Costo de intereses para depósitos de ahorro	934.035,83	900.593,65
g) Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados	0,00	0,00
h) Costo de intereses sobre el crédito externo	227.778,96	212.805,18
i) Total de activos al final del ejercicio en curso	15.719.459,58	17.103.930,22
j) Total de activos al final del ejercicio anterior	15.641.716,56	15.719.459,58
FÒRMULA = $\frac{((a+b\dots+e)-(f+g+h))}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$	630.118,79	756.690,13
	15.680.588,07	16.411.694,90
TOTAL	4,02%	4,61%

En la tabla 50 se evidencia que el margen bruto de ingresos que posee la cooperativa en 2020 fue de 4,02%, por otro lado, en 2021 fue de 4,61%, los valores obtenidos no superan lo requerido por el sistema PERLAS que es de >10%, entendiéndose con ello que la entidad se encuentra en un nivel bajo debido a que los rendimientos de los activos no generan los suficientes ingresos por concepto de inversiones e intereses.

R9. Gastos operativos / promedio de activo total

Meta: ≤ 5%

$$\text{Fórmula: } = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Tabla 51

Gastos operativos

Descripción	2020	2021
a) Total de gastos operativos(menos provisiones para préstamos incobrables)	753.129,09	769.702,19
b) Total de activos al final del ejercicio en curso	15.719.459,58	17.103.930,22
c) Total de activos al final del ejercicio anterior	15.641.716,56	15.719.459,58
FÒRMULA = $\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$	753.129,09	769.702,19
	15.680.588,07	16.411.694,90
TOTAL	4,80%	4,69%

Se aprecia en la tabla 51 los costos que generan los gastos operativos relacionados con los activos de la institución, en 2020 generaron 4,80%, y 4,69% en 2021, las cuales se encuentran dentro de la meta requerida, lo que significa que existe un nivel alto de eficiencia operativa, por lo que se evidencia que la entidad está haciendo un uso adecuado de los recursos.

R10. Provisiones activas de riesgo / promedio activo

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

$$\text{Fórmula: } = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Tabla 52

Provisiones prestamos en curso

Descripción	2020	2021
a) Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso	145.554,31	237.683,32
b) Total de activos al final del ejercicio en curso	15.719.459,58	17.103.930,22
c) Total de activos al final del ejercicio anterior	15.641.716,56	15.719.459,58
FÒRMULA = $\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$	145.554,31	237.683,32
	15.680.588,07	16.411.694,90
TOTAL	0,93%	1,45%

Como se evidencia en la tabla 51 las perdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables en 2020 fueron de 0,93% y en 2021 de 1,45%, valores

que están por debajo de la meta establecida, significando que la eficacia de las políticas y procedimientos de cobro de la cooperativa están en un nivel bajo.

R11. Ingresos o gastos extraordinarios / promedio de activo total

Meta: Minimizar

$$\text{Fórmula: } = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Tabla 53

Ingresos extraordinarios

Descripción	2020	2021
a) Total de ingresos extraordinarios	35.647,48	63.534,35
b) Total de activos al final del ejercicio en curso	15.719.459,58	17.103.930,22
c) Total de activos al final del ejercicio anterior	15.641.716,56	15.719.459,58
FÒRMULA = $\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$	35.647,48	63.534,35
	15.680.588,07	16.411.694,90
TOTAL	0,23%	0,39%

En la tabla 53 se evidencia el monto neto por ingresos extraordinarios de la entidad financiera que en el año 2020 fue de 0.23% y para el 2021 de 0,39%, valores que no representan un monto significativo, debido a que la cooperativa se especializa en la intermediación financiera y la meta requerida señala que se debe minimizar los resultados.

R12. Ingreso neto / promedio de activo total (roa)

Meta: > 1% y suficiente para alcanzar la meta del E8 (≥ 10%)

$$\text{Fórmula: } = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Tabla 54

Ingreso neto

R12		
Descripción	2020	2021
a) Ingreso neto (después de dividendos)	7.715,31	6.810,15
b) Total de activos al final del ejercicio en curso	15.719.459,58	17.103.930,22
c) Total de activos al final del ejercicio anterior	15.641.716,56	15.719.459,58
FÒRMULA $\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$	7.715,31	6.810,15
	15.680.588,07	16.411.694,90
TOTAL	0,049%	0,041%

En la tabla 54 se detallan la aplicación del indicador para medir la suficiencia del ingreso neto de la entidad la cual, en 2020, alcanzó un valor de 0,049% mientras que el 2021 fue de 0,041%, valores que están debajo de la meta requerida, este significa que los activos no están generando rendimientos lo que no permite aumentar el capital institucional a niveles óptimos.

R13. Excedente neto / promedio de capital (ROC)

Meta: > inflación

-0,93% y 1,94% Tasa de inflación anual 2020-2021 conforme los datos del Banco Central del Ecuador (2021)

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

Tabla 55
Excedente neto

R13			
Descripción	2020	2021	
a) Excedente neto (después de dividendos)	7.715,31	6.810,15	
b) Total capital institucional al final del año en curso	1.976.133,20	1.994.752,44	
c) Total capital institucional al final del año pasado	1.922.033,70	1.976.133,20	
d) Total capital transitorio al final del año en curso	0,00	0,00	
e) Total capital institucional al final del año pasado	0,00	0,00	
FÒRMULA = $\frac{a}{\left(\frac{b+c+d+e}{2}\right)}$	7.715,31	6.810,15	
	1.949.083,45	1.985.442,82	
TOTAL	0,40%	0,34%	

La tabla 55 demuestra la suficiencia del excedente neto, es así que para el año 2020 fue de 0,40% y de 0,34% en 2021 y al ser inferiores a los niveles de inflación de los periodos analizados, los resultados no son óptimos, demostrando que la entidad no tiene la capacidad de preservar las reservas de capital y crecer en el mercado.

Liquidez

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

Meta: 15- 20%

$$\text{Fórmula: } = \frac{(a+b+c)}{d}$$

Tabla 56*Liquidez*

Descripción	2020	2021
a) Total de inversiones liquidas productivas	2.381.842,76	3.221.114,89
b) Total de activos líquidos improductivos	346.998,28	328.065,41
c) Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días	344.693,07	309.998,88
d) Total de depósitos de ahorro	13.385.738,39	14.787.258,91
FÒRMULA = $\frac{(a+b+c)}{d}$	3.073.534,11	3.859.179,18
	13.385.738,39	14.787.258,91
TOTAL	17,81%	21,91%

En la tabla 56 se observa la liquidez de la cooperativa para el año 2020 fue de 17.81% y de 21,91% en 2021, en el primer periodo el resultado está dentro del rango solicitado de 15-20%, mientras que en el segundo periodo se supera la meta, con lo que se puede deducir que la entidad posee niveles de liquidez excesivos que no generan rendimientos y a su vez se convierten en activos líquidos improductivos en 2021, estos recursos pueden ser utilizados en colocación de cartera o en inversiones que generen mayores réditos económicos a la entidad. Los valores encontrados son utilizados para reembolsar los retiros de depósitos después de pagar todas las obligaciones inmediatas a 30 días. Esto significa que la entidad cuenta con suficientes reservas de efectivo para responder a estas obligaciones.

L2. Reservas de liquidez / depósitos de ahorro**Meta:** 10%

$$\text{Fòrmula: } = \frac{(a+b)}{c}$$

Tabla 57*Reservas de liquidez*

Descripción	2020	2021
a) Total de reservas de liquidez (activo productivo)	2.381.842,76	3.221.114,89
b) Total de reservas de liquidez (activo improductivo)	346.998,28	328.065,41
c) Total de depósitos de ahorro	13.385.738,39	14.787.258,91
FÒRMULA = $\frac{(a+b)}{c}$	2.728.841,04	3.549.180,30
	13.385.738,39	14.787.258,91
TOTAL	20,39%	24,00%

En la tabla 57 se evidencia las reservas de liquidez de la institución de acuerdo con lo requerido por el Banco Central del Ecuador, en el año 2020 fue de 20.39% y para el 2021 fue de 24%, que comparados con la meta establecida de 10% son superiores, lo que significa que la

entidad tiene suficientes reservas para solventar los depósitos de ahorro en caso de eventualidades.

L3. Activos líquidos improductivos / total activo

Meta: < 1%

Fórmula: $= \frac{a}{b}$

Tabla 58

Activos líquidos improductivos

Descripción	2020	2021
a) Total de activos líquidos improductivos	346.998,28	328.065,41
b) Total de activos	15.719.459,58	17.103.930,22
	$\frac{346.998,28}{15.719.459,58}$	$\frac{328.065,41}{17.103.930,22}$
TOTAL	2,21%	1,92%

En la tabla 58 se evidencia el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas, reflejando que en el año 2020 fue de 2.21% y para el 2021 fue de 1,94%, que comparados con la meta establecida de <1% son superiores, por lo que se evidencia que la entidad posee un nivel alto de activos improductivos los cuales no generan rendimientos financieros.

