



unl

1859

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

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP. DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES"

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

AUTORA:

Diana María Andrade Sarango

DIRECTORA:

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mgtr.

LOJA – ECUADOR

2019

CERTIFICACIÓN

ING. NEUSA CECILIA CUEVA JIMÉNEZ MGTR. DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de tesis titulado **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA INTICOOP. DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES”**, elaborada por la aspirante **Diana María Andrade Sarango**, portadora de la cedula de ciudadanía Nro. **1150117784**, previo a optar el Grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, ha sido realizado bajo mi dirección tanto en forma como contenido de conformidad con los requerimientos institucionales y luego de haber revisado autorizo su presentación ante el respectivo tribunal de grado.

Loja, Agosto del 2019


Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mgtr.
DIRECTORA DE TESIS

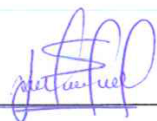
AUTORÍA

Yo, **DIANA MARIA ANDRADE SARANGO**, declaro ser la autora del presente trabajo de tesis y eximo a la Universidad de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

AUTORA: Diana María Andrade Sarango

FIRMA: _____



CEDULA: 1150117784

FECHA: Loja, Agosto del 2019

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

Yo, Diana María Andrade Sarango, declaro ser la autora de la tesis titulada **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA INTICOOP. DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES”** como requisito para optar el título de Ingeniera en Banca y Finanzas, autorizo al sistema bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre al mundo la producción intelectual de la universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 13 días del mes de Agosto del dos mil diez y nueve, firma la autora.

Firma:

Autora: Diana María Andrade Sarango

Cedula: 1150117784

Dirección: Saraguro (Las Lagunas)

Correo electrónico: dianixas_70@hotmail.com

Teléfono: 0939165937

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTORA DE TESIS: Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mgtr.

TRIBUNAL DE GRADO

Presidenta: Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez Mg. Sc

Vocal: Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo Mg. Sc

Vocal: Ing. Diana Paola Morocho Pasaca Mg. Sc

DEDICATORIA

De manera especial dedico mi trabajo a Dios que en todas circunstancias ha estado presente, por ser mi guía y protector y por permitir llegar a cumplir una meta más de mi vida.

A mis padres Rosita y Patricio que me han brindado su amor incondicional y apoyo moral alentándome cada día para culminar mis estudios con éxito.

Y con mucho amor y cariño a mi esposo Franklin por haberme apoyado con su amor y sabiduría, a mi querido hijo Francis quien llegó a mi vida para llenarlo de alegría y ser mi inspiración y motor para cumplir con uno de mis objetivos anhelados.

Diana María

AGRADECIMIENTO

Agradezco primeramente a Dios que estuvo conmigo en mis momentos de debilidad y angustia que con su luz divina supo guiarme y así poder alcanzar mi meta propuesta.

Agradezco a los docentes de la Carrera de Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja, quienes supieron impartir sus conocimientos académicos para mi formación profesional, de manera especial a la Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez quien en calidad de Directora de Tesis, supo guiarme en este trabajo y a su vez brindarme sus conocimientos necesarios para culminar con la misma.

Expreso mi gratitud a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” especialmente a la Gerente Ing. Martha Quizhpe, por facilitarme la información requerida para el desarrollo del trabajo de tesis.

A mi familia de quienes he recibido todo ese apoyo moral y consejos que me motivo a seguir adelante a pesar de mis dificultades lo cual permitió concluir con éxito mi carrera.

La Autora

a. TÍTULO:

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA INTICOOP. DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES”

b. RESUMEN

El trabajo de tesis titulado “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA INTICOOP. DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES”, fue desarrollado a partir de la identificación de la problemática encontrada en la entidad relacionado con la información financiera, presentando inapropiados métodos de aplicación de análisis financiero, los cuales generan incertidumbre en los resultados obtenidos; es por ello que se ve la necesidad de conocer como el análisis a los estados financieros de la cooperativa tiene influencia en la toma de decisiones.

Para dar cumplimiento a los objetivos se acudió a una metodología orientada en primer lugar a conocer la estructura financiera de la cooperativa para lo cual se utilizó el Análisis Vertical y Horizontal y para monitorear el crecimiento financiero de la misma se aplicó los métodos del Sistema PERLAS. Esto se da con la única finalidad que la gerencia o el Consejo de Administración evalúe y compare el progreso financiero basados en los resultados obtenidos y puedan tomar decisiones adecuadas que fortalezcan el crecimiento institucional.

De esta manera se concluye que la entidad mantiene índices inadecuados en provisiones para créditos incobrables dentro de la cartera de crédito, esto perjudica directamente la rentabilidad y por ende los depósitos de los socios, del mismo modo se evidencia que cuenta con demasiada liquidez para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. Para ello se proponen estrategias direccionadas a mejorar la situación económico-financiero de la cooperativa; y de esta manera ayuden a una eficiente toma de decisiones por parte de los directivos contribuyendo al crecimiento y fortalecimiento del ente financiero.

SUMMARY

The thesis work entitled "ANALYSIS AND INTERPRETATION TO THE FINANCIAL STATES OF THE SAVING AND CREDIT COOPERATIVE "INTI WASI" LTDA INTICOOP. DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES", was developed from the identification of the problems found in the entity related to the financial information, presenting inappropriate methods of application of financial analysis, which generates uncertainty in the results obtained; this is why it is necessary to know how the analysis to the financial statements of the cooperative has influence on decision making.

In order to comply with the objectives, a methodology was used oriented first of all to know the financial structure of the cooperative for which the Vertical and Horizontal Analysis was used and to monitor its financial growth, the PERLAS System methods were applied. This is done for the sole purpose of management or the Board of Directors to evaluate and compare financial progress based on the results obtained and to make appropriate decisions that strengthen institutional growth.

In this way it is concluded that the entity maintains inadequate indexes in provisions for uncollectible credits within the credit portfolio, this directly damages the profitability and therefore the deposits of the partners, in the same way it is evidenced that it has too much liquidity to face the obligations in the short term. For this purpose, strategies are proposed aimed at improving the economic-financial situation of the cooperative; and in this way they help an efficient decision making on the part of the directors, contributing to the growth and strengthening of the financial entity.

c. INTRODUCCIÓN

El análisis financiero como parte de la administración financiera estratégica, tiene una importancia significativa; puesto que permite dar a conocer la eficacia y eficiencia de las operaciones que se desarrollan en la empresa financiera en un período determinado, mediante la utilización de herramientas que permitan llegar a conclusiones válidas para una adecuada toma de decisiones en busca de una eficiente administración de los recursos.

El realizar el presente trabajo de tesis, constituye un gran aporte para los directivos de la entidad, porque permite verificar el grado de cumplimiento de las metas y objetivos de la cooperativa, mediante la aplicación de indicadores financieros cuyos resultados conlleven a tomar decisiones gerenciales oportunas que permitan mejorar los servicios con calidad.

La estructura de la presente tesis se encuentra distribuida de la siguiente manera: **Título** que es el nombre de trabajo de tesis; **Resumen** en el que se encuentra una síntesis del trabajo de investigación efectuado; **Introducción** se da a conocer de manera breve la importancia y aporte del tema y estructura de la misma; **Revisión de Literatura** muestra la sustentación teórica referente al proceso de análisis a los estados financieros, con el fin de brindar una idea clara de todos los elementos empleados para el desarrollo del presente trabajo; **Materiales y Métodos** describen todos los métodos, técnicas y procedimientos empleados en el trabajo de tesis; **Resultados** se presenta el desarrollo del análisis financiero mediante el análisis vertical y horizontal a los estados financieros, y la aplicación de indicadores financieros según el Sistema de Monitoreo PERLAS para luego elaborar el informe financiero; **Discusión** se fundamentaron los resultados de la investigación, destacando las falencias encontradas; **Conclusiones** en donde se hace énfasis sobre los resultados más importantes encontrados en el proceso de la investigación y **Recomendaciones** están dirigidas a los directivos de la entidad como aporte para la toma de decisiones; y **Bibliografía** que determinan las fuentes de consulta de los diferentes autores de manera ordenada para la sustentación teórica y **Anexos** en donde consta los estados financieros de la cooperativa y el proyecto aprobado.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

SISTEMA FINANCIERO

Es el conjunto de instituciones previamente autorizadas por el estado, están encargadas de captar los excedentes de liquidez de las unidades superavitarias para transferirlos a las unidades deficitarias; de igual manera abarca el conjunto de normas, instrumentos y regulaciones que recaen sobre persona o instituciones que actúan en el mercado financiero, ya sean o no intermediarios. (Dueñas, 2008)

La importancia del sistema financiero recae en que facilita la circulación del dinero en la economía de un país, permitiendo la realización de un sinnúmero de transacciones diarias y fomentando el desarrollo de incontables proyectos de inversión.

SISTEMA FINANCIERO NACIONAL ECUATORIANO

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero. (Romero, 2015)

Integración del Sistema Financiero Nacional Ecuatoriano

El Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en los siguientes artículos manifiesta que el sistema financiero ecuatoriano se encuentra integrado por;

Artículo 161.- Sector financiero público. El sector financiero público está compuesto por:

1. Bancos; y,
2. Corporaciones.

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

1. Bancos múltiples y bancos especializados:
 - a) Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,
 - b) Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,
3. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Artículo 163.- Sector financiero popular y solidario. 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 registrarán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (pág. 50)

ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2014) en el artículo 1 define a la Economía Popular y Solidaria como:

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. (SEPS, pág. 3)

Formas de Organización

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2014) en los siguientes artículos establece la forma de organización de los sectores.

Art. 15.- Sector Comunitario. - Es el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y

nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios en forma solidaria y auto gestionada, bajo los principios de la presente Ley.

Art. 18.- Sector Asociativo. - Es el conjunto de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, auto abastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y auto gestionada bajo los principios de la presente Ley.

Art. 21.- Sector Cooperativo. - Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (p.7)

COOPERATIVISMO

Es una organización sistemática de cooperar. Esta forma de acción simultánea de dos o más agentes que obran juntos y producen un mismo e idéntico efecto. Es decir una doctrina que impulsa la organización de las cooperativas; sociedades autónomas cuyos integrantes buscan satisfacer una necesidad en común. (Comite y Departamento de Educación ACCOVI, 2005)

Cooperativas

Las cooperativas son un tipo de organización empresarial sin ánimo de lucro, estas son conformadas libremente por sus miembros, llamados asociados, principalmente cuentan con seis principios básicos que son la igualdad, democracia, equidad, responsabilidad, solidaridad y prioritariamente la ayuda mutua. (Caraballo, 2013)

Es decir es una asociación en la cual los trabajadores o los usuarios, según el caso, son simultáneamente los aportantes y los gestores de la empresa, creada con el objeto de producir o distribuir conjunta y eficientemente bienes o servicios para satisfacer las necesidades de sus asociados y de la comunidad en general.

La Alianza Cooperativa Internacional (2013) define a las cooperativas como:

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se unen voluntariamente para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta gestionada democráticamente. (pág. 2)

Estas cooperativas unen a las personas de manera democrática e igualitaria. Ya sea que los miembros sean clientes, empleados, usuarios o residentes, las cooperativas son administradas democráticamente por la regla de *"un miembro, un voto"*. Los miembros comparten derechos de voto iguales independientemente de la cantidad de capital que depositen en la empresa.