CALIDAD DE ACTIVOS

A1. Total, morosidad de préstamos / cartera de préstamos bruta

Meta: < 5%

Fórmula: $= \frac{a}{b}$

Tabla 59

Morosidad de préstamos

Descripción	2020	2021
a) Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)	307.551,20	693.364,18
b) Total de la cartera de préstamos pendientes(bruta)	11.871.643,88	12.756.344,35
	$\frac{307.551,20}{11.871.643,88}$	$\frac{693.364,18}{12.756.344,35}$
TOTAL	2,59%	5,44%

En la tabla 59 se evidencia el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos de la cooperativa que fue de 2,59% en 2020 equivalente a un nivel bajo de cartera morosa, y en

2021 fue de 5,44%, valor que supera la meta establecida de <5%, demostrando que en el último periodo la morosidad de la cartera se incrementó y supero el rango determinado, por lo que se debe tomar correctivos en la gestión crediticia para evitar contratiempos futuros.

A2. Activos improductivos / total activo

Meta: < 5%

$$\text{Fórmula: } = \frac{a}{b}$$

Tabla 60

Calculo de activos improductivos

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS BRUTOS		2020	2021
11	FONDOS DISPONIBLES	1.512.434,47	2.342.239,80
-1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.165.436,19	2.014.174,39
	TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA		
1426+1427+1428	INTERES	115.986,97	403.262,33
1450+1451+1452	TOTAL CARTERA VENCIDA	191.564,23	290.101,85
16	CUENTAS POR COBRAR	416.547,02	376.250,77
-1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-25.506,60	-25.506,60
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION		
17		0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	740.353,87	740.353,87
19	OTROS ACTIVOS	138.023,79	138.023,79
-1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-40.350,58	-42.473,03
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	0,00	0,00
-190205	Inversiones	1.206.940,50	1.206.940,50
-190210	Cartera de créditos por vencer	0,00	0,00
-190215	Cartera de créditos refinanciada por vencer		0,00
-190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	0,00	0,00
-190240	Deudores por aceptación	0,00	0,00
-190280	Inversiones en acciones y participaciones	0,00	0,00
-190286	Fondos de liquidez	0,00	0,00
C	TOTAL ACTIVOS IMPRODUCTIVOS BRUTOS	1.974.980,76	2.301.564,62
PROVISIONES			
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-241.698,56	-456.222,86
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-25.506,60	-25.506,60
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0	0,00
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-40.350,58	-42.473,03
D	TOTAL PROVISIONES	-524.202,49	-524.202,49
E=C+D	TOTAL ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS	1.450.778,27	1.777.362,13

Tabla 61*Activos improductivos*

Descripción	2020	2021
a) Total de activos improductivos	1.450.778,27	1.777.362,13
b) Total de activos	15.719.459,58	17.103.930,22
FÒRMULA = $\frac{a}{b}$	1.450.778,27	1.777.362,13
	15.719.459,58	17.103.930,22
TOTAL	9,23%	10,39%

En la tabla 61 se evidencia el total de activos que no producen ningún beneficio económico para la institución, en el año 2020 fue de 9,23% y en 2021 fue de 10,39% ambos valores superan la meta establecida que es de <5% lo cual demuestra que la entidad posee activos improductivos que no generan rentabilidad siendo un factor negativo pues no se está aprovechando los activos para producir beneficios económicos.

A3. Capital institucional neto + capital transitorio + pasivos que no producen intereses / activos improductivos

Meta: > 200%

$$\text{Fórmula: } = \frac{(a+b+c)}{d}$$

Tabla 62*Capital institucional neto*

Descripción	2020	2021
a) Total de capital institucional neto	817.047,54	901.009,80
b) Total de capital transitorio	912.567,04	977.004,90
c) Total de pasivos que no producen intereses	357.587,99	321.918,87
d) Total de activos improductivos	1.450.778,27	1.777.362,13
FÒRMULA = $\frac{(a+b+c)}{d}$	2.087.202,57	2.199.933,57
	1.450.778,27	1.777.362,13
TOTAL	143,87%	123,78%

En la tabla 62 se observa el nivel de activos improductivos financiados con el capital institucional que en el 2020 fue de 143,87% y en 2021 de 123,78% los cuales no superan la meta establecida de > 200%, lo que es un aspecto negativo para la entidad en el uso de capital sin costo para financiar los activos que no generan rendimientos propios.

Señales de crecimiento

S1. Crecimiento de préstamos

Meta: Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

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

Tabla 63

Crecimiento de préstamos

Descripción	2020	2021
a) Saldo actual de la cartera de préstamos	11.629.945,32	12.300.121,49
b) Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior	12.169.646,91	11.629.945,32
	11.629.945,32	12.300.121,49
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$	12.169.646,91	11.629.945,32
TOTAL	-4,43%	5,76%

En la tabla 63 se evidencia la evolución de la cartera de préstamo, que en el 2020 fue de -4,43% valor que es menor a la meta establecida de S11 que es de (0,50%), mientras en el 2021 es de 5,76% que de igual manera es menor al rango de S11 (8,81%) lo cual demuestra que la cartera de préstamos de la cooperativa no ha tenido un crecimiento significativo, que evidencia que la gestión crediticia por parte de la entidad no es la adecuada.

S2. Crecimiento de inversiones líquidas

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

Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11.

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

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

Tabla 64

Crecimiento de inversiones líquidas

Descripción	2020	2021
a) Total de inversiones líquidas actuales	1.216.406,57	1.206.940,50
b) Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior	693.136,96	1.216.406,57
	1.216.406,57	1.206.940,50
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$	693.136,96	1.216.406,57
TOTAL	-2,73%	43,40

Como se evidencia en la tabla 64 el crecimiento de las inversiones líquidas en el año 2020 fue de -2,73% en este caso el valor obtenido es inferior a la meta establecida S11(0,50%),

mientras en 2021 fue de 43,40% valor que es superior a S11(8,81%), estas inversiones no generan ingresos altos a la cooperativa a diferencia de la cartera de créditos por lo que se las debe disminuir.

S3. Crecimiento de inversiones financieras

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

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

Tabla 65

Crecimiento de inversiones financieras

Descripción	2020	2021
a) Total de inversiones financieras actuales	1.216.406,57	1.206.940,50
b) Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior	693.136,96	1.216.406,57
	1.216.406,57	1.206.940,50
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$	693.136,96	1.216.406,57
TOTAL	75,49%	-0,78%

En la tabla 65, se evidencia el crecimiento de las inversiones financieras de la cooperativa las cuales fueron de 75,49% en 2020, resultado que es mayor a la meta de S11 la cual es (0,50%) y de -0,78% en 2021, el cual es menor al rango solicitado de S11(8.81%), los resultados demuestran que la institución financiera ha disminuido sus inversiones de un periodo a otro, pues las mismas no generan rendimientos significativos.

S4. no se aplicó pues no existen inversiones no financieras en la entidad

S5. Crecimiento de depósitos de ahorro

Meta: Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que 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.

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

Tabla 66*Crecimiento de depósitos de ahorro*

Descripción	2020	2021
a) Total de depósitos de ahorro actuales	13.385.738,39	14.787.258,91
b) Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior	13.391.775,71	13.385.738,39
	13.385.738,39	14.787.258,91
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b}\right)-1*100$	13.391.775,71	13.385.738,39
TOTAL	-0,05%	10,47%

En la tabla 66 se observa el crecimiento de los depósitos de ahorro en la institución financiera los cuales en 2020 fueron de -0,05%, que en comparación con S11(0,50%) es menor, mientras que en 2021 fue de 10,47% que es mayor a la meta de S11(8,81%), lo cual es beneficioso pues la cooperativa, debido a que demuestra que existe un crecimiento en la estructura de depósitos de ahorro, estos recursos captados sirven para colocarlos en las diferentes líneas de crédito, las cuales a su vez generan ingresos que contribuyen al crecimiento de la entidad.

S6. Crecimiento de crédito externo

Meta: 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.

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

Tabla 67*Crecimiento de crédito externo*

Descripción	2020	2021
a) Total de crédito externo actual	283.988,57	303.485,13
b) Total de crédito externo al final del ejercicio anterior	140.350,01	283.988,57
	283.988,57	303.485,13
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b}\right)-1*100$	140.350,01	283.988,57
TOTAL	102,34%	6,87%

Como se evidencia en la tabla 66 los crecimientos de los créditos externos en la cooperativa fueron de 102,34% en 2020 que está por encima de S11 (0,50) y de 6,87% en 2021, valor que es inferior al registrado en S11 (8,81), lo cual demuestra que la institución mantiene una reducción en los créditos externos a los que accede, ya que la principal fuente de financiamiento es la colocación de créditos.

S7. Crecimiento de aportaciones de asociados

Meta: Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

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

Tabla 68

Crecimiento de aportaciones de socios

Descripción	2020	2021
a) Total de aportaciones de asociados actuales	977.004,90	912.567,04
b) Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior	989.662,89	977.004,90
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$	977.004,90	912.567,04
TOTAL	-1,28	-6,60

En la tabla 68 demuestra la variación que ha tenido el aporte de los socios que en 2020 registró -1,28% y de -6,60% en 2021, ambos valores están por debajo de la meta establecida por S11 (0,50) y (8,81) respectivamente, esto evidencia que el crecimiento de la entidad es lento ya que no puede utilizar estas aportaciones para convertirlos en activos productivos que generen rendimientos positivos a la institución.

S8. Crecimiento de capital institucional

Meta: Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que 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 S 11.

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

Tabla 69

Crecimiento de capital institucional

Descripción	S8	
	2020	2021
a) Capital institucional actual	1.976.133,20	1.994.752,44
b) Capital institucional al final del ejercicio anterior	1.922.033,70	1.976.133,20
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$	1.976.133,20	1.994.752,44
TOTAL	2,81%	0,94%

La evolución del capital institucional de la cooperativa como se evidencia en la tabla 69 fue de 2,81% en 2020, valor que es mayor en comparación con S11(0,50%), mientras que en 2021 fue de 0,94% que es inferior a la meta establecida en S11(8,81%), de acuerdo a los resultados obtenidos solo en el primer periodo analizado existió un crecimiento adecuado del capital institucional, por lo tanto, se debe emplear estrategias de mejora para buscar que el capital institucional se incremente y con ello los beneficios para la entidad y socios.

S9. Crecimiento de capital institucional neto

Meta: Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), S9 debe ser mayor S11.

Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), S9 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), S9 debe ser menor S11.

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

Tabla 70

Crecimiento de capital institucional neto

Descripción	2020	2021
a) Capital institucional neto actual (la definición del capital institucional neto del E9)	939.019,33	1.000.770,20
b) Capital institucional neto al final del ejercicio anterior	647.449,80	939.019,33
	939.019,33	1.000.770,20
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b} \right) - 1 * 100$	647.449,80	939.019,33
TOTAL	45,03%	6,58%

En la tabla 69 se evidencia que el capital institucional neto que en 2020 fue de 45,03%, valor mucho mayor a S11 que es de (0,50%), mientras que para el año 2021 el valor está por debajo de la meta establecida pues fue de 6,58% en comparación con S11 (8,81%), lo cual evidencia que se debe mejorar este indicador con el fin de incrementar el patrimonio institucional.

S10. Crecimiento del número de asociados

Meta: $\geq 15\%$

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

Tabla 71*Crecimiento del número de asociados*

Descripción	2020	2021
a) Número actual de asociados (control estadístico)	19786	20327
b) Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)	19218	19786
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b}\right)-1*100$	19786	20327
	19218	19786
TOTAL	2,96%	2,73%

La tabla 71 muestra el crecimiento del número de socios que existen en la cooperativa que fue de 2,96% y de 2,73% en los años 2020 y 2021 respectivamente, valores que se encuentran por debajo de la meta establecida por el sistema de monitoreo PERLAS que es $\geq 15\%$, por lo que la entidad debe tomar decisiones que ayuden a que más personas se asocien a la misma, ya que sus recursos contribuyen al crecimiento de la institución.

S11. Crecimiento del activo total**Meta:** > inflación + 10%

>1,94% + 10%

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

Tabla 72*Crecimiento del activo total*

Descripción	2020	2021
a) Total de activos actuales	15.719.459,58	17.103.930,22
b) Total de activos al final del ejercicio anterior	15.641.716,56	15.719.459,58
FÒRMULA = $\left(\frac{a}{b}\right)-1*100$	15.719.459,58	17.103.930,22
	15.641.716,56	15.719.459,58
TOTAL	0,50%	8,81%

En la tabla 72 se evidencia el crecimiento total del activo de la cooperativa, el cual en 2020 fue de 0,50% y en 2021 aumentó en 8,81%, valores que están por debajo de la meta establecida por el sistema de monitoreo PERLAS que es de (>1,94%+10%), por lo que la entidad no ha tenido el crecimiento adecuado de activos, lo cual no permite que la entidad crezca.

Tabla 73*Matriz resumen indicadores PERLAS*

	Descripción	Meta	Año	Resultado	Cumple	
P	1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	2020	418%	Si	
			2021	540%	Si	
	2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	2020	210%	Si	
			2021	174%	Si	
	6	Solvencia	2020	103,11%	No	
			2021	105,66%	No	
E	1	Préstamos Netos/ Activo Total	2020	73,98%	Si	
			2021	71,91%	Si	
	2	Inversiones Líquidas / Activo Total	2020	7,14%	Si	
			2021	9,40%	Si	
	3	Inversiones Financieras / Activo Total	2020	7,74%	Si	
			2021	7,06%	Si	
	5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	2020	85,15%	Si	
			2021	86,46%	Si	
	6	Crédito Externo / Activo Total	2020	1,81%	Si	
			2021	1,77%	Si	
	7	Aportaciones / Activo Total	2020	6,22%	Si	
			2021	5,34%	Si	
	8	Capital institucional / Activo Total	2020	5,20%	No	
			2021	5,27%	No	
	9	Capital institucional neto/ Activo Total	2020	5,97%	No	
2021			5,85%	No		
R	1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial	2020	14,06%	Si
			2021	14,34%	Si	
	2	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasa del mercado	2020	2,68%	Si
			2021	1,35%	Si	
	3	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	Tasa del mercado	2020	6,15%	Si
			2021	5,96%	Si	

	Descripción	Meta	Año	Resultado	Cumple
5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado	2020	4,24%	Si
			2021	4,74%	Si
6	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del mercado	2020	4,80%	Si
			2021	3,20%	Si
8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	E9	2020	4,02%	Si
			2021	4,61%	Si
9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%	2020	4,80%	Si
			2021	4,69%	Si
10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	^P1 = 100%	2020	0,93%	No
			2021	1,45%	No
11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo	2020	0,23%	Si
			2021	0,39%	Si
12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	^E9	2020	0,05%	Si
			2021	0,04%	Si
13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación	2020	0,40%	Si
			2021	0,34%	Si
1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%	2020	17,81%	Si
			2021	21,91%	Si
L	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%	2020	20,39%	Si
			2021	24,00%	Si
3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%	2020	2,21%	No
			2021	1,92%	No
A	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%	2020	2,59%	Si
			2021	5,44%	Si
2	Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%	2020	9,23%	No
			2021	10,39%	No

	Descripción	Meta	Año	Resultado	Cumple
S	3 (Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos)	≥ 200%	2020	143,87%	No
			2021	123,78%	No
	1 Crecimiento de préstamos	S11	2020	-4,43	Si
			2021	5,76	Si
	2 Crecimiento de inversiones líquidas	S11	2020	-2,73	Si
			2021	43,40	Si
	3 Crecimiento de inversiones financieras	S11	2020	75,49	Si
			2021	-0,78	Si
	5 Crecimiento de depósitos de ahorro	S11	2020	-0,05%	Si
			2021	10,47%	Si
	6 Crecimiento de crédito externo	S11	2020	102,34%	Si
2021			6,87%	Si	
7 Crecimiento de aportaciones	S11	2020	-1,28%	Si	
		2021	-6,60%	Si	
8 Crecimiento de capital institucional	S11	2020	8,14	Si	
		2021	10,28	Si	
9 Crecimiento de capital institucional neto	S11	2020	45,03%	Si	
		2021	6,58%	Si	
10 Crecimiento del número de asociados	S11	2020	2,96%	Si	
		2021	2,73%	Si	
11 Crecimiento del activo total	> Inflación +10%	2020	0,50%	Si	
		2021	8,81%	Si	

En la tabla 71 se resumen los resultados obtenidos los cuales demuestran que la cooperativa en términos generales se encuentra en buenas condiciones pues posee 33 indicadores que están dentro de la meta solicitada por el sistema PERLAS, por otra parte, 5 indicadores se encuentran con deficiencias, la entidad no posee un nivel suficiente de provisiones para préstamos menores a 12 meses, de la misma manera el nivel de solvencia en los periodos analizados no supera la meta requerida. Por otra parte, el capital institucional de la entidad es insuficiente, mientras los activos improductivos son elevados, entre los principales inconvenientes encontrados

6.3 Objetivo 3. Plan de mejora para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la microempresa Fortuna

Introducción

Actualmente las entidades financieras buscan la excelencia que les permita crecer y mejorar con el paso del tiempo, logrando con ello un posicionamiento más adecuado en el mercado, para lograr esto las organizaciones deben identificar las ventajas y desventajas propias con el fin de cumplir con lo sus objetivos institucionales.

Una herramienta muy útil para solventar las deficiencias encontradas en el diagnóstico financiero aplicado en la entidad es la elaboración de un plan de mejoras, el cual presenta soluciones que contribuyen a mejorar la calidad, seguridad y eficiencia de los servicios financieros en pro del beneficio de los socios y mejorando la imagen de la institución. Por ello el plan de mejora va encaminado a contribuir de manera positiva en el proceso operativo de la entidad, además servirá como base para el control, supervisión y seguimiento de las actividades a implementarse.

Problema

Debido a la pandemia del COVID-19, las cooperativas de ahorro y crédito atravesaron una crisis económica que afectó de manera significativa al sector financiero nacional, situación que provocó que las instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario tomen la iniciativa de plantear estrategias para prevenir inconvenientes de liquidez, rentabilidad, solvencia, y de mercado, a los que están expuestas, partiendo de un análisis minucioso para la elaboración de un plan de mejora que permita el control de los problemas mencionados anteriormente y con ello poder fortalecer la seguridad, confianza y estructura de las instituciones.