Objetivos de las cooperativas

Según el Comité y Departamento de Educación ACCOCI (2005) señala los siguientes objetivos que las cooperativas buscan con el valor de la cooperación:

- Lograr mediante el esfuerzo propio y la ayuda mutua, el desarrollo y mejoramiento social, económico y cultural de sus asociados y clientes.
- Fomentar el desarrollo sostenible de la cooperativa mediante la integración económica y social de asociados como las instituciones nacionales e internacionales.
- Promover el desarrollo del recurso humano operativo, mediante la actualización tecnológica, a fin de dar servicios de calidad y eficiencia.
- Contribuir al desarrollo y fortalecimiento del movimiento cooperativo mediante la integración a nivel local, nacional, regional e internacional.
- Estimular el ahorro sistemático en aportaciones y depósitos.
- Brindar a todos los clientes que cumplan con las obligaciones de la cooperativa, todo tipo de crédito en condiciones competitivas. (pág. 22)

Principios y Valores

El comité y departamento de Educación ACCOVI (2005) menciona los principios y valores por las cuales se orientan las cooperativas para el buen desarrollo de las mismas

Principio uno: Membresía Abierta y Voluntarias

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas que puedan utilizar los productos y servicios, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de género.

Principio dos: Control Democrático de los Miembros

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas, en donde los hombres y las mujeres seleccionadas para representar y administrar las cooperativas y socios tienen iguales derechos de voto.

Principio tres: Participación Económica de los Miembros

Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y administran dicho capital en forma democrática. Normalmente, los socios reciben una retribución limitada sobre el capital aportado (dividendos).

Principio cuatro: Autonomía e Independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus socios. Si entran en acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, lo hacen

en términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y que mantenga la autonomía de la cooperativa.

Principio cinco: Educación, Entretenimiento e Información

Las cooperativas brindan educación y capacitación a sus socios, sus gerentes y empleados para que puedan contribuir eficazmente al desarrollo de la cooperativa. Informan al público en general y medios de opinión, en torno a la naturaleza de los beneficios del cooperativismo.

Principio seis: Cooperación entre Cooperativas

Las cooperativas sirven a sus socios en forma más eficaz y fortalecen el movimiento cooperativo al trabajar de forma integrada mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Principio siete: Compromiso con la Comunidad

Las cooperativas trabajan para lograr el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por los socios. (págs. 25-26)

Valores

De la misma manera el Comité y departamento de educación ACCOVI (2005) describe los valores en las que se basan las cooperativas los cuales son:

1. **Ayuda mutua:** Pasamos de la "Ayuda Mutua" al concepto de valor "Autoayuda" que plantea que cada persona puede y debería esforzarse por controlar su destino.
2. **Responsabilidad:** Forma parte de la dignidad humana y se aprende en el núcleo familiar.
3. **Democracia:** Las asociaciones cooperativas se rigen mediante las más limpias y depuradas normas democráticas: libre manifestación de la voluntad de cada persona con igual valor a la de los demás
4. **Igualdad:** De oportunidades entre asociados y asociadas, en derechos y obligaciones con la cooperativa así como las ganancias que reciban de acuerdo a sus transacciones con la cooperativa
5. **Solidaridad-Equidad:** Donde la solidaridad está orientada hacia adentro (sus asociados) porque las cooperativas tienen un interés mutuo. (pág. 27)

Clasificación

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2014) clasifica a las cooperativas de acuerdo a la actividad que vayan a desarrollar, en los siguientes grupos:

Art. 24.- Cooperativas de producción.- Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Art. 25.- Cooperativas de consumo.- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Art. 26.- Cooperativas de vivienda.- Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas, en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo en Asamblea General, una vez concluido el trámite de fraccionamiento o declaratoria de propiedad horizontal; y, esos bienes se constituirán como patrimonio familiar.

Art. 27.- Cooperativas de ahorro y crédito.- Estas cooperativas estarán a lo dispuesto en el Título III de la presente Ley.

Art. 28.- Cooperativas de servicios.- Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. (pág. 9)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Es una organización de un grupo de personas que tienen como finalidad común ayudarse los unos a los otros a cubrir de alguna manera sus necesidades tanto económicas y financieras. La cooperativa no está formada por clientes sino por socios. (Romero, 2015, pág. 5)

Este tipo de agrupación que tiene por objeto fomentar entre sus asociados y terceros, el hábito del ahorro y el uso directo del crédito personal y solidario debidamente garantizado.

Operaciones

- Captar ahorro a través de depósitos a la vista o a término mediante expedición de certificados de depósito de ahorro a término (CDAT) y certificados de depósito a término (CDT).
- Captar recursos a través de ahorro contractual.
- Negociar títulos emitidos por terceros distintos de sus gerentes, directores y empleados
- Otorgar préstamos y, en general, celebrar operaciones activas de crédito.
- Celebrar contratos de apertura de crédito.
- Otorgar avales y garantías en términos que para el efecto autoricen la junta directiva del banco de la república o el gobierno nacional.
- Efectuar operaciones de compra y venta de cartera o factoring sobre toda clase de títulos

- Realizar operaciones de compra y venta de divisas
- Emitir bonos
- Prestar servicios de asistencia técnica, educación, capacitación y solidaridad que en desarrollo de las actividades previstas en los estatutos o por disposición de la ley cooperativa pueden desarrollar, directamente o mediante convenios con otras entidades
- Celebrar convenios dentro de las disposiciones legales para la prestación de otros servicios, especialmente aquellos celebrados con los establecimientos bancarios para el uso de cuentas corriente. (Stevens, 2017)

Gestión Operativa en las Cooperativas

Para la medición operativa de las cooperativas de ahorro y crédito se propone los siguientes indicadores:

Demanda atendida: Es la tasa a la cual el dinero es generado por el sistema a través de las ventas.

Inventario: Es aquel dinero que el sistema ha invertido en comprar cosas que se pretende vender.

Gastos operativos: Es el dinero que el sistema gasta para cambiar el inventario a demanda atendida. (Cova, 2008)

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son cuadros sinópticos preponderantemente numéricos integrado con los datos extractados de los registros contables, aclarados con anotaciones adicionales a una fecha determinada o el resultado en la gestión, durante un determinado periodo, de una entidad o ente económico (Ferrer, 2012)

Aquella herramienta o medio utilizado por las empresas para presentar su situación financiera en una fecha determinada, considerándose un registro formal de las consecuencias económicas de las actividades que la misma lleve a cabo. (Balza, 2018, pág. 4)

Los estados financieros son importantes ya que representan el producto terminado del proceso contable y son los documentos por medio de los cuales se presenta la información financiera. Es decir, son la representación estructurada de la situación y evolución financiera en un periodo determinado.

Cuyo objetivo general es proveer información cuantitativa, expresada en unidades monetarias de una empresa acerca de su posición y operación financiera, del resultado de sus operaciones, de los cambios en su capital contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de toma de decisiones económicas.

Características

Para tener una mejor comprensión e interpretación de los estados financieros, Ortiz (2005) presenta las siguientes características:

- **La utilidad:** se refiere a que su contenido informativo debe ser relevante, veraz y comparable y su emisión debe ser oportuna.
- **La relevancia:** se sustenta en que debe presentar información financiera importante para la empresa, producto de un proceso que garantiza la veracidad o real existencia de las transacciones que dan lugar a dichas expresiones numéricas, que a su vez deben mantener una misma estructura por varios periodos para que sea comparable a través del tiempo.
- **La confiabilidad:** exige que sean estables, es decir, consistentes, objetivos y verificables.
- **La consistencia:** hace mayor hincapié en la comparabilidad, lo que exige que los estados financieros sean elaborados bajo normas establecidas para que mantengan una misma estructura.
- **La provisionalidad:** se da porque contienen estimaciones para determinar la información correspondiente para cada periodo. (pág. 1)

Usuarios de los estados financieros

Los estados financieros pueden ser utilizados por diversos colectivos para diferentes objetivos:

- Los propietarios y gerentes requieren de los estados financieros para tomar decisiones de negocios importantes que pueden afectar a la continuidad de sus operaciones. El análisis financiero se realiza a continuación sobre estos estados para proporcionar una mayor comprensión de los datos.
- Los inversionistas potenciales hacen uso de los estados financieros para evaluar la viabilidad para decidir invertir en un negocio. Los análisis financieros son a menudo utilizados por los inversores y son preparadas por profesionales (analistas financieros), dándoles así la base para tomar decisiones de inversión.

- Las instituciones financieras (bancos y otras compañías de préstamo) los utilizan para decidir si se le concede o no un determinado préstamo para financiar la expansión, remodelación y otros gastos importantes.
- Los proveedores que le venden a crédito a una empresa requieren de los estados financieros para evaluar la solvencia y rentabilidad de la empresa.
- Los medios de comunicación y el público en general están interesados en los estados financieros para diversas razones de financiamiento. (Bujan , 2018).

TIPOS DE ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera

Según Calderón (2004) define al estado de situación financiera como;

La situación económica y financiera del ente en el que están contenidos todos los bienes, derechos y obligaciones de la empresa. La situación económica, en el sentido que muestra la cuantía de los recursos sociales (activos), la estructura de los capitales propios (patrimonio) y ajenos (pasivos); y, la situación financiera, porque muestra los recursos de inmediata realización y la cuantía de su capital de trabajo. (pág. 23)

Componentes

Activo: Conjunto de bienes de derechos que posee una empresa. Representa la masa positiva, la cual, entre otras cosas, está integrada por:

- Cosas materiales: dinero, mercaderías, suministros, muebles, inmuebles, etc.
- Relaciones materializadas: créditos a favor de la empresa, efectos de comercio, etc.
- Derechos: marcas de fábrica, patentes, etc.

Pasivo: Conjunto de deudas y obligaciones que tiene una empresa, es la parte negativa del patrimonio y la constituyente.

Patrimonio Neto: Diferencia entre el activo y el pasivo de una empresa, el mismo que está constituido por:

- Aportación inicial del propietario o propietarios
- Modificaciones de aumento o disminución que la gestión del negocio han producido. (Calderón, 2004)

Estado de Situación Financiera

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO: XXXX

| CÓDIGO | CUENTA | PARCIAL | TOTAL |
|-----------|---|---------|--------------|
| 1 | ACTIVO | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | | XXXXX |
| 1101 | CAJA | XXXX | |
| 1103 | BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | XXXX | |
| 13 | INVERSIONES | | XXXXX |
| 1305 | Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector | XXXX | |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | | XXXXX |
| 1401 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER | XXXX | |
| 1402 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER | XXXX | |
| 1404 | CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESAS POR VENCER | XXXX | |
| 1499 | (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES) | XXXX | |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | | XXXXX |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de crédito | XXXX | |
| 1614 | PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES | XXXX | |
| 1690 | CUENTAS POR COBRAR VARIAS | XXXX | |
| 1699 | (PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR) | XXXX | |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | | XXXXX |
| 1805 | MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA | XXXX | |
| 1806 | EQUIPOS DE COMPUTACION | XXXX | |
| 1899 | (DEPRECIACION ACOMULADA) | XXXX | |
| 19 | OTROS ACTIVOS | | XXXXX |
| 1904 | GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS | XXXX | |
| 1990 | OTROS | XXXX | |
| 2 | PASIVOS | | |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | XXXXX |
| 2101 | DEPOSITOS A LA VISTA | XXXX | |
| 2103 | DEPOSITOS A PLAZO | XXXX | |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | | XXXXX |
| 2302 | GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR | XXXX | |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | | XXXXX |
| 2501 | INTERESES POR PAGAR | XXXX | |
| 2503 | OBLIGACIONES PATRONALES | XXXX | |
| 2504 | RETENCIONES | XXXX | |
| 2505 | CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS | XXXX | |
| 2590 | CUENTAS POR PAGAR VARIAS | XXXX | |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | XXXXX |
| 2602 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS | XXXX | |
| 29 | OTROS PASIVOS | | XXXXX |
| 2990 | Otros | XXXX | |
| 3 | PATRIMINIO | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | | XXXXX |
| 3103 | APORTE DE SOCIOS | XXXX | |
| 33 | RESERVAS | | XXXXX |
| 3301 | LEGALES | XXXX | |
| 3303 | ESPECIALES | XXXX | |
| 36 | RESULTADOS | | XXXXX |
| 3603 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | XXXX | |

GERENTE

CONTADOR

Estados de Resultados

Demuestra los resultados de la operación de un negocio en un periodo determinado. Es un estado dinámico, porque refleja una actividad, es acumulativo, es decir, resume las operaciones de una compañía desde el primero hasta el último día del período económico. (Ortiz, 2005, pág. 2)

Componentes

Ortiz (2005) compone al estado financiero de la siguiente manera:

Ventas Netas; se discriminan restando a las ventas brutas las devoluciones, rebajas y descuentos que se hayan presentado durante el período.