Una vez realizado el diagnóstico financiero mediante el análisis horizontal y vertical sumada a la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS en la cooperativa de ahorro y crédito de la microempresa Fortuna, se evidenció que en la mayoría de indicadores cumple con las metas establecidas; sin embargo, hubo indicadores que no están dentro del rango solicitado: aspectos como solvencia con 103%, capital institucional 6,33%; crecimiento de préstamos 5,76%; activos improductivos 10,24%; y activos líquidos improductivos 1,92%. Por lo que es necesario establecer un plan de mejora con el fin de corregir estas falencias y buscar el crecimiento de la entidad financiera.

Justificación

El ímpetu de buscar la mejora constante de los procesos operativos de una institución financiera es fundamental para mejorar la imagen institucional, esto debido al afán de buscar el desarrollo y beneficio tanto de sus socios como propio. La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna posee recursos que permiten el desarrollo de las actividades financieras, por ello, el presente trabajo pretende proponer estrategias de mejora que contribuyan a enmendar los problemas encontrados en los indicadores financieros aplicados para poder cumplir con los requerimientos exigidos, para ser una entidad capaz de adaptarse a las exigencias del mercado financiero.

Objetivo

Proponer estrategias en beneficio de la entidad, que ayuden a mejorar la solvencia, capital institucional, crecimiento de préstamos, activos improductivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna.

Resultados

Mejorar los indicadores de solvencia, capital institucional, crecimiento de préstamos, y activos improductivos de acuerdo a las metas establecidas en el sistema de monitoreo PERLAS.

Desarrollo

Para el desarrollo de la propuesta se presenta un cuadro con los problemas encontrados en la cooperativa con las causas y efecto, además se elaboró una matriz donde se detallan cada una de las actividades, recursos, responsables, tiempo de ejecución y medios de verificación para cada uno de los problemas encontrados.

Matriz de problemas, causas y efectos

Tabla 74

Matriz Problemas, causas y efectos

Problema	Causa	Efecto
Indicador de solvencia bajo	Bajo nivel de provisiones para activos en riesgo	No se tiene las provisiones necesarias para cualquier eventualidad
	Activos improductivos elevados	No producen ganancias los activos problemáticos
Nivel bajo de capital institucional	Porcentaje bajo de reservas	El valor de reservas se reduce
	Nivel de capital requerido bajo	No se puede cubrir deudas ya que existe poco capital institucional
Crecimiento de préstamos no adecuado	Nivel de colocaciones baja	Incumplimiento de los socios en sus obligaciones financieras
	Pandemia COVID 19	
Activos improductivos altos	Cuentas por cobrar altas	Deficiencia administrativa y financiera
	Cartera improductiva elevada	La utilidad es baja
Activos líquidos improductivos superiores a la meta establecida	Recursos en la cuenta caja	No se puede invertir o colocar el dinero para que genere intereses

Tabla 75*Matriz de mejora de solvencia*

Bajo nivel de solvencia					
Objetivo: Mejorar los niveles de protección de ahorros y aportaciones en caso de liquidación.					
Propuesta	Actividades	Responsables	Recursos utilizados	Tiempo de ejecución	Medios de verificación
Alcanzar la meta establecida en el sistema de monitoreo PERLAS para protección de ahorros	Incrementar el nivel de provisiones para activos en riesgo.		Recursos humanos	Corto plazo	Provisiones en el balance general Lista de nuevos socios
	Crear un plan de incentivos y promociones al final de cada mes a los mayores cuenta-ahorristas para incrementar los depósitos de ahorro.	Director financiero Jefe de marketing	Recursos tecnológicos		
	Ofrecer presentes a los nuevos socios así como una atención eficiente y servicial.		Recursos financieros		

Tabla 76*Matriz de mejora de capital institucional*

Nivel bajo de capital institucional					
Objetivo: Fortalecer el capital institucional de la cooperativa para lograr mayor estabilidad.					
Propuesta	Actividades	Responsables	Recursos utilizados	Tiempo de ejecución	Medios de verificación
Determinar que el porcentaje de reserva estatutaria se incremente para fortalecer el capital institucional.	Aumentar el nivel de aportaciones y las reservas.	Junta general de socios	Recursos humanos	Corto plazo	Balances de la entidad Certificados de inversiones
	Incrementar las inversiones para que las ganancias fortalezcan el patrimonio.	Director financiero	Recursos tecnológicos		

Tabla 77*Matriz de mejora de cartera de créditos*

Bajo crecimiento de la cartera de crédito					
Objetivo: Lograr que las colocaciones en las líneas de crédito ofertadas se incrementen.					
Propuesta	Actividades	Responsables	Recursos utilizados	Tiempo de ejecución	Medios de verificación
Incrementar las colocaciones de la entidad.	Promocionar las líneas de crédito por medio de comunicación.	Director financiero	Recursos humanos	Corto plazo	Contratos de publicidad
	Otorgar beneficios a los socios que cumplan con sus pagos puntuales.	Jefe de marketing	Recursos tecnológicos		Registros electrónicos de beneficios otorgados

Tabla 78*Matriz de mejora de activos improductivos*

Activos líquidos improductivos superiores a la meta establecida					
Objetivo: Reducir el porcentaje de activos invertidos en cuentas liquidas improductivas					
Propuesta	Actividades	Responsables	Recursos utilizados	Tiempo de ejecución	Medios de verificación
Reducir los recursos que no producen ningún tipo de rendimiento a la cooperativa	Utilizar los recursos que se encuentran en la cuenta caja para generar ganancias.	Director financiero	Recursos humanos	Corto plazo	Certificados de inversiones
	Destinar recursos para incrementar las colocaciones		Recursos tecnológicos		Certificados de créditos otorgados
	Gestionar acuerdos de pago con los deudores con el fin de recuperar los recursos otorgados.	Jefe de crédito			Acuerdo de pago con los deudores

7. Discusión

La presente investigación tuvo como objetivo conocer la situación económica-financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna, la cual permitió identificar debilidades y fortalezas en cuanto a su estructura, además, por medio del análisis horizontal y vertical aplicado a los estados financieros, permitió identificar si los recursos han sido aprovechados de manera efectiva. Así mismo, se aplicó indicadores financieros, en base al Sistema de Monitoreo PERLAS, los cuales permitieron conocer de manera más exacta falencias que existen y con ello poder tomar las correcciones necesarias para evitar riesgos en el futuro.

Molina et al., (2018) señala que el análisis financiero es fundamental dentro de las instituciones, pues permite conocer la estructura de cada una de ellas, el análisis vertical y horizontal ayudan a la correcta toma de decisiones. En los resultados de esta investigación mediante la aplicación del análisis horizontal y vertical la Cooperativa Fortuna posee una estructura adecuada debido a que, dentro de los activos, la cuenta más representativa es la cartera de créditos con el 72%, mientras, las obligaciones con el público representan la cuenta más importante con 98% dentro de los pasivos.

Esto coincide con el estudio realizado por Mantilla y Sancan (2018) denominado análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba, los resultados señalan que la cuenta cartera de crédito es la más importante dentro de los activos con 75,23% , así mismo, en el pasivo la cuenta con mayor valor son las obligaciones con el público con 97,23%, demostrando con ello que ambas entidades cuentan con una estructura adecuada considerando que la principal actividad económica de las instituciones financieras es la captación y colocación recursos. Así mismo, LLundo (2022) en el estudio realizado a las cooperativas del segmento 1,2 y 3 de Tungurahua los activos, pasivos y patrimonio presentan un incremento de 14,4%; 15,34% y 13,24% respectivamente 2021, lo cual coincide con los resultados de la Cooperativa Fortuna la cual presentó un crecimiento en menor proporción de sus cuentas: activo 8%; pasivos 9% y patrimonio de 1% en 2021.

De acuerdo con, Chinchero (2021) en su trabajo denominado “Análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 3 por medio de la metodología PERLAS en el periodo 2018-2020” señala que las entidades presentan inconvenientes en los indicadores de protección, liquidez solvencia, y además poseen activos improductivos que no generan rendimientos financieros. Se establece similitudes con la Cooperativa Fortuna pues al aplicar los indicadores se encontró que la entidad presentó problemas de solvencia (105%), activos improductivos (10,39%) y bajo nivel de capital institucional (5,27%).

De acuerdo al análisis realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna se evidencia que 38 de 43 de indicadores cumplen con la meta solicitada por el Sistema de Monitoreo PERLAS, que demuestran que existe una buena gestión para mantenerse y crecer en el mercado. Lo que difiere con el estudio realizado por Abril (2017), en la investigación denominada “análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al segmento 3 zonal 6 bajo el sistema de monitoreo PERLAS para el periodo 2014-2017”, en el que concluye que dichas cooperativas tienen dificultades debido a que 24 indicadores no están dentro de la meta establecida, lo cual demuestra problemas en estas entidades.

Finalmente, Aguagallo (2018) en el estudio denominado “Sistema PERLAS y su incidencia en la toma de decisiones de las COAC- segmento 3, cantón Riobamba, 2018” señala que una vez aplicados los indicadores bajo este sistema se constató que existen exceso en gastos operativos, costos financieros altos, activos improductivos innecesarios y un bajo crecimiento del capital institucional mismos que no permiten el crecimiento de las entidades, estos resultados son semejantes a los obtenidos en esta investigación pues la Cooperativa Fortuna también presenta inconvenientes en los indicadores antes mencionados, además de no poseer un nivel de solvencia adecuado.

8. Conclusiones

1. Se puede evidenciar que en el año 2021 las cuentas más representativas del activo es la cartera de crédito con el 72%, mientras que las obligaciones con el público son del 98%, debido a que la cooperativa se dedica a la intermediación financiera es decir captar y colocar recursos, así mismo, se evidenció un incremento en el último año del activo, pasivo y patrimonio de 8%, 9% y 1%, respectivamente.
2. Mediante la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS, se concluye que la cooperativa posee buenos niveles de liquidez con 24%, la rentabilidad de la misma está dentro de la meta establecida con 23,20%, el capital institucional es bajo pues registró 5,27%, finalmente los niveles de solvencia son adecuados con 105,66%, sin embargo, se pueden implementar estrategias para alcanzar un nivel mayor, por lo que es necesario que se implementen medidas que coadyuven a mejorar dichos ratios.
3. Con los resultados obtenidos se elaboró una propuesta de mejora con la finalidad de corregir el accionar administrativo y financiero de la cooperativa, que va encaminado a implementar soluciones que corrijan los problemas existentes en solvencia, crecimiento de cartera de créditos, activos improductivos y capital institucional.

9. Recomendaciones

1. Se recomienda a la institución financiera ejecutar de manera permanente el análisis horizontal y vertical a los estados financieros, lo que permitirá realizar análisis comparativos con respecto años anteriores, así como con otras entidades pertenecientes al mismo segmento, que servirán para conocer la participación de cada una de las cuentas, y determinar las variaciones, que facilitará la toma de decisiones por parte de los directivos.
2. Se sugiere utilizar la metodología del Sistema de Monitoreo PERLAS debido a que es un modelo completo que mide indicadores como solvencia, calidad de activos, liquidez, rentabilidad y protección y endeudamiento con el objetivo de identificar dificultades y tomar las correcciones necesarias que posibiliten que la institución mantenga indicadores óptimos.
3. Finalmente, se recomienda considerar la propuesta de mejora planteada en este estudio con la finalidad de aplicar soluciones adecuadas que permitan corregir y rectificar las falencias encontradas en el diagnóstico financiero, las cuales ayudarán a la correcta toma de decisiones administrativas y financieras, que servirán para mejorar la imagen de la institución.

10. Bibliografía

Actuarial. (2020). La importancia de realizar un diagnóstico financiero de una empresa. Actuarial

Asesoramiento Estratégico: <https://bit.ly/3vQR1HH>

Agencia Nacional de Evaluación de la Calidad y Acreditación (2019). Plan de mejoras:

Herramientas de Trabajo. Argentina: Universidad de Antofagasta. <https://bit.ly/3LT4p3H>

Aguagallo, J. (2020). El sistema perlas y su incidencia en la toma de decisiones en las COAC –

segmento 3, cantón Riobamba, 2018 [Tesis de ingeniería en contabilidad]. Universidad

Nacional de Chimborazo: <https://bit.ly/3uxWOAy>

Alberca (2019). Gestión social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de una provincia

ecuatoriana de <https://bit.ly/3L4nTT3>

Altieri J, Martínez J, Perri F, (2018). Análisis e interpretación de un balance general. [Universidad

Nacional de San Martín]. <https://bit.ly/3ewTBMB>

Asamblea Nacional Constituyente (2008). Código Orgánico Monetario Y Financiero. Recuperado

el 27 de junio de 2022 de <https://bit.ly/2PxTZs9>

Briceño (2018). Tesis maestría Metodología del plan empresarial y el sistema de monitoreo

PERLAS para una adecuada evaluación financiera de las COOPAC del Perú caso de

estudio, de <https://bit.ly/3qrDYc5>

Calle, A., y Eduardo, F. (2019). Análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

pertenecientes al Segmento 3 Zonal 6 bajo el sistema de monitoreo Perlas para el periodo

2010-2013. 128. de <https://bit.ly/3xco5u5>

Calvo, A., Parejo, J, Rodríguez, L., y Cuervo, Á. (Eds.). (2016). Manual del sistema financiero

español (25. ed. actual). de <https://bit.ly/3eDiquu>

Constitución de la República del Ecuador (2008). Recuperado 2 de junio de 2022, de

<https://bit.ly/3BtShmJ>

Colac. (2022).. Cuál es el objetivo del diagnóstico financiero | Artículos. (Recuperado el 7 de junio de 2022.). Artículo digital Colac. de <https://bit.ly/3Rw1scb>

Cuenca, C., Alvarado Á., y Armijos (2018). Plan estratégico y operativo para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna para el periodo 2009—2014. de <https://bit.ly/3qr77EI>

Díaz, D. (2018). Claves para un adecuado cálculo de ratios y análisis de estados financieros. *InnovaG*, 4, 24-33. de <https://bit.ly/3qsf2Be>

Espinoza, J, Armijos, I, Pacheco, A., y Chipantiza, V.. (2022). Impacto de la Covid-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. *Sociedad & Tecnología*, 5(2), 164-179. <https://doi.org/10.51247/st.v5i2.205>

Estrada, V., y Monsalve, S. (2017). Diagnóstico Financiero De La Empresa Procopal S.A [Universidad De Medellin]. de <https://bit.ly/2XCZ2vK>

Fuentes, C. (2017). Estados Financieros Básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión. Ediciones Fiscales ISEF. de <https://bit.ly/3esTdPe>

González, P., y Bermúdez, T. (2018). Fuentes de información, indicadores y herramientas más usadas por gerentes de Mipyme en Cali, Colombia. 232, 83-108. de <https://bit.ly/3B4FaXN>

Granda, O., Zurita, N., y Álvarez, C. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10 (Julio-Diciembre 2020)), 195-225. de <https://bit.ly/3RysFuJ>

Guido, E., y Neira, G. (2017). Importancia de las cooperativas en el Ecuador al margen de la Economía [On-line]. Observatorio Economía Latinoamericana. <https://bit.ly/3eDxpAF>

López, C., Ríos, M., Cárdenas, L, (2018). Competencia, inclusión y desarrollo del sistema financiero en México. *Investigación administrativa*, 47(121), de <https://bit.ly/3xbRCEb>

Lorena, E., Achig, H., y Isabel, H. (2020). Programa: Sub-Gerencia De Publicaciones Cojedes Título: Contabilidad De IFIS. 137. de <https://bit.ly/3eEoX3T>

Mantilla (2018) Análisis financiero empresa Camacho Sánchez. (Universidad de Guayaquil) de <https://bit.ly/3qprnpS>

- Macancela (2020). Análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 2: Aplicación del sistema de monitoreo perlas. Cuenca 2018 –2019. de <https://bit.ly/3RRT4Dv>
- Maldonado, C. (2018). Incidencia del sistema de monitoreo perlas en el análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de las provincias de Imbabura y Carchi. de <https://bit.ly/3DbgPSX>
- Mejía, U., López, J., y González, S. (2018). Diagnostico financiero de la empresa Sodimac Colombia S.A. 2012-2017. Observatorio de la Economía Latinoamericana, 247. de <https://bit.ly/3L4U2da>
- Normas Internacionales Financieras. (2007). Estado de resultados (Normas de Información Financiera (NIF); pp. 90-108).de <https://bit.ly/3qrsKo3>
- Richardson, (2009). Consejo Mundial De Cooperativas De Ahorro Y Crédito Serie De Herramientas Técnicas Sistema de Monitoreo PERLAS. 35.de <https://bit.ly/3Ub2Na7>
- Rodríguez, M. (2017). Elementos clave para definir el concepto de utilidad en la información financiera. 21(36). de <https://bit.ly/3qsZcpY>
- Romero, B. (2018). Sistema Financiero archivos. Finanzas Personales Ecuador. <https://bit.ly/3RUyfHk>
- Salazar y Guevara (2022) Modelo De Diagnóstico Para Medir El Desempeño Final Recuperado 2 de junio de 2022, de <https://bit.ly/3L46E4v>
- Sanabria C., y Roldan, J. (2021). Diagnóstico financiero de la Financiera Comultrasan aplicando el modelo de perlas. de <https://bit.ly/3B2ZI2P>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Conoce qué es la Economía Popular y Solidaria (EPS)*. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://bit.ly/3ylb42K>

11. Anexos

Anexo 1. Estados Financieros

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA FORTUNA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE EDICIEMBRE DEL 2020**