El costo de ventas; se refiere al costo de adquisición o de producción de los bienes que la empresa vendió en el período.

Los gastos de operación; son aquellos que se realizan con el fin de producir la renta, de la empresa.

Gastos de Administración; son los recursos financieros que se utilizan para producir como el pago de salarios.

Utilidad neta del ejercicio; es el valor que arroja luego de restar los ingresos menos los gastos. (pág. 3)

Estado de Resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA. INTICOOP ESTADO DE RESULTADOS PERIODO: XXXX

| CÓDIGO | CUENTA | PARCIAL | TOTAL |
|-----------|--|---------|--------------|
| 5 | INGRESOS | | |
| | INGRESOS OPERATIVOS | | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | XXXXX |
| 5101 | Depósitos | XXXX | |
| 5103 | INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION | XXXX | |
| 5104 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA | XXXX | |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | XXXXX |
| 5404 | MANEJO Y COBRANZAS | XXXX | |
| 5490 | OTROS SERVICIOS | XXXX | |
| | TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS | | XXXXX |
| | INGRESOS NO OPERATIVOS | | |
| 56 | OTROS INGRESOS | | XXXXX |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | XXXX | |
| 5690 | otros | XXXX | |
| | TOTAL DE INGRESOS NO OPERATIVOS | | XXXXX |
| | TOTAL DE INGRESOS | | XXXXX |
| 4 | GASTOS | | |
| | GASTOS OPERATIVOS | | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | | XXXXX |
| 4101 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | XXXX | |
| 4103 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | XXXX | |
| 44 | PROVISIONES | | XXXXX |
| 4402 | CARTERA DE CREDITOS | XXXX | |
| 4403 | CUENTAS POR COBRAR | XXXX | |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | | XXXXX |
| 4501 | GASTOS DE PERSONAL | XXXX | |
| 4502 | HONORARIOS | XXXX | |
| 4503 | SERVICIOS VARIOS | XXXX | |
| 4504 | IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS | XXXX | |
| 4505 | DEPRESIACIONES | XXXX | |
| 4506 | AMORTIZACIONES | XXXX | |
| 4507 | Otros gastos | XXXX | |
| | TOTAL DE GASTOS DE OPERATIVOS | | XXXXX |
| | GASTOS NO OPERATIVOS | | |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | XXXXX |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados | XXXX | |
| | TOTAL DE GASTOS NO OPERATIVOS | | XXXXX |
| | TOTAL DE GASTOS | | XXXXX |
| | RESULTADO | | XXXXX |

GERENTE

CONTADOR

ANÁLISIS FINANCIERO

Es considerado una técnica de las finanzas que tiene por objeto el estudio y evaluación de los eventos económicos de todas las operaciones efectuadas en el pasado, y que sirve para una adecuada toma de decisiones para lograr alcanzar los objetivos preestablecidos. (Robles, 2012)

Según Wild (2007) en lo que respecta al análisis financiero dice que:

El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financieros de una compañía, así como para evaluar el desempeño financiero futuro. Varias preguntas facilitan enfocar el análisis financiero. Una serie de preguntas está orientada al futuro. Por ejemplo, ¿cuenta una compañía con los recursos para ser exitosa y crecer? ¿Cuenta con recursos para invertir en nuevos proyectos? ¿Cuáles son sus fuentes de rentabilidad? ¿Cuál es su capacidad futura de producir utilidades? (pág. 40)

El análisis de los estados financieros es básico para las todas las empresas, ya que implica una evaluación de la información financiera; de este modo, se analiza detalladamente cómo se desarrollan estos aspectos, y los resultados se obtienen de manera cuantitativa.

La importancia del análisis financiero no es solamente la aplicación de una fórmula y obtener un resultado, es interpretar adecuadamente los números y generar soluciones para mejorar o remediar ciertas situaciones que se presenten en la empresa.

Objetivos

- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las variables financieras que intervienen en las operaciones económicas de una empresa.
- Evaluar la situación económica- financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos.
- Verificar la veracidad de las cifras informadas en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.
- Tomar decisiones de inversión y financiamiento, con un solo propósito que es de asegurar su rentabilidad y solvencia.
- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, como se invierten dichos recursos y que rendimiento se espera
- Calificar la gestión de los directivos y administradores de la empresa, por medio de evaluaciones generales sobre la forma en como han sido manejados sus

activos y planificada su rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio. (Alarcón, Adelfa; Ulloa, Elvira, 2011)

Estos objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica y financiera con la que cuenta la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para los diversos usuarios de la información financiera.

Etapas del proceso de análisis financiero

Primera etapa: Obtención de información; tener la información necesaria la cual va desde la determinación de los aspectos a analizar en la empresa y la información útil para tal efecto hasta el periodo de análisis.

Segunda etapa: Análisis; consiste en el arreglo de la información financiera de tal manera que pueda usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático y la obtención de parámetros derivados de las herramientas aplicadas que permitan llegar a conclusiones.

Tercera etapa: Interpretación; es el que conjunta todos los parámetros o resultados obtenidos en la aplicación de las herramientas de análisis financiero para después evaluarlos y llegar a conclusiones. Una vez obtenido los resultados se interpretan para determinar si el nivel va de acuerdo con lo planeado y para saber que se hizo bien y que se hizo mal; entonces se procede a la toma de decisiones. (Rodríguez, 2012)

De esta manera el análisis financiero termina con la interpretación o el desarrollo de conclusiones, con el cual se obtiene una serie de fuerzas y debilidades que permiten evaluar la posición actual y el desempeño de la empresa hasta el momento.

Técnicas de análisis financiero

El análisis de Estados Financieros dispone de dos herramientas básicas que ayudan a interpretarlos y analizarlos.

Estas herramientas, denominadas “Análisis horizontal” y “Análisis vertical” se utilizan para determinar el peso proporcional (en términos relativos) que tiene cada rubro dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.

Análisis vertical

El análisis vertical permite identificar con claridad cómo están compuestos los estados contables, por lo que una vez determinada la estructura y composición del estado contable, se procede a interpretar la información contra sí misma, y luego se compara porcentualmente con los demás años o períodos anteriores de estudio. (Coutiño, 2013, pág. 3)

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de determinar si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativamente y de acuerdo a sus necesidades financieras y operativas.

Fórmula

$$\text{Cuenta} / \text{Total de cuenta} * 100$$

Objetivos

- Visión panorámica de la estructura del estado financiero.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
- Relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos
- Decisiones financieras
- Controla la estructura de la actividad económica.
- Evalúa los cambios estructurales, Ej. impuestos, sobretasas, política social de precios, salarios y productividad.
- Evalúa las decisiones gerenciales.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios, como también de financiamiento.
- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual exista la mayor rentabilidad y que sirva como medio de control, para obtener el máximo de rendimiento. (Coutiño, 2013)

Análisis Horizontal

Según Bustamante (2008) manifiesta que:

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo. (pág. 2)

Los valores obtenidos en el análisis horizontal, pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos, puesto que los resultados económicos de una empresa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado.

Fórmula

$$\left(\frac{\text{Periodo2}}{\text{Periodo1}} - 1 \right) * 100$$

Objetivos

- Analiza el aumento o disminución de las cuentas o grupo de cuentas de un estado financiero, de un periodo a otro.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo.
- Sirve de base para el análisis del capital de trabajo.
- Explica los Cambios que sufre el estado de Situación Financiera.
- En términos porcentuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas.
- Obtiene la tendencia generalizada de las cuentas.
- Muestra los resultados de una gestión.
- Muestra las variaciones de las estructuras financieras reformuladas por los agentes económicos externos.
- Deben ayudar explicar las causas y los efectos de los resultados, tales como la inflación en los costos, la recesión por disminución en las ventas. (Bustamante, 2008)

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

Se han promovido varios ratios financieros y reglas empíricas para instituciones financieras en 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. (Richardson, 2009, pág. 1)

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: **P**rotección, **E**structura financiera eficaz, **C**alidad de **A**ctivos, **T**asas de **R**endimiento y costos, **L**iquidez y **S**eñales de crecimiento.

Objetivos

1. Herramienta de administración ejecutiva

El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo, el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede identificar las causas probables. El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable.

2. Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados

El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones. También establece un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender. El resultado puede ser una mejor comunicación que facilite una mejor comprensión de los conceptos principales junto con un compromiso con el logro de mayor uniformidad en la calidad y fuerza de cada cooperativa de ahorro y crédito individual, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.

3. Clasificaciones objetivas y comparativas

El uso combinado del sistema de contabilidad estandarizado con los indicadores de rendimiento de PERLAS produce un tipo de información completamente nueva: clasificaciones comparativas de cooperativas de ahorro y crédito.

La estandarización de información financiera elimina la diversidad y proporciona una herramienta eficaz para comparar el rendimiento de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional.

4. Facilitar el control supervisorio

Además de su utilidad como una herramienta de administración, el sistema PERLAS proporciona un marco para una unidad supervisora en la Federación Nacional. Las asociaciones nacionales pueden usar los ratios financieros claves generados por PERLAS para hacer un análisis trimestral o mensual de todas las áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito.

Estas evaluaciones son inestimables para la identificación de tendencias y la detección de áreas de preocupación entre los afiliados. Con la estandarización de los ratios financieros claves, todas las partes interesadas estudian la misma cosa; lo que le importa al inspector también le importa al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito. (Richardson, 2009, págs. 1-2)

Componentes

Según Richardson (2009) señala que:

El sistema PERLAS tiene una diferencia única, que 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 (pág. 2)

P = PROTECCIÓN

Según Richardson (2009) considera que una 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.

Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables: valores inflados de activos y ganancias ficticias. La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias. Esta falta de voluntad lleva a un abuso generalizado de los principios de seguridad y solidez. Se exagera el ingreso neto reportado, los valores de activos están inflados, las provisiones para préstamos incobrables son inadecuadas y los ahorros de asociados no cuentan con una protección adecuada. (pág. 3)

Tabla 1:
Requerimientos de Protección

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | META |
|--------------------------------|--------|--|-----------|
| P= PROTECCIÓN | P1 | Provisión para préstamos incobrables/ Provisión requerida para préstamos morosos > 12meses | 100% |
| | P2 | Provisión neta para préstamos incobrables/ Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses | 35% |
| | P2U | Provisión neta par 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 de cartera castigada / Castigos acumulados | > 75% |
| | P6 | Solvencia | >_111% |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

E = Estructura Financiera Eficaz

Según Richardson (2009) puntualiza que:

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

➤ Activos

* El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)

* El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

➤ Pasivos

* El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

➤ Capital

* 10-20% capital de aportaciones de asociados

* 10% capital institucional (reservas no distribuidas)

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional. (pág. 4)

Tabla 2:
Requerimientos de Estructura Financiera

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | METAS |
|--|--------|--|---------|
| E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ | E1 | Prestamos Netos / Activo Total | 70-80% |
| | E2 | Inversiones Liquidas / 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 (definido por el usuario) | >_10% |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

A = Calidad de Activos

Según Richardson (2009) define a los activos como:

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:

➤ **Ratio de morosidad**

El ratio de morosidad es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad está alta, normalmente afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito. Al usar la fórmula de PERLAS para medir exactamente la morosidad, las cooperativas de ahorro y crédito reciben información correcta sobre la severidad de la situación antes de que se desarrolle una crisis. La meta ideal es mantener la tasa de morosidad por debajo del 5% del total de préstamos pendientes.

➤ **Porcentaje de activos improductivos**

Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes. La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuando una cooperativa de ahorro y crédito tiene una fuerte necesidad de mejorar una mala imagen física, el ratio de activos improductivos puede aumentar a corto plazo. Una imagen mejorada es más importante para el éxito de programas agresivos de mercadeo que el mantener el ratio dentro de sus límites.

➤ **Financiamiento de activos improductivos**

Tradicionalmente, las cooperativas de ahorro y crédito utilizan capital de aportaciones de asociados para financiar las compras de activos fijos. El objetivo es financiar el 100% de todos los activos improductivos con el capital institucional de la cooperativa de ahorro y crédito, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito. El uso de capital sin costo para financiar estos activos reduce el efecto sobre ganancias. (pág. 6)

Tabla 3:
Requerimientos de Calidad de Activos

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | META |
|--|--------|--|--------|
| A= CALIDAD DE ACTIVOS | A1 | Morosidad total / Cartera Bruta | <_5% |
| | A1U | 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% |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

R = Tasas de rendimiento y costos

Según Richardson (2009) considera que:

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.

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

➤ **Cartera de préstamos**

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

➤ **Inversiones líquidas**

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

➤ **Inversiones financieras**

Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras (p. ej., valores emitidos por el gobierno) que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

➤ **Otras inversiones no financieras**

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como “otra” inversión no financiera. Para muchas cooperativas de ahorro y crédito, esto incluye inversiones en supermercados, farmacias, escuelas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales. (pág. 8)

Tabla 4:
Requerimiento de Tasas de Rendimientos y Costos

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | META |
|--|--------|---|--|
| R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS | R1 | Ingreso por prestamos / Promedio prestamos netos | Tasa empresarial |
| | R2 | Ingreso por Inversiones liquidas / Promedio inversiones liquidas | Tasas del mercado |
| | R3 | Ingreso por inversiones financieras / Promedio inversiones financieras | Tasas del mercado |
| | R4 | Ingreso por inversiones no Financieras / Promedio de inversiones no financieras | >_R1 |
| | R5 | Costos financieros: Depósitos de Ahorro / Promedio depósitos de ahorro | Tasas del mercado > inflación |
| | R6 | Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio crédito externo | Tasas del mercado |
| | R7 | Costos financieros: Aportaciones / Promedio aportaciones | Tasas del mercado >_ R5 |
| | R8 | Margen Bruto / Promedio activo total | Variable 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 |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

L = Liquidez

Según Richardson (2009) define al manejo eficaz de liquidez como:

Una habilidad que tiene mucho 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.

El sistema PERLAS analiza liquidez desde dos puntos de vista:

➤ **Reserva total de liquidez**

Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido en una asociación nacional o un banco comercial. La meta “ideal” es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos).

➤ **Fondos líquidos inactivos**

Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otras alternativas para la inversión. La meta “ideal” para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero. (pág. 10)

Tabla 5:
Requerimientos de Liquidez.

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | META |
|------------------------|--------|---|----------|
| L= LIQUIDEZ | L1 | (Inversiones a corto plazo + activos líquidos - cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorro | 15 - 20% |
| | L2 | Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro | 10% |
| | L3 | Activos líquidos improductivos / Activo total | < 1% |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

S = Señales de crecimiento

Según Richardson (2009) describe que la manera exitosa de mantener el valor de los activos es:

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

➤ **Activo total**

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS. Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias.

➤ **Préstamos**

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

➤ **Depósitos de ahorro**

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

➤ **Aportaciones**

Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU, algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia

de las aportaciones para el crecimiento. Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

➤ **Capital institucional**

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

Tabla 6:
Requerimientos de Señales de Crecimiento

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

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

INFORME FINANCIERO

Es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre un tema definido por una problemática que se esté o haya generado dentro o fuera de la organización, en el cual se analiza y produce una reflexión sobre un tema determinado. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción (Javeriana, 2009).

Son evaluaciones que ayudan a identificar el estado financiero actual de una empresa u organización en el último periodo contable. Un informe financiero puede cubrir un periodo corto de tiempo, como el mes más reciente o periodos de hasta un año. Varios elementos básicos están incluidos en la preparación de un informe financiero eficiente. (Fula, 2014)

Estos informes son de gran importancia para los propietarios de la empresa por que informa todo sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables.

Características

- **Pertinencia:** la realización de los objetivos políticos generales del ente financiero.
- **Confiabilidad:** la seguridad para los estados financieros, que impide la divulgación de información a personas o sistemas no autorizados.
- **Neutralidad:** es llamada medida de equivalencia el cual implica que en un mercado completo al precio de un derivado es igual al valor esperado.
- **Verificabilidad:** constituye el producto final de la contabilidad y sea total verificarla. (Fula, 2014)

Estructura del informe financiero

- Encabezado

Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.

- Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:

Se incluye un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

- Objetivos del informe

Se enumeran los propósitos que tienen el informe y el área de la empresa a la que se dirige.

- Identificación de los problemas

Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la compañía.

- Análisis de las causas

Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

- Recomendaciones y conclusiones

Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

- Cierre

Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía. (Quiroga, 2013)

Este tipo informe parte de tres partes esenciales: la identificación de los problemas, el análisis de las causas y las propuestas de mejoras. Sin embargo, ninguna lista de informes será aplicable a todos los negocios, ni será favorable para todos los casos. Por ello, se recomienda además de imaginación, investigación y planificación para poder desarrollar un sistema de informes integrado y estructurado de acuerdo a cada una de las necesidades de la empresa.

TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

La toma de decisiones financieras es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida empresarial, La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción entre las opciones con las que cuenten las empresas el mismo que pueda llevarnos al éxito absoluto o al fracaso y al cierre de la empresa. (Hernández, 2014)

La toma de decisiones financieras es un aspecto muy importante dentro de la empresa, y también en la vida cotidiana. Acertar en este tipo de decisiones es vital para alcanzar los objetivos y minimizar los peligros y riesgos que se puedan presentar en las inversiones, ya que las decisiones pueden tomarse en un contexto de certidumbre, incertidumbre o riesgo. (Retos Directivos, 2016)

Es así como la toma de decisiones pueden abarcar a las cuatro funciones administrativas como son los administradores cuando planean, organizan, conducen y controlan. Como tomar una decisión supone escoger la mejor alternativa de entre las posibles, se necesita información sobre cada una de estas alternativas y sus consecuencias respecto a nuestro objetivo.

Clasificación

Según Bravo, Lambretón y Márquez (2007) mencionan que, las decisiones financieras claves para lograr la maximización de la riqueza de los propietarios de la empresa y que son administradas por los gerentes financieros se clasifican en tres categorías:

Decisiones de Inversión

Estas decisiones se refieren a los bienes y recursos que se requieren para que la empresa pueda operar de manera eficiente y eficaz. En esta categoría de decisiones sobresale como la más importante la determinación del tamaño de la empresa, es decir, el volumen total de activo que se requiere para mantener una operación sin tropiezos que, igualmente, sea rentable ya que en ellas participan todas las áreas funcionales de la empresa.

Decisiones de Financiamiento

Consiste en estudiar la manera como la empresa debe obtener los recursos financieros necesarios para llevar a cabo las decisiones de inversión. Es decir, cómo obtener fondos para la adquisición de los diferentes activos que se requieren en la operación del negocio y de esta manera determinar la estructura financiera de la empresa la cual se define como la proporción que se utiliza, entre pasivos (deuda) y patrimonio, para financiar los activos.

Decisiones de Dividendos

Las decisiones de dividendos se refieren a la porción de las utilidades que se repartirán, lo cual depende de lo comprometidas que la empresa tenga las utilidades, pues si tiene muchos compromisos de pasivos y a la vez requiere de fondos para financiar nuevos proyectos, la proporción a repartir deberá ser menor que si no los tuviera. (pág. 75)

Proceso para la toma de decisiones financieras

1. Disponer de la información necesaria

Primeramente el analista ha de recabar toda la información necesaria para conocer exactamente cuál son los posibles problemas y sus causas, a fin de poder realizar una exacta definición del problema.

Para recabar información es posible:

- Preguntar a personas relacionadas directamente con el problema
- Solicitar información a expertos en el área competente

Al respecto, hay que tener en cuenta que no siempre la información obtenida es fidedigna ni completa al 100%, puesto que en muchas ocasiones la gente proporciona su interpretación de la información, u omite parte de la misma.

2. Seleccionar datos importantes

De entre la información recabada se ha de realizar una cifra para asegurar de que está toda la información necesaria.

Para facilitar este proceso, es conveniente formular preguntas como las siguientes, relativas a la relevancia, pertinencia, veracidad y suficiencia de la información con la que se cuenta.

3. Definir el problema

Identificar y definir el problema no es tan sencillo en muchas ocasiones, porque a veces el problema es muy difícil de escrutar y es complicado detectar sus partes.

Finalmente se ha de poder expresar el problema de manera tan clara y concisa, que pueda quedar resumido en una o dos frases.

4. Establecer objetivos

La definición del problema es el punto de partida y sirve para indicar dónde está el analista. Estableciendo unos objetivos los mismos que deben de ser claros, concretos, concisos y consistentes con el resto de políticas y objetivos de la empresa.

5. Enunciar soluciones alternativas

Una vez definido el problema y establecidas las causas del mismo, el decisor debe de establecer una relación entre las distintas causas y obtener una conclusión sobre la causa que provoca el efecto, el problema en este caso.

Es en este momento cuando busca soluciones alternativas al problema, las plantea y las escribe, para pasar a continuación a estudiarlas y clasificarlas.

6. Valorar cada solución

Para poder valorar las diferentes alternativas, debe de tener en cuenta los siguientes criterios:

- Valoración económica de la solución
- Plazo de implantación de la misma
- Eficacia de la solución a la hora de resolver el problema total o parcialmente.
- Popularidad de la medida
- Legalidad de la misma
- Dependencia de la solución de otras medidas

7. Elegir la alternativa más adecuada

Una vez seleccionadas y examinadas las alternativas, el analista debe de elegir aquella que sea más adecuada.