COD	Nombre de Cuenta	Valor
1	ACTIVO	15.719.459,58
11	FONDOS DISPONIBLES	1.512.434,47
1101	Caja	346.998,28
110105	Efectivo	346.998,28
110110	Caja chica	0,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.165.436,19
110305	Banco Central del Ecuador	43.710,48
110310	Bancos e instituciones financieras locales	424.163,89
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	0,00
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	697.561,82
13	INVERSIONES	1.216.406,57
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	1.216.406,57
130505	De 1 a 30 días sector privado	452.136,37
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	508.556,86
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	255.713,34
14	CARTERA DE CRÉDITOS	11.629.945,32
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	2.313.418,47
140105	De 1 a 30 días	67.025,15
140110	De 31 a 90 días	573.909,39
140115	De 91 a 180 días	183.052,71
140120	De 181 a 360 días	325.413,64
140125	De más de 360 días	1.164.017,58
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	7.339.575,68
140205	De 1 a 30 días	416.016,50
140210	De 31 a 90 días	1.118.661,32
140215	De 91 a 180 días	772.745,55
140220	De 181 a 360 días	921.461,19
140225	De más de 360 días	4.110.691,12
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	689.077,51
140305	De 1 a 30 días	9.528,73
140310	De 31 a 90 días	48.583,71
140315	De 91 a 180 días	22.199,51
140320	De 181 a 360 días	45.564,79
140325	De más de 360 días	563.200,77
1404	Cartera de microcrédito por vencer	995.571,61
140405	De 1 a 30 días	192.397,36
140410	De 31 a 90 días	181.043,98
140415	De 91 a 180 días	70.435,00
140420	De 181 a 360 días	126.781,62
140425	De más de 360 días	424.913,65
1405	Cartera de crédito productivo por vencer	0,00

1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	226.449,41
140705	De 1 a 30 días	7.668,96
140710	De 31 a 90 días	10.062,08
140715	De 91 a 180 días	14.628,59
140720	De 181 a 360 días	32.387,11
140725	De más de 360 días	161.702,67
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social por vencer	0,00
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	15.840,91
142505	De 1 a 30 días	745,19
142510	De 31 a 90 días	1.134,05
142515	De 91 a 180 días	1.167,50
142520	De 181 a 360 días	2.448,12
142525	De más de 360 días	10.346,05
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	87.100,82
142605	De 1 a 30 días	10.559,60
142610	De 31 a 90 días	15.636,17
142615	De 91 a 180 días	9.167,02
142620	De 181 a 360 días	17.583,33
142625	De más de 360 días	34.154,70
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	13.045,24
142805	De 1 a 30 días	1.418,99
142810	De 31 a 90 días	1.731,26
142815	De 91 a 180 días	798,40
142820	De 181 a 360 días	2.045,47
142825	De más de 360 días	7.051,12
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	32.368,97
144905	De 1 a 30 días	0,00
144910	De 31 a 90 días	365,97
144915	De 91 a 180 días	0,00
144920	De 181 a 360 días	0,00
144925	De más de 360 días	32.003,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	129.362,37
145005	De 1 a 30 días	2.981,43
145010	De 31 a 90 días	12.501,79
145015	De 91 a 180 días	22.395,85
145020	De 181 a 270 días	29.009,66
145025	De más de 270 días	62.473,64
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	29.832,89
145205	De 1 a 30 días	804,94
145210	De 31 a 90 días	2.798,19
145215	De 91 a 180 días	7.937,42
145220	De 181 a 360 días	9.861,05
145225	De más de 360 días	8.431,29
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-241.698,56
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	-44.348,05
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-149.358,16
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-11.388,18

149920	(Cartera de microcréditos)	-30.318,95
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	-62,36
149989	(Provision genérica voluntaria)	-6.222,86
16	CUENTAS POR COBRAR	416.547,02
1602	Intereses por cobrar inversiones	3.473,90
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	3.473,90
160220	De disponibilidad restringida	0,00
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	280.514,67
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	41.907,95
160310	Cartera de crédito de consumo	190.029,16
160315	Cartera de crédito inmobiliario	10.698,64
160320	Cartera de microcrédito	35.355,72
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	2.523,20
160340	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público	0,00
1614	Pagos por cuenta de socios	38.297,05
161420	Seguros	17.147,23
161425	Impuestos	0,00
161430	Gastos judiciales	5.561,42
161490	Otros	15.588,40
1690	Cuentas por cobrar varias	119.768,00
169005	Anticipos al personal	1.186,51
169090	Otras	118.581,49
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-25.506,60
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-4.023,18
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-21.483,42
169915	(Provisiones para garantías pagadas)	0,00
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	776.739,72
1801	Terrenos	276.370,00
1802	Edificios	628.315,20
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0,00
1804	Otros locales	0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	79.726,93
1806	Equipos de computación	67.045,30
1807	Unidades de transporte	1.350,00
1808	Equipos de construcción	0,00
1890	Otros	173.407,27
1899	(Depreciación acumulada)	-449.474,98
189905	(Edificios)	-235.568,80
189910	(Otros locales)	0,00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-62.516,00
189920	(Equipos de computación)	-62.544,51
189925	(Unidades de transporte)	-1.350,00
189930	(Equipos de construcción)	0,00
189940	(Otros)	-87.495,67
19	OTROS ACTIVOS	167.386,48
1901	Inversiones en acciones y participaciones	4,00
1904	Gastos y pagos anticipados	23.175,30

190405	Intereses	73.872,22
190410	Anticipos a terceros	0,00
190490	Otros	92.545,97
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-143.242,89
1905	Gastos diferidos	54.279,36
190520	Programas de computación	84.042,47
190525	Gastos de adecuación	23.804,75
190530	Plusvalía mercantil	0,00
190590	Otros	2.856,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-56.423,86
1906	Materiales, mercaderías e insumos	13.485,76
190610	Mercaderías de cooperativas	0,00
190615	Proveeduría	13.485,76
1990	Otros	116.792,64
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	0,00
199010	Otros impuestos	48.097,59
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	5.045,71
199025	Faltantes de caja	0,00
199090	Varias	63.649,34
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-40.350,58
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	0,00
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	0,00
199990	(Provisión para otros activos)	-40.350,58
2	PASIVOS	13.743.326,38
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	13.385.738,39
2101	Depósitos a la vista	3.044.718,84
210131	Cheques de emergencia	0,00
210135	Depósitos de ahorro	3.044.718,84
2103	Depósitos a plazo	10.341.019,55
210305	De 1 a 30 días	2.701.255,82
210310	De 31 a 90 días	2.988.701,78
210315	De 91 a 180 días	2.171.361,60
210320	De 181 a 360 días	2.247.424,29
210325	De más de 361 días	232.276,06
25	CUENTAS POR PAGAR	344.693,07
2501	Intereses por pagar	227.778,96
250105	Depósitos a la vista	46,14
250110	Operaciones de reporto	0,00
250115	Depósitos a plazo	227.732,82
2503	Obligaciones patronales	32.654,98
250305	Remuneraciones	10.013,68
250310	Beneficios Sociales	4.310,23
250315	Aportes al IESS	3.876,29
250320	Fondo de reserva IESS	0,00
250325	Participación a empleados	1.864,42
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	0,00
250390	Otras	12.590,36
2504	Retenciones	4.448,97
250405	Retenciones fiscales	4.435,62

250490	Otras retenciones	13,35
2505	Contribuciones, impuestos y multas	16.690,71
250505	Impuesto a la renta	2.849,79
250510	Multas	0,00
250590	Otras contribuciones e impuestos	13.840,92
2506	Proveedores	44.917,43
2590	Cuentas por pagar varias	18.202,02
259010	Excedentes por pagar	0,00
259015	Cheques girados no cobrados	547,69
259090	Otras cuentas por pagar	17.654,33
26	Obligaciones financieras	0,00
29	OTROS PASIVOS	12.894,92
2990	Otros	12.894,92
299005	Sobrantes de caja	5.906,25
299090	Varios	6.988,67
3	PATRIMONIO	1.976.133,20
31	CAPITAL SOCIAL	977.004,90
3101	Capital Pagado	0,00
3103	Aportes de socios	977.004,90
33	RESERVAS	817.047,54
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	773.692,27
330105	Reserva Legal Irrepartible	625.901,63
330110	Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	0,00
330115	Donaciones	147.790,64
3302	Generales	0,00
3303	Especiales	43.355,27
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	174.365,45
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	174.365,45
36	RESULTADOS	7.715,31
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	7.715,31

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA FORTUNA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE EDICIEMBRE DEL 2020**

COD	Nombre de Cuenta	Valor \$
4	GASTOS	1.844.520,57
41	INTERESES CAUSADOS	934.035,83
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	934.035,83
410115	Depósitos de ahorro	62.283,35
410130	Depósitos a plazo	871.752,48
44	PROVISIONES	145.554,31
4401	INVERSIONES	0,00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	134.891,07
440205	Crédito productivo	0,00
440210	Crédito comercial prioritario	16.244,57
440215	Crédito comercial ordinario	0,00
440220	Crédito de consumo prioritario	74.045,94
440225	Crédito de consumo ordinario	1.306,93
440230	Crédito inmobiliario	11.244,57

440235	Crédito de vivienda de interés social y público	0,00
440240	Microcrédito	32.049,06
440245	Crédito educativo	0,00
4403	CUENTAS POR COBRAR	9.510,07
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	0,00
4405	OTROS ACTIVOS	1.153,17
45	GASTOS DE OPERACIÓN	753.129,09
4501	Gastos de personal	289.233,03
450105	Remuneraciones mensuales	197.139,02
450110	Beneficios Sociales	26.332,97
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	1.500,00
450120	Aportes al IESS	32.212,32
450125	Impuesto a la renta del personal	0,00
450130	Pensiones y jubilaciones	1.135,52
450135	Fondo de reserva IESS	16.102,27
450190	Otros	14.810,93
4502	Honorarios	79.419,55
450205	Directores	18.425,00
450210	Honorarios profesionales	60.994,55
4503	Servicios varios	97.083,90
450305	Movilización, fletes y embalajes	571,45
450310	Servicios de guardianía	23.800,00
450315	Publicidad y propaganda	12.392,60
450320	Servicios básicos	11.572,96
450325	Seguros	459,61
450330	Arrendamientos	7.742,64
450390	Otros servicios	40.544,64
4504	Impuestos, contribuciones y multas	90.271,53
450405	Impuestos Fiscales	0,00
450410	Impuestos Municipales	5.192,39
450415	Aportes a la SEPS	14.965,38
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	66.132,36
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	0,00
450430	Multas y otras sanciones	1,12
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	3.980,28
4505	Depreciaciones	61.755,10
450505	Bienes arrendados	0,00
450510	Bienes no utilizados por la institución	0,00
450515	Edificios	31.415,88
450520	Otros locales	0,00
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	7.023,97
450530	Equipos de computación	7.190,49
450535	Unidades de transporte	135,00
450540	Equipos de construcción	0,00
450590	Otros	15.989,76
4506	Amortizaciones	63.533,29
450605	Gastos anticipados	7.824,00
450610	Gastos de constitución y organización	0,00
450615	Gastos de instalación	835,89

450620	Estudios	0,00
450625	Programas de computación	40.943,87
450630	Gastos de adecuación	5.925,30
450635	Plusvalía mercantil	0,00
450690	Otros	8.004,23
4507	Otros gastos	71.832,69
450705	Suministros diversos	16.595,92
450710	Donaciones	0,04
450715	Mantenimiento y reparaciones	34.094,87
450790	Otros	21.141,86
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	7.087,13
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	7.087,13
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	4.714,21
4810	Participación a empleados	1.864,42
4815	Impuesto a la renta	2.849,79
4890	Otros	0,00
5	INGRESOS	1.852.235,88
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.776.286,10
5101	Depósitos	24.349,88
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	24.349,88
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	58.719,36
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	58.719,36
510320	De disponibilidad restringida	0,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.673.216,86
510405	Cartera de créditos comercial prioritario	248.686,35
510410	Cartera de crédito de consumo	1.097.907,71
510415	Cartera de crédito inmobiliario	79.534,30
510420	Cartera de microcrédito	155.855,55
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	6.650,91
510427	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público	0,00
510450	De mora	84.582,04
510455	Descuentos en cartera comprada	0,00
5190	Otros intereses y descuentos	20.000,00
519005	Por pagos por cuenta de socios	0,00
519090	Otros	20.000,00
52	COMISIONES GANADAS	4.939,29
5201	CARTERA DE CRÉDITOS	0,00
5202	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00
5203	Avales	4.939,29
54	INGRESOS POR SERVICIOS	35.355,33
5401	Servicios fiduciarios	0,00
5404	Manejo y cobranzas	14.001,57
5405	Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias	0,00
5490	Otros servicios	21.353,76
549005	Tarifados con costo máximo	9.449,38
549010	Tarifados diferenciados	11.904,38
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	7,68

5590	Otros	7,68
56	OTROS INGRESOS	35.647,48
5604	Recuperaciones de activos financieros	28.339,44
560405	De activos castigados	10.683,30
560410	Reversión de provisiones	2.928,80
560415	Devolución de impuestos y multas	0,00
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	14.727,34
5690	Otros	7.308,04
59	Pérdidas y ganancias	7.715,31

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA FORTUNA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE EDICIEMBRE DEL 2021

COD	Nombre de Cuenta	Valor \$
1	ACTIVO	17.103.930,22
11	FONDOS DISPONIBLES	2.342.239,80
1101	Caja	328.065,41
110105	Efectivo	328.065,41
110110	Caja chica	0,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.014.174,39
110305	Banco Central del Ecuador	405.647,93
110310	Bancos e instituciones financieras locales	1.172.288,62
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	0,00
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	436.237,84
1104	Efectos de cobro inmediato	0,00
13	INVERSIONES	1.206.940,50
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	1.206.940,50
130505	De 1 a 30 días sector privado	550.617,99
130510	De 31 a 90 días sector privado	200.000,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	353.136,31
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	103.186,20
14	CARTERA DE CRÉDITOS	12.300.121,49
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	2.174.664,15
140105	De 1 a 30 días	255.626,83
140110	De 31 a 90 días	223.544,17
140115	De 91 a 180 días	137.090,47
140120	De 181 a 360 días	207.253,18
140125	De más de 360 días	1.351.149,50
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	8.502.199,28
140205	De 1 a 30 días	548.351,11
140210	De 31 a 90 días	581.723,38
140215	De 91 a 180 días	541.140,27
140220	De 181 a 360 días	1.053.693,60
140225	De más de 360 días	5.777.290,92
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	647.750,11
140305	De 1 a 30 días	10.061,32
140310	De 31 a 90 días	19.581,94

140315	De 91 a 180 días	24.885,52
140320	De 181 a 360 días	51.418,44
140325	De más de 360 días	541.802,89
1404	Cartera de microcrédito por vencer	738.366,63
140405	De 1 a 30 días	68.997,51
140410	De 31 a 90 días	154.497,23
140415	De 91 a 180 días	103.802,11
140420	De 181 a 360 días	91.831,73
140425	De más de 360 días	319.238,05
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	29.875,28
142505	De 1 a 30 días	2.775,11
142510	De 31 a 90 días	2.675,31
142515	De 91 a 180 días	2.268,76
142520	De 181 a 360 días	4.756,36
142525	De más de 360 días	17.399,74
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	312.353,20
142605	De 1 a 30 días	23.750,28
142610	De 31 a 90 días	23.943,60
142615	De 91 a 180 días	21.539,27
142620	De 181 a 360 días	42.364,05
142625	De más de 360 días	200.756,00
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	11.964,29
142705	De 1 a 30 días	256,63
142710	De 31 a 90 días	520,52
142715	De 91 a 180 días	400,49
142720	De 181 a 360 días	840,39
142725	De más de 360 días	9.946,26
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	49.069,56
142805	De 1 a 30 días	6.348,33
142810	De 31 a 90 días	5.719,20
142815	De 91 a 180 días	4.403,73
142820	De 181 a 360 días	11.239,20
142825	De más de 360 días	21.359,10
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público que no devenga intereses	0,00
1449	Cartera de crédito productivo vencida	9.114,31
144905	De 1 a 30 días	0,00
144910	De 31 a 90 días	1.181,69
144915	De 91 a 180 días	2.005,21
144920	De 181 a 360 días	5.924,41
144925	De más de 360 días	3,00
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	189.022,04
145005	De 1 a 30 días	824,30
145010	De 31 a 90 días	14.810,96
145015	De 91 a 180 días	26.675,40
145020	De 181 a 270 días	19.588,09
145025	De más de 270 días	127.123,29
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	366,62
145105	De 1 a 30 días	0,00

145110	De 31 a 90 días	0,00
145115	De 91 a 270 días	366,62
1452	Cartera de microcrédito vencida	91.598,88
145205	De 1 a 30 días	1.654,22
145210	De 31 a 90 días	7.114,00
145215	De 91 a 180 días	27.728,40
145220	De 181 a 360 días	19.391,21
145225	De más de 360 días	35.711,05
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público vencida	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-456.222,86
149905	(Cartera de crédito productivo)	-32.683,68
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-311.806,46
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-6.987,18
149920	(Cartera de microcréditos)	-98.522,68
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-6.222,86
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00
16	CUENTAS POR COBRAR	376.250,77
1602	Intereses por cobrar inversiones	582,15
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	0,00
160210	Disponibles para la venta	0,00
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	582,15
160220	De disponibilidad restringida	0,00
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	302.902,98
160305	Cartera de crédito productivo	60.625,20
160310	Cartera de crédito de consumo	221.744,18
160315	Cartera de crédito inmobiliario	5.679,05
160320	Cartera de microcrédito	14.854,55
160340	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público	0,00
1614	Pagos por cuenta de socios	24.038,74
161420	Seguros	17.033,64
161425	Impuestos	0,00
161430	Gastos judiciales	6.464,10
161490	Otros	541,00
1690	Cuentas por cobrar varias	74.233,50
169005	Anticipos al personal	843,50
169090	Otras	73.390,00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-25.506,60
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-5.623,40
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-19.883,20
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	740.353,87
1801	Terrenos	276.370,00
1802	Edificios	628.315,20
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0,00
1804	Otros locales	0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	81.696,51
1806	Equipos de computación	72.956,50
1807	Unidades de transporte	1.350,00
1808	Equipos de construcción	0,00
1890	Otros	187.644,21