Si bien, la elección de una alternativa, no es suficiente y debe de elaborar un plan de acción para la correcta implantación y seguimiento de la alternativa elegida. Este plan de acción debe de contemplar, como mínimo, la lista de tareas/acciones a realizar, los responsables de llevar a cabo cada acción, así como los plazos de ejecución de cada una.

8. Comunicar la decisión

La decisión tomada ha de ser comunicada a las personas implicadas en la misma, bien directamente, por ser responsables de la ejecución de las acciones que hay que implantar, o bien, indirectamente puesto que les va a afectar de una manera u otra.

9. Controlar los resultados

El control de los resultados conseguidos con la solución implantada, se hace necesario a fin de verificar tanto que la implantación y su funcionamiento son los adecuados, como la idoneidad de la solución elegida.

Este control supone haber establecido una medida de los estándares, antes, durante y después de la introducción de las medidas decididas.

10. Introducir medidas correctivas

En caso de desviaciones respecto a los resultados esperados, el decisor debe de introducir medidas para corregir los aspectos que no están funcionando, y continuar supervisando el proceso hasta su correcta implantación. (Mengual , Sempere, Juárez, & Rodríguez, 2012)

e. MATERIALES Y MÉTODOS

El desarrollo del trabajo fue de tipo cuantitativo que permitió conocer detalladamente la estructura financiera en la que se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi”, a través de la utilización de estados financieros de los periodos 2016-2017 y la aplicación e interpretación de indicadores financieros PERLAS.

Materiales

Para el presente trabajo fue necesario la utilización de diferentes materiales: esferos, hojas de papel, impresiones, los estados financieros de la cooperativa Inti Wasi 2016-2017, grapadoras y carpetas; accesorios informáticos, computadora portátil, internet, calculadora, impresora y escáner; material bibliográfico; tesis, leyes y más documentos.

Métodos

Para la revisión de literatura se utilizó el **método deductivo**, con el fin de seleccionar temas referentes al problema de estudio, para ello se acudió a la técnica de **recolección bibliográfica** que facilitó recolectar información de libros, revistas, internet, etc., para la elaboración de la revisión de literatura.

Para realizar el primer objetivo se utilizó la técnica de **observación directa** que consiste en una visita a la cooperativa para conocer su composición administrativa, el entorno en la que desarrollan sus actividades y revisar los documentos financieros, y mediante el **método analítico** se procedió a realizar el análisis vertical y horizontal de los estados financieros 2016-2017, el cual permitió la comparación, interpretación, análisis y determinar la situación real que atraviesa la cooperativa.

Para dar cumplimiento al segundo objetivo se realizaron cálculos matemáticos el cual permitió efectuar la determinación de porcentajes de las diferentes fórmulas presentados en los indicadores financieros PERLAS; P=Protección; E=Estructura Financiera; R=Tasas de Rendimiento; L=Liquidez; A=Calidad de Activos y S=Señales de Crecimiento y presentar los resultados mediante los cuadros estadísticos.

Para el tercer objetivo fue necesario realizar una **entrevista directa** a la gerente donde se abordaron preguntas de conocimiento financiero, para identificar las falencias financieras y tener una visión de cómo se encuentra la entidad; así mismo se empleó el **método sintético**, que consistió en resumir la información más relevante dentro del

respectivo trabajo, para la elaboración del informe final, y de esta manera poder determinar los problemas y establecer estrategias de mejoramiento encaminadas a una correcta toma de decisiones, para el buen funcionamiento de la cooperativa.

f. RESULTADOS

Reseña Histórica



La institución nace por la iniciativa planteada de un grupo de profesionales jóvenes multidisciplinarios en el año 2010, con la finalidad de apoyar la creación de microempresas, generar fuentes de trabajo para aquellos nuevos profesionales.

Esto incentivo a que se reúnan un grupo de personas e inicien la Pre cooperativa de Ahorro y Crédito el 1 de marzo del año 2010, denominándose como “Saraguros”, concediendo en sus inicios pequeños créditos entre los socios. A mediados del mes de junio se da inicio a los trámites de legalización para finalmente constituirse la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. INTICOOP, obteniendo la personería jurídica el 10 de diciembre del mismo año y brindando sus productos financieros al público el 27 de marzo del año 2011.

Visión

Somos una cooperativa solvente, segura, eficiente, que facilita servicios financieros y sociales inclusivos, para promover los emprendimientos, el vivir de los socios, y la economía popular y solidaria en la Región Sur. Contamos con el apoyo de directivos, funcionarios y socios comprometidos y capacitados.

Misión

Impulsar los emprendimientos de nuestros socios y clientes a través del fácil acceso a los productos financieros (ahorro, crédito, pólizas) y servicios sociales, dirigidos a los diversos sectores socio económicos del país.

Valores

- ✓ Solidaridad
- ✓ Democracia
- ✓ Transparencia
- ✓ Reciprocidad
- ✓ Honestidad
- ✓ Fidelidad

Principios Cooperativos

- Gestión democrática de los socios;
- Participación económica de los socios;
- Autonomía e independencia;
- Educación, capacitación e información;
- Cooperación entre cooperativas; y
- Compromiso con la comunidad

Productos

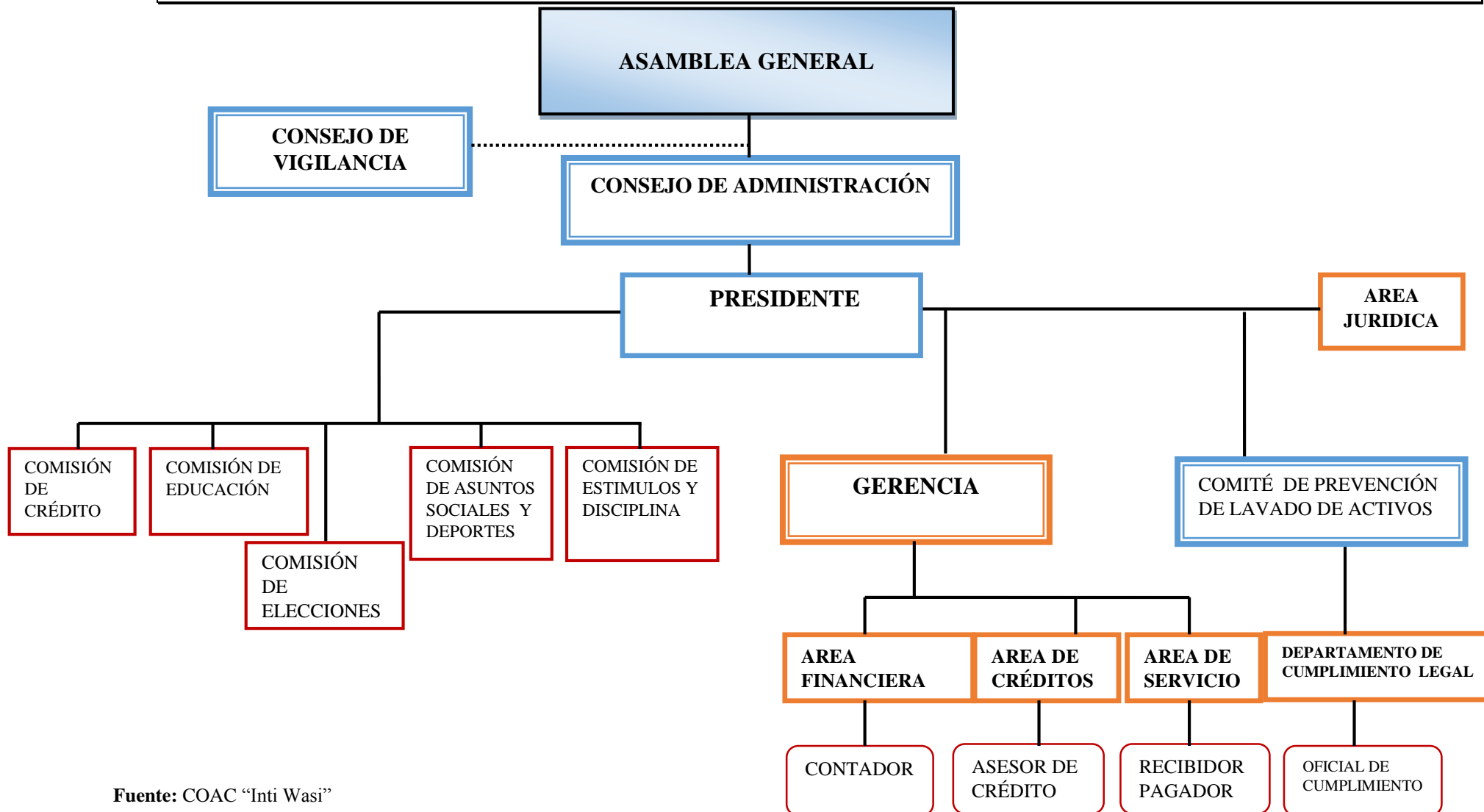
| Productos | Tasa de Interés | Monto | Tiempo |
|-----------------------|-------------------|----------------------------|---------|
| Ahorro a la vista | 2% | | |
| Depósito a Plazo fijo | 5,70% hasta 9,30% | \$3.000 | 3 meses |
| Microcrédito | 20% | Desde \$300 hasta \$5.000 | 5 años |
| Crédito de Consumo | 16,30% | Desde \$300 hasta \$10.000 | 5 años |

Servicios

- Pagos al sector público como SRI, IESS, CNT, Servicios Básicos
- Pago del bono de Desarrollo Humano, Transferencias Bancarias, Remesas, etc.

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP



Fuente: COAC "Inti Wasi"

COOPERATIVA DE AHORO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL
PERIODO: 2016

Tabla 7:
Estado de Situación Financiera Análisis Vertical 2016

| Código | Cuenta | Parcial | Total | Rubro % | Grupo % |
|---------------|--|----------------|---------------------|----------------|----------------|
| 1 | ACTIVO | | | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | | \$ 79.517,75 | 14,68% | 14,47% |
| 1101 | Caja | \$ 4.525,90 | | 0,84% | 0,82% |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | \$74.991,85 | | 13,84% | 13,64% |
| 13 | INVERSIONES | | \$ 10.937,50 | 2,02% | 1,99% |
| 1305 | Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector | \$10.937,50 | | 2,02% | 1,99% |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | | \$450.072,66 | 83,07% | 81,88% |
| 1401 | Cartera de créditos comercial por vencer | \$ 1.266,92 | | 0,23% | 0,23% |
| 1402 | Cartera de créditos de consumo por vencer | \$157.473,11 | | 29,07% | 28,65% |
| 1404 | Cartera de créditos para microempresas por vencer | \$234.537,11 | | 43,29% | 42,67% |
| 1426 | Cartera de créditos de consumo que no devengan intereses | \$ 27.090,41 | | 5,00% | 4,93% |
| 1428 | Cartera de créditos para microempresas que no devengan intereses | \$ 23.940,96 | | 4,42% | 4,36% |
| 1450 | Cartera de créditos de consumo vencida | \$ 2.051,92 | | 0,38% | 0,37% |
| 1452 | Cartera de créditos para microempresas vencida | \$ 21.332,07 | | 3,94% | 3,88% |
| 1499 | (Provisión para créditos incobrables) | (\$17.619,84) | | -3,25% | -3,21% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | | \$ 1.262,34 | 0,23% | 0,23% |
| 1614 | Pagos por cuenta de clientes | \$ 352,57 | | 0,07% | 0,06% |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | \$ 922,59 | | 0,17% | 0,17% |
| 1699 | (Provisión para cuentas por cobrar) | (\$ 12,82) | | 0,00% | 0,00% |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | \$541.790,25 | 100,00% | 98,57% |
| | ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | | \$ 5.293,77 | 100,00% | 0,96% |
| 1805 | Muebles y enseres y equipos de oficina | \$ 8.831,19 | | 166,82% | 1,61% |
| 1806 | Equipos de computación | \$ 8.716,66 | | 164,66% | 1,59% |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | (\$12.254,08) | | -231,48% | -2,23% |
| | TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | \$ 5.293,77 | 100,00% | 0,96% |
| | OTROS ACTIVOS | | | | |
| 19 | OTROS ACTIVOS | | \$ 2.559,86 | 100,00% | 0,47% |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | \$ 874,06 | | 34,14% | 0,16% |
| 1990 | Otros | \$ 1.685,80 | | 65,86% | 0,31% |
| | TOTAL OTROS ACTIVOS | | \$ 2.559,86 | 100,00% | 0,47% |
| | TOTAL ACTIVOS | | \$549.643,88 | | 100,00% |

| | | | | |
|-----------|---|--------------|---------------------|------------------------------|
| 2 | PASIVOS | | | |
| | PASIVO CORRIENTE | | | |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | \$318.054,04 | 95,85% 57,87% |
| 2101 | Depósitos a la vista | \$130.421,81 | | 39,31% 23,73% |
| 2103 | Depósitos a plazo | \$187.632,23 | | 56,55% 34,14% |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | | \$ 50,00 | 0,02% 0,01% |
| 2302 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | \$ 50,00 | | 0,02% 0,01% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | | \$ 13.705,47 | 4,13% 2,49% |
| 2501 | Intereses por pagar | \$ 8.249,70 | | 2,49% 1,50% |
| 2503 | Obligaciones patronales | \$ 793,01 | | 0,24% 0,14% |
| 2504 | Retenciones | \$ 3.803,01 | | 1,15% 0,69% |
| 2505 | Contribuciones, impuestos y multas | \$ 14,97 | | 0,00% 0,00% |
| 2590 | Cuentas por pagar varias | \$ 844,78 | | 0,25% 0,15% |
| | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | \$331.809,51 | 100,00% 60,37% |
| | PASIVO NO OCORRIENTE | | | |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | \$122.343,35 | 100,00% 22,26% |
| 2602 | Obligaciones con instituciones financieras del país | \$122.343,35 | | 100,00% 22,26% |
| | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | \$122.343,35 | 100,00% 22,26% |
| | TOTAL PASIVO | | \$454.152,86 | 82,63% |
| 3 | PATRIMONIO | | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | | \$ 74.626,41 | 78,15% 13,58% |
| 3103 | Aporte de socios | \$ 74.626,41 | | 78,15% 13,58% |
| 33 | RESERVAS | | \$ 14.809,89 | 15,51% 2,69% |
| 3301 | Legales | \$ 14.037,11 | | 14,70% 2,55% |
| 3303 | Especiales | \$ 772,78 | | 0,81% 0,14% |
| 36 | RESULTADOS | | \$ 6.054,72 | 6,34% 1,10% |
| 3603 | Utilidad o excedente del ejercicio | \$ 6.054,72 | | 6,34% 1,10% |
| | TOTAL PATRIMONIO | | \$ 95.491,02 | 100,00% 17,37% |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | | \$549.643,88 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “INTI WASI” LTDA. INTICOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ANÁLISIS A LA ESTRUCTURA FINANCIERA
PERIODO: 2016



Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016

Análisis e Interpretación

ACTIVO

El año 2016 la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. INTICOOP, cuenta con \$549.643,88 en activos, siendo la mayor concentración en activos corrientes con un valor de \$541.790,25 equivalente al 98,57% del total de activos, originado por su principal actividad que es la intermediación financiera; por otro lado los activos no corrientes representa un valor de \$5.293,77 correspondiente al 0,96% del total de activos, donde se agrupan las propiedades y equipos que posee la cooperativa; y con un valor de \$2.559,86 equivalente al 0,47% de total de activos que corresponden a otros activos.

PASIVO

La estructura del pasivo para el año 2016 establece que posee \$454.152,86 equivalente al 82,63%, el mismo que se divide en pasivos corrientes con un valor de \$331.809,51 correspondiente al 60,37%, resultado de las obligaciones que mantiene con el público; y pasivos no corrientes con un valor de \$122.343,35 equivalente al 22,26% correspondiente a las obligaciones financieras que mantiene la cooperativa.

PATRIMONIO

El valor resultante de la estructura financiera de la cooperativa para el año 2016, está representada con el valor de \$95.491,02 equivalente al 17,37%.

Tabla 8:

Activo Corriente

| | Valor | Porcentaje |
|-------------------------------|---------------------|----------------|
| Fondos Disponibles | \$79.517,75 | 14,68% |
| Inversiones | \$10.937,50 | 2,02% |
| Cartera de Crédito | \$450.072,66 | 83,07% |
| Cuentas por Cobrar | \$1.262,34 | 0,23% |
| Total Activo Corriente | \$541.790,25 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi"

Análisis e Interpretación

Al analizar el activo corriente se evidencia que la cuenta de mayor representatividad es la **cartera de crédito** con el 83,07%, porcentaje considerable que demuestra que la cooperativa está cumpliendo su razón social que es la de captar y colocar los recursos al público, considerando que la cartera de microcrédito es la más solicitada con un porcentaje de 43,29% del total de la cartera, seguido del crédito de consumo con el 29,07%, siendo ésta una situación favorable para la institución permitiendo generar mayores ingresos económicos. Otra cuenta representativa es **fondos disponibles** con el 14,68%, que es el dinero que mantiene tanto en caja como en bancos para responder a las obligaciones inmediatas. De la misma manera se tiene **inversiones** que representan el 2,02%, que son valores que la entidad tiene en depósito a plazo fijo en otras instituciones financieras que le generan intereses; seguidamente las **cuentas por cobrar** con un porcentaje de 0,23%, que corresponden a los pagos pendientes de los socios en mora por sus procesos judiciales y notificaciones.

Tabla 9:
Activo No Corriente

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|--|--------------------|----------------|
| Propiedad planta y equipo | | |
| Muebles y Enseres y Equipos de oficina | \$ 8.831,19 | 166,82% |
| Equipos de Computación | \$ 8.716,66 | 164,66% |
| (Depreciación acumulada) | (\$ 12.254,08) | -231,48% |
| Total de activo no corriente | \$ 5.293,77 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016

Análisis e Interpretación

Los activos no corrientes tienen una cantidad de \$ 5.293,77, que representa el 1,17% de del total de activos acaparando el 100% del rubro; con **muebles y enseres** de \$8.831,19; **equipos de computación** de \$8.716,66 y la depreciación acumulada de \$12.254,08, esto debido a que la cuenta no debe ser excedida ya que la cooperativa no necesita de grandes equipos y terrenos para llevar a cabo sus funciones de intermediación financiera y de servicios para lo cual fue creada.

Tabla 10:
Otro Activos

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|-------------------------------|--------------------|----------------|
| Gastos y Pagos Anticipados | \$ 874,06 | 34,14% |
| Otros | \$ 1.685,80 | 65,86% |
| Total de otros activos | \$ 2.559,86 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016

Análisis e Interpretación

La cuenta **otros activos** cuenta con \$2.559,86 y un porcentaje de participación de tan solo 0,20% del total de activos, el mismo que acapara el 100% del rubro; con el 34,14% de gastos y pagos anticipados a terceros y 65,86% del impuesto al IVA.

Tabla 11:
Pasivo Corriente

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|-------------------------------|---------------------|----------------|
| Obligaciones con el Público | \$318.054,04 | 95,85% |
| Obligaciones Inmediatas | \$50,00 | 0,02% |
| Cuentas por Pagar | \$13.705,47 | 4,13% |
| Total Pasivo Corriente | \$331.809,51 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi"

Análisis e Interpretación

Analizando los pasivos corrientes se evidencia que están constituidos en casi su totalidad por **obligaciones con el público** con un porcentaje de 95,85% de participación resultado que demuestra que la mayoría de sus obligaciones son derivadas de captación de los recursos del público el cual indica el dinero que se está trabajando es de propiedad de los depositantes por lo que es recomendable manejar estos recursos de manera adecuada y eficiente.

Otra cuenta importante en este grupo está las **cuentas por pagar** que representan el 4,13% correspondiente a las obligaciones de intereses que generan los depósitos a plazo fijo, aportaciones de los socios y demás obligaciones patronales que debe responder de manera oportuna la cooperativa.

Tabla 12:
Pasivo No Corriente

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|----------------------------------|---------------------|----------------|
| Obligaciones Financieras | \$122.343,35 | 100,00% |
| Total Pasivo No Corriente | \$122.343,35 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi”

Análisis e Interpretación

Las **obligaciones financieras** con el valor de \$ 122.343,35 que representa el 22,26% del grupo, se constituye en 100% del rubro, corresponde al crédito otorgado por el Bancodesarrollo cuyo valor recibido fue utilizado para mejorar los servicios de la entidad.

Tabla 13:
Patrimonio

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|----------------------------|--------------------|----------------|
| Capital Social | \$74.626,41 | 78,15% |
| Reservas | \$14.809,89 | 15,51% |
| Resultados | \$6.054,72 | 6,34% |
| Total de Patrimonio | \$95.491,02 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi”

Análisis e Interpretación

Al analizar el patrimonio de la cooperativa se evidencia que está compuesto la mayor parte por el **aporte de los socios** con un porcentaje de 78,15% que es el efectivo que

aportan los socios al momento de ser parte de la cooperativa, con un propósito de capitalizarla; seguido del 15,51% de las **reservas** en calidad de legales y especiales, los cuales pueden ser utilizados para solucionar contingencias patrimoniales y poder solvéntalas en un futuro; y 6,34% de **utilidad** que género en el periodo contable de la entidad producto de las operaciones y buena administración de los activos que realizó la cooperativa.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