1899	(Depreciación acumulada)	-507.978,55
189905	(Edificios)	-266.984,68
189910	(Otros locales)	0,00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-69.133,85
189920	(Equipos de computación)	-65.831,13
189925	(Unidades de transporte)	-1.350,00
189930	(Equipos de construcción)	0,00
189940	(Otros)	-104.678,89
19	OTROS ACTIVOS	138.023,79
1901	Inversiones en acciones y participaciones	4,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	4,00
190130	Inversiones no financieras	0,00
1904	Gastos y pagos anticipados	3.427,70
190405	Intereses	73.872,22
190410	Anticipos a terceros	0,00
190490	Otros	92.545,97
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-162.990,49
1905	Gastos diferidos	103.121,31
190520	Programas de computación	152.394,07
190525	Gastos de adecuación	23.804,75
190530	Plusvalía mercantil	0,00
190590	Otros	2.856,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-75.933,51
1906	Materiales, mercaderías e insumos	14.343,10
190610	Mercaderías de cooperativas	0,00
190615	Proveeduría	14.343,10
1990	Otros	59.600,71
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	0,00
199010	Otros impuestos	49.084,64
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	8.045,71
199025	Faltantes de caja	0,00
199090	Varias	2.470,36
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-42.473,03
199990	(Provisión para otros activos)	-42.473,03
2	PASIVOS	15.109.177,78
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14.787.258,91
2101	Depósitos a la vista	3.401.821,32
210135	Depósitos de ahorro	3.393.310,32
210140	Otros depósitos	8.000,00
210145	Fondos de tarjetahabientes	0,00
210150	Depósitos por confirmar	511,00
2103	Depósitos a plazo	11.385.437,59
210305	De 1 a 30 días	1.736.630,06
210310	De 31 a 90 días	2.611.409,62
210315	De 91 a 180 días	3.192.144,58
210320	De 181 a 360 días	3.540.218,07
210325	De más de 361 días	305.035,26
25	CUENTAS POR PAGAR	309.998,88
2501	Intereses por pagar	212.805,18

250105	Depósitos a la vista	61,20
250110	Operaciones de reporto	0,00
250115	Depósitos a plazo	212.743,98
250120	Depósitos en garantía	0,00
2503	Obligaciones patronales	19.044,10
250305	Remuneraciones	0,00
250310	Beneficios Sociales	5.030,27
250315	Aportes al IESS	2.990,14
250390	Otras	11.023,69
2504	Retenciones	4.158,49
250405	Retenciones fiscales	4.061,32
250490	Otras retenciones	97,17
2505	Contribuciones, impuestos y multas	12.091,71
250590	Otras contribuciones e impuestos	12.091,71
2506	Proveedores	26.809,03
2507	Obligaciones por compra de cartera	0,00
2590	Cuentas por pagar varias	35.090,37
259010	Excedentes por pagar	0,00
259015	Cheques girados no cobrados	547,69
259090	Otras cuentas por pagar	34.542,68
29	OTROS PASIVOS	11.919,99
2990	Otros	11.919,99
299005	Sobrantes de caja	6.243,51
299090	Varios	5.676,48
3	PATRIMONIO	1.994.752,44
31	CAPITAL SOCIAL	912.567,04
3101	Capital Pagado	0,00
3103	Aportes de socios	912.567,04
33	RESERVAS	901.009,80
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	857.654,53
330105	Reserva legal Irrepartible	709.863,89
330115	Donaciones	147.790,64
3303	Especiales y Facultativas	43.355,27
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	174.365,45
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	174.365,45
36	RESULTADOS	6.810,15
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	6.810,15

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA FORTUNA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

COD	Nombre de Cuenta	Valor \$
4	GASTOS	1.948.288,79
41	INTERESES CAUSADOS	900.593,65
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	900.593,65
410105	Depósitos monetarios	0,00
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	0,00
410115	Depósitos de ahorro	76.341,21

410130	Depósitos a plazo	824.252,44
44	PROVISIONES	237.683,32
4401	INVERSIONES	505,07
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	235.055,80
440210	Crédito productivo	30.520,08
440220	Crédito de consumo	177.914,46
440230	Crédito inmobiliario	0,01
440235	Crédito de vivienda de interés social y público	0,00
440240	Microcrédito	26.621,25
4405	OTROS ACTIVOS	2.122,45
4406	Operaciones contingentes	0,00
4407	Operaciones interfinancieras y de reporto	0,00
45	GASTOS DE OPERACIÓN	769.702,19
4501	Gastos de personal	287.647,37
450105	Remuneraciones mensuales	194.518,53
450110	Beneficios Sociales	24.772,68
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	1.425,00
450120	Aportes al IESS	28.064,68
450125	Impuesto a la renta del personal	0,00
450130	Pensiones y jubilaciones	3.710,90
450135	Fondo de reserva IESS	16.212,77
450190	Otros	18.942,81
4502	Honorarios	74.386,50
450205	Directores	24.800,00
450210	Honorarios profesionales	49.586,50
4503	Servicios varios	117.448,40
450305	Movilización, fletes y embalajes	172,50
450310	Servicios de guardianía	26.064,97
450315	Publicidad y propaganda	23.786,78
450320	Servicios básicos	11.143,00
450325	Seguros	11.810,10
450330	Arrendamientos	7.372,74
450390	Otros servicios	37.098,31
4504	Impuestos, contribuciones y multas	102.951,47
450405	Impuestos Fiscales	0,00
450410	Impuestos Municipales	7.686,31
450415	Aportes a la SEPS	13.059,28
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	69.096,96
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	874,93
450430	Multas y otras sanciones	121,97
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	12.112,02
4505	Depreciaciones	59.063,17
450505	Bienes arrendados	0,00
450510	Bienes no utilizados por la institución	0,00
450515	Edificios	31.415,88
450520	Otros locales	0,00
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	6.617,85
450530	Equipos de computación	3.835,42
450535	Unidades de transporte	0,00

450540	Equipos de construcción	0,00
450590	Otros	17.194,02
4506	Amortizaciones	33.049,71
450605	Gastos anticipados	8.534,02
450610	Gastos de constitución y organización	0,00
450615	Gastos de instalación	797,14
450620	Estudios	0,00
450625	Programas de computación	19.629,53
450630	Gastos de adecuación	3.987,18
450690	Otros	101,84
4507	Otros gastos	95.155,57
450705	Suministros diversos	22.013,95
450715	Mantenimiento y reparaciones	32.573,55
450790	Otros	40.568,07
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	40.309,63
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	40.309,63
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	0,00
5	INGRESOS	1.955.098,94
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.845.024,20
5101	Depósitos	18.474,15
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	18.474,15
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	72.175,30
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	0,00
510310	Disponibles para la venta	0,00
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	72.175,30
510320	De disponibilidad restringida	0,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.715.905,16
510405	Cartera de crédito productivo	235.902,51
510410	Cartera de crédito de consumo	1.157.510,46
510415	Cartera de crédito inmobiliario	74.079,09
510420	Cartera de microcrédito	139.136,74
510450	De mora	109.276,36
510455	Descuentos en cartera comprada	0,00
5190	Otros intereses y descuentos	38.469,59
519005	Por pagos por cuenta de socios	0,00
519090	Otros	38.469,59
52	COMISIONES GANADAS	3.879,29
5203	Avales	3.879,29
5204	Fianzas	0,00
54	INGRESOS POR SERVICIOS	42.657,74
5401	Servicios fiduciarios	0,00
5404	Manejo y cobranzas	22.749,84
5405	Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias	0,00
5490	Otros servicios	19.907,90
549005	Tarifados con costo máximo	9.292,85
549010	Tarifados diferenciados	10.615,05
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	3,36

5590	Otros	3,36
56	OTROS INGRESOS	63.534,35
5604	Recuperaciones de activos financieros	35.658,82
560405	De activos castigados	16.858,33
560410	Reversión de provisiones	694,22
560415	Devolución de impuestos y multas	0,00
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	18.106,27
5690	Otros	27.875,53
59	Pérdidas y ganancias	6.810,15

Anexo 2. Certificado de traducción de inglés

Loja 14 de diciembre de 2022

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, Dayra Madeline Yanangómez Calero, con número de cédula 1105041766 y con título de Licenciada en Ciencias de la Educación mención Idioma Inglés, registrado en el SENESCYT con número 1008-15-1425259

CERTIFICO:

Que he realizado la traducción de español al idioma Inglés del resumen del presente Trabajo de Integración Curricular denominado "**Diagnóstico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna, periodo 2020-2021**", de autoría de **Pedro Salvador Quichimbo Córdova**, portador de la cédula de identidad número **1105424806**, estudiante de la carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, siendo el mismo verdadero y correcto a mi mejor entender y saber.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que creyera conveniente.



.....
Lic. Dayra Madeline Yanangómez Calero
C.I. 1105041766

Registro del SENESCYT: 1008-15-1425259