ESTADO DE RESULTADOS

ANÁLISIS VERTICAL

PERIODO: 2016

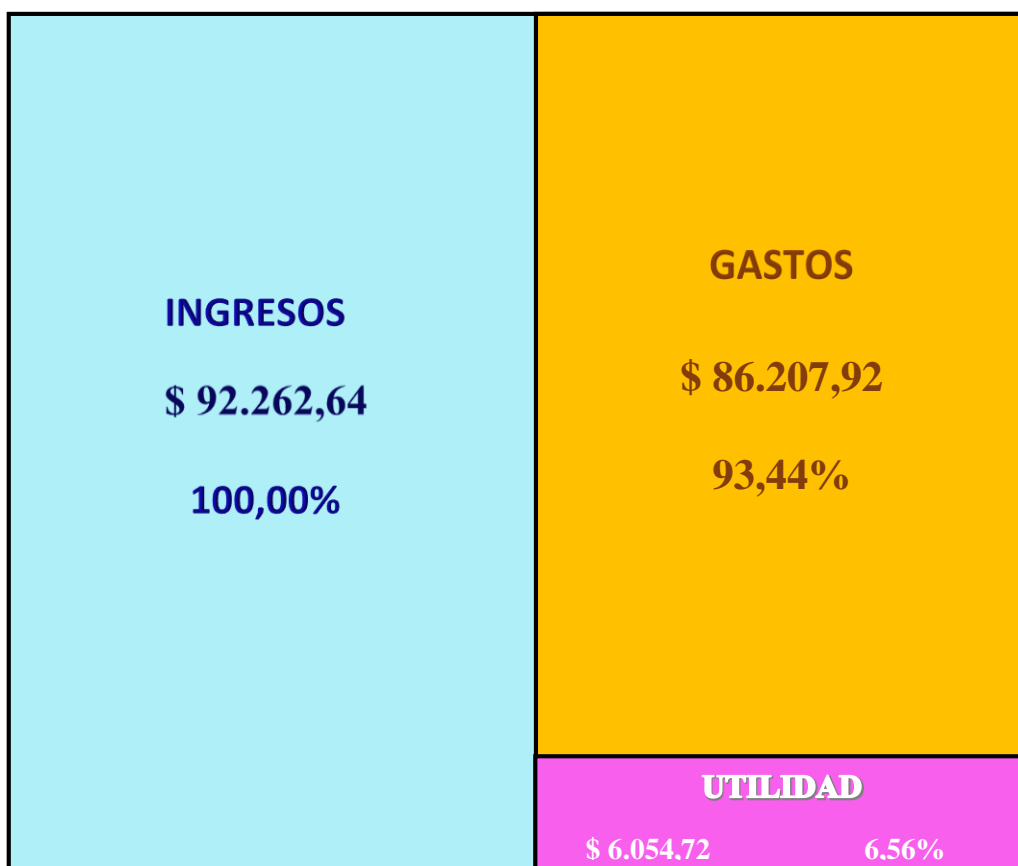
Tabla 14:

Estado de Resultados Análisis Vertical 2016

| Código | Cuenta | Parcial | Total | Rubro % | Grupo % |
|---------------|---------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|
| 5 | INGRESOS | | | | |
| | INGRESOS OPERATIVOS | | | | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | \$ 86.573,14 | 93,83% | 93,83% |
| 5101 | Depósitos | \$ 1.411,99 | | 1,53% | 1,53% |
| +5103 | Intereses y descuentos de inversión | \$ 100,66 | | 0,11% | 0,11% |
| 5104 | Intereses y descuentos de cartera | \$85.060,49 | | 92,19% | 92,19% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | \$ 5.689,50 | 6,17% | 6,17% |
| 5404 | Manejo y cobranzas | \$ 4.039,10 | | 4,38% | 4,38% |
| 5490 | Otros servicios | \$ 1.650,40 | | 1,79% | 1,79% |
| | TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS | | \$ 92.262,64 | 100,00% | 100,00% |
| | TOTAL DE INGRESOS | | \$ 92.262,64 | | 100,00% |
| 4 | GASTOS | | | | |
| | GASTOS OPERATIVOS | | | | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | | \$ 39.767,07 | 46,13% | 43,10% |
| 4101 | Obligaciones con el publico | \$25.796,79 | | 29,92% | 27,96% |
| 4103 | Obligaciones financieras | \$13.970,28 | | 16,21% | 15,14% |
| 44 | PROVISIONES | | \$ 4.381,73 | 5,08% | 4,75% |
| 4402 | Cartera de creditos | \$ 4.368,91 | | 5,07% | 4,74% |
| 4403 | Cuentas por cobrar | \$ 12,82 | | 0,01% | 0,01% |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | | \$ 42.059,12 | 48,79% | 45,59% |
| 4501 | Gastos de personal | \$28.216,85 | | 32,73% | 30,58% |
| 4502 | Honorarios | \$ 836,06 | | 0,97% | 0,91% |
| 4503 | Servicios varios | \$ 3.867,46 | | 4,49% | 4,19% |
| 4504 | Impuestos contribuciones y multas | \$ 2.855,90 | | 3,31% | 3,10% |
| 4505 | Depreciaciones | \$ 2.729,45 | | 3,17% | 2,96% |
| 4506 | Amortizaciones | \$ 200 | | 0,23% | 0,22% |
| 4507 | Otros gastos | \$ 3.353,40 | | 3,89% | 3,63% |
| | TOTAL DE GASTOS DE OPERATIVOS | | \$ 86.207,92 | 100,00% | 93,44% |
| | TOTAL DE GASTOS | | \$ 86.207,92 | | 93,44% |
| | RESULTADO | | \$ 6.054,72 | | 6,56% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP
ESTRUCTURA ECONÓMICA DE ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 2016



Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016

Análisis e Interpretación

INGRESOS

El análisis de la estructura de ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" en el periodo 2016 posee un valor de \$ 92.262,64, resultado de sus actividades financieras en su totalidad.

GASTOS

Al analizar la estructura del total de gastos originados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" en el periodo 2016. Se evidencia que está conformada por \$ 86.207,92, equivalente al 93,44% en relación a los ingresos.

Tabla 15:
Ingresos Operativos

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|----------------------------------|--------------------|----------------|
| Intereses y Descuentos Ganados | \$86.573,14 | 93,83% |
| Ingresos por Servicios | \$5.689,50 | 6,17% |
| Total ingresos operativos | \$92.262,64 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016

Análisis e Interpretación

Al realizar la evaluación de la estructura económica del estado de resultados periodo 2016, se evidencia que posee un valor de \$ 92.262,64, en donde la cuenta con mayor representación económica es **intereses y descuentos ganados**, por la razón de que posee un porcentaje de 93,83% provenientes de los intereses de los préstamos otorgados a los socios, cuentas de depósitos e inversiones que mantienen la cooperativa en otras instituciones financieras, mientras que los **ingresos por servicios** arroja un porcentaje mínimo de 6,17% del total de los ingresos, debido a que no se realizan más servicios que el cobro de servicios básicos, pago de planes telefónicos, SRI y pago del bono de desarrollo humano.

Tabla 16:
Gastos Operativos

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
| Intereses Causados | \$39.767,07 | 46,13% |
| Provisiones | \$4.381,73 | 5,08% |
| Gastos de Operación | \$42.059,12 | 48,79% |
| Total de Gastos Operativos | \$ 86.207,92 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016

Análisis e Interpretación

En la evaluación de los gastos se obtiene un valor de \$ 86.207,92, de los cuales el 48,79% representan los **gastos de operación**, que son gastos de personal, honorarios, beneficios sociales, depreciaciones y otros gastos necesarios, la siguiente cuenta de mayor relevancia son los intereses causados con el 46,13%, esto corresponde a los intereses que se pagan a los depósitos ya sea de ahorro a la vista del 2%, ahorro crecer del 6% y plazo fijo de 9,3% a los socios; y por ultimo las **provisiones** con el 5,08%, es con lo que la entidad cuenta para solventar las inversiones realizadas, y que ante un riesgo el impacto sea menor o nulo, de la misma manera para la cartera de crédito debido al riesgo incumplimiento de pago por parte del socio.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA. INTICOOP
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL
PERIODO: 2017

Tabla 17:

Estado de Situación Financiera Análisis Vertical 2017

| Código | Cuenta | Parcial | Total | Rubro % | Grupo % |
|---------------|--|----------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 | ACTIVO | | | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | | \$100.890,76 | 15,83% | 15,61% |
| 1101 | CAJA | \$ 1.335,84 | | 0,21% | 0,21% |
| 1103 | BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | \$ 99.554,92 | | 15,62% | 15,41% |
| 13 | INVERSIONES | | \$ 57.085 | 8,96% | 8,84% |
| 1305 | Mantenidas hasta vencimiento de entidad | \$ 57.085 | | 8,96% | 8,84% |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | | \$473.446,59 | 74,29% | 73,28% |
| 1402 | Cartera de crédito de consumo prioritario | \$190.856,20 | | 29,95% | 29,54% |
| 1404 | Cartera de microcrédito por vencer | \$249.519,87 | | 39,15% | 38,62% |
| 1426 | Cartera de crédito consumo prioritario no devenga intereses | \$ 9.261,57 | | 1,45% | 1,43% |
| 1428 | Cartera de microcrédito que no devenga intereses | \$ 24.147,73 | | 3,79% | 3,74% |
| 1450 | Cartera de crédito de consumo prioritario vencida | \$ 1.244,67 | | 0,20% | 0,19% |
| 1452 | Cartera de microcrédito vencida | \$ 20.780,36 | | 3,26% | 3,22% |
| 1499 | (Provisiones para cuentas incobrables) | (\$22.363,81) | | -3,51% | -3,46% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | | \$ 5.870,16 | 0,92% | 0,91% |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de crédito | \$ 5.531,97 | | 0,87% | 0,86% |
| 1614 | Pagos por cuenta de socios | \$ 1 | | 0,00% | 0,00% |
| 1690 | Cuentas por cobrar varios | \$ 340,19 | | 0,05% | 0,05% |
| 1699 | (Provisión para cuentas por cobrar) | (\$ 3) | | -0,0005% | 0,00% |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | \$637.292,51 | 100,00% | 98,63% |
| | ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | | \$ 7.550,70 | | 1,17% |
| 1805 | Muebles, enseres y equipo de oficina | \$ 9.431,91 | | 124,91% | 1,46% |
| 1806 | Equipos de computación | \$ 13.496,66 | | 178,75% | 2,09% |
| 1899 | (Depreciación Acumulada) | (\$15.377,87) | | -203,66% | -2,38% |
| | TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | \$ 7.550,70 | 100,00% | 1,17% |
| | OTROS ACTIVOS | | | | |
| 19 | OTROS ACTIVOS | | \$ 1.275,37 | | 0,20% |
| 1990 | Otros | \$ 1.275,37 | | 100,00% | 0,20% |

| | | | | |
|-----------|---|---------------------|----------------|----------------|
| | TOTAL OTROS ACTIVOS | \$ 1.275,37 | 100,00% | 0,20% |
| | TOTAL DE ACTIVOS | \$646.118,58 | | 100,00% |
| | PASIVO CORRIENTE | | | |
| 2 | PASIVOS | | | |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | \$377.490,38 | 97,28% | 58,42% |
| 2101 | Depósitos a la vista | \$115.405,47 | 29,74% | 17,86% |
| 2103 | Depósitos a plazo | \$262.084,91 | 67,54% | 40,56% |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | \$ 50 | 0,01% | 0,00% |
| 2302 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | \$ 50 | 0,01% | 0,01% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | \$ 10.506,37 | 2,71% | 0,00% |
| 2501 | Intereses por pagar | \$ 3.138,20 | 0,81% | 0,49% |
| 2503 | Obligaciones patronales | \$ 398,75 | 0,10% | 0,06% |
| 2504 | Retenciones | \$ 446,51 | 0,12% | 0,07% |
| 2506 | Proveedores | \$ 6.422,08 | 1,65% | 0,99% |
| 2590 | Cuentas por pagar varias | \$ 100,83 | 0,03% | 0,02% |
| | TOTAL PASIVO CORRIENTE | \$388.046,75 | 100,00% | 60,06% |
| | PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | \$141.867,60 | | |
| 2602 | Obligaciones con instituciones financieras | \$141.867,60 | 100,00% | 21,96% |
| | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | \$141.867,60 | 100,00% | 21,96% |
| | OTROS PASIVOS | | | |
| 29 | OTROS PASIVOS | \$ 2,62 | | |
| 2990 | Otros | \$ 2,62 | 100,00% | 0,00% |
| | TOTAL OTROS PASIVOS | \$ 2,62 | 100,00% | 0,00% |
| | TOTAL PASIVO | \$529.916,97 | | 82,02% |
| 3 | PATRIMONIO | | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | \$ 77.684,66 | 66,85% | 12,02% |
| 3103 | Aportes de socios | \$ 77.684,66 | 66,85% | 12,02% |
| 33 | Reservas | \$ 26.751,33 | 23,02% | 4,14% |
| 3301 | Fondo ir repartible de reserva legal | \$ 23.997,15 | 20,65% | 3,71% |
| 3303 | Especiales | \$ 2.754,18 | 2,37% | 0,43% |
| 36 | Resultados | \$ 11.765,62 | 10,13% | 1,82% |
| 3603 | Excedente del periodo | \$ 11.765,62 | 10,13% | 1,82% |
| | TOTAL PATRIMONIO | \$116.201,61 | 100,00% | 17,98% |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | \$646.118,58 | | 100,00% |

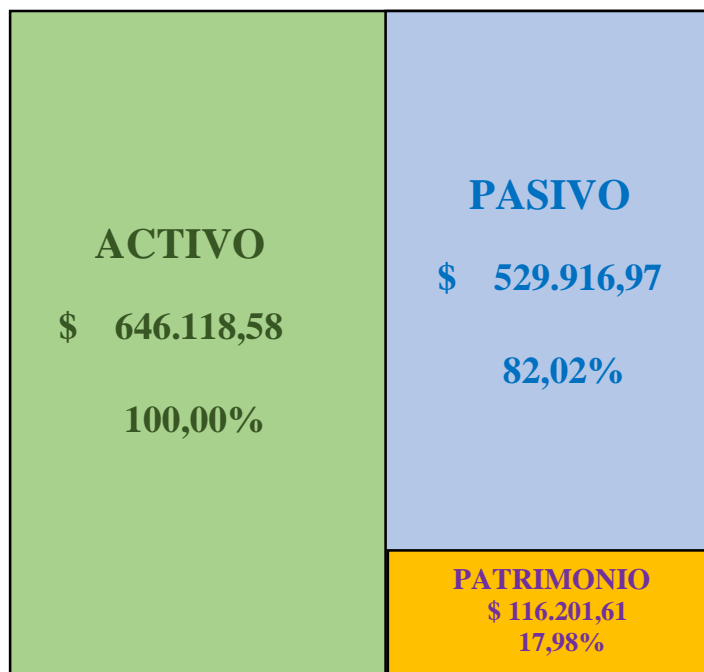
Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO: 2017

ESTRUCTURA FINANCIERA



Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2017

Análisis e Interpretación

ACTIVO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" para el año 2017, presenta activos con un valor de \$ 646.118,58; el mismo que se encuentra constituida en su mayoría por activos corrientes de \$637.292,51 equivalente al 98,63%, debido a sus colocaciones monetarias; en cuanto a los activos no corrientes representada con \$ 7.550,70 en porcentaje 1,17%, corresponde a propiedades, planta y equipo que posee la cooperativa y por último otros activos con un valor de \$ 1.275,37, que representa el 0,20% del total de activos.

PASIVO

Para el año 2017 la estructura del pasivo se encuentra con un valor de \$ 529.916,97, y un porcentaje de 82,02% del total de pasivo y patrimonio, el cual se conforma de pasivos corrientes con \$388.046,75 que representa 60,06%, consecuencia de las obligaciones contraídas por las captaciones de recursos del público y en lo que respecta a los pasivos no corrientes se encuentra con \$141.867,60 en porcentaje de representación

de 21,96% del total de pasivo y patrimonio, éste corresponde a los intereses que debe cubrir al crédito externo que posee la cooperativa.

PATRIMONIO

El valor resultante lo conforma el patrimonio con el valor de \$ 116.201,61 equivalente al 17,98%, con las cuentas aporte de socios, reservas y resultados en este caso un excedente que ha logrado arrojar el ejercicio económico del presente año.

Tabla 18:
Activo Corriente

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|-------------------------------|---------------------|----------------|
| Fondos disponibles | \$100.890,76 | 15,83% |
| Inversiones | \$57.085,00 | 8,96% |
| Cartera de Crédito | \$473.446,59 | 74,29% |
| Cuentas por Cobrar | \$5.870,16 | 0,92% |
| Total Activo Corriente | \$637.292,51 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

La estructura del activo corriente para el año 2017 es de \$ 637.292,51 representando el 98,63% del total del activo, cuya cuenta con mayor representación es la **cartera de crédito** con un 74,29% en donde sobresalen el crédito de consumo y microcrédito, siguiendo con la cuenta de **fondos disponibles** con el 15,83% lo que corresponde a dinero en líquido que la cooperativa posee tanto en las bóvedas como en el Banco para solventar los gastos corrientes originados, las **inversiones** con el 8,96% esto es porque la cooperativa mantienen cuentas en otras instituciones financieras con el propósito de generar mayor rentabilidad por estos valores. Y las **cuentas por cobrar** con un 0,92% que son las cuentas a favor de la institución originados por los clientes a causa de los procesos judiciales y pagos de RIA.

Tabla 19:
Activo No Corriente

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|
| Muebles, enseres y equipo de oficina | \$ 9.431,91 | 124,91% |
| Equipos de computación | \$ 13.496,66 | 178,75% |
| (Depreciación Acumulada) | (\$ 15.377,87) | -203,66% |
| Total del activo no corriente | \$ 7.550,70 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

En cuanto al activo no corriente posee un valor de \$ 7.550,70 con un porcentaje de 1,17% del total de activos, es una pequeña cifra debido a que la cooperativa no cuenta con más propiedades que equipo de oficina, muebles y enseres y equipos de computación netamente necesarios para realizar las operaciones financieras de acuerdo al objeto social de la cooperativa. Con **muebles y enseres** de \$ 943,91 equivalente al 1,46% del total de activos y de igual manera el **equipo de computación** con un valor de \$13.496,66 equivalente al 2,09% del total de activos.

Tabla 20:
Otros Activos

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|----------------------------|-------------------|----------------|
| Otros activos | \$1.275,37 | 100,00% |
| Total Otros Activos | \$1.275,37 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

Otros activos cuenta con \$ 1.275,37 y un porcentaje de tan solo el 0,20% del total de activos, corresponde a los anticipos del impuesto al IVA y las retenciones a la fuente en la que incurre la cooperativa en el transcurso sus actividades, valor no muy representativo para la cuenta de activos por su pequeña participación.

Tabla 21:
Pasivo Corriente

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|-------------------------------|---------------------|----------------|
| Obligaciones con el Público | \$377.490,38 | 97,28% |
| Obligaciones Inmediatas | \$50,00 | 0,01% |
| Cuentas por Pagar | \$10.506,37 | 2,71% |
| Total Pasivo Corriente | \$388.046,75 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

La estructura del Pasivo Corriente para el año 2017 es de \$ 388.046,75 concentrándose el mayor porcentaje en la cuenta de **obligaciones con el público** de 97,28%, esto se debe a que está compuesto por depósitos a la vista y a plazo fijo que constituye en la mayor actividad que realiza la cooperativa, como es la de captar recursos del público para luego poder colocar en créditos, recibiendo los respectivos intereses por los fondos depositados en sus cuentas, seguidamente las **cuentas por pagar** con el 2,71%

corresponden al seguro de desgravamen, y las **obligaciones inmediatas** con tan solo el 0,01% se debe a los pagos que debe efectuar por los giros y transferencias bancarias.

Tabla 22:
Pasivo No Corriente

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|----------------------------------|---------------------|----------------|
| Obligaciones financieras | \$141.867,60 | 100,00% |
| Total Pasivo No Corriente | \$141.867,60 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

El pasivo no corriente está conformado únicamente por las **obligaciones financieras** con un valor de \$ 141.867,60 constituyéndose el 100% del grupo, que son obligaciones de intereses que la cooperativa tiene que responder a otras instituciones del sector financiero local a un plazo mayor a 360 días.

Tabla 23:
Otros Pasivos

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Otros pasivos | \$2,62 | 100,00% |
| Total Otros Pasivos | \$2,62 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

La cuenta **otros pasivos** de \$ 2,62 hace referencia a los sobrantes de caja, un valor poco significativo pero que se debe tener dentro de un pasivo porque es considerado como una obligación hasta su reclamo respectivo, siendo lo óptimo evitar este valor de sobrante

Tabla 24:
Patrimonio

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|----------------------------|---------------------|----------------|
| Capital Social | \$77.684,66 | 66,85% |
| Reservas | \$26.751,33 | 23,02% |
| Resultados | \$11.765,62 | 10,13% |
| Total de Patrimonio | \$116.201,61 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

En la estructura del patrimonio para el año 2017 se evidencia un valor de \$ 116.201,61 los mismos que se encuentran distribuidos de la siguiente manera: **capital social** de 66,85% la cuenta con mayor porcentaje, debido a las aportaciones de los socios y aumentos de capital los que se conocen como fondos de financiamiento interno de la entidad, seguido de las **reservas** con un 23,02%, donde se encuentra el fondo ir repartible de reserva legal y especial constituido para solventar contingencias patrimoniales y se entregaran e incrementaran anualmente. Y con una **utilidad** de \$ 11.765,62 equivalente al 10,13% como resultado favorable de las operaciones de la entidad.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA. INTICOOP
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL
PERIODO 2017

Tabla 25:

Estado de Resultados Análisis Vertical 2017

| Código | Cuenta | Parcial | Total | Rubro % | Grupo % |
|-----------|--|--------------|---------------------|----------------|----------------|
| 5 | INGRESOS | | | | |
| | INGRESOS OPERATIVOS | | | | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | \$101.508,11 | 94,37% | 93,42% |
| 5101 | Depósitos | \$ 1.864,40 | | 1,73% | 1,72% |
| 5103 | INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION | \$ 1.470,88 | | 1,37% | 1,35% |
| 5104 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA | \$ 98.172,83 | | 91,26% | 90,35% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | \$ 6.061,53 | 5,63% | 5,58% |
| 5404 | MANEJO Y COBRANZAS | \$ 1.924,96 | | 1,79% | 1,77% |
| 5490 | OTROS SERVICIOS | \$ 4.136,57 | | 3,85% | 3,81% |
| | TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS | | \$107.569,64 | 100,00% | 98,99% |
| | INGRESOS NO PERATIVOS | | | | |
| 56 | OTROS INGRESOS | | \$ 1.093,95 | 100,00% | 1,01% |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | \$ 1.093,18 | | 99,93% | 1,01% |
| 5690 | Otros | \$ 0,77 | | 0,07% | 0,00% |
| | TOTAL DE INGRESOS NO OPERATIVOS | | \$ 1.093,95 | 100,00% | 1,01% |
| | TOTAL DE INGRESOS | | \$108.663,59 | | 100,00% |
| 4 | GASTOS | | | | |
| | GASTOS OPERATIVOS | | | | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | | \$ 40.711,92 | 42,02% | 37,47% |
| 4101 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | \$ 23.957,11 | | 24,72% | 22,05% |
| 4103 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | \$ 16.754,81 | | 17,29% | 15,42% |
| 44 | PROVISIONES | | \$ 5.749,58 | 5,93% | 5,29% |
| 4402 | CARTERA DE CREDITOS | \$ 4.756,79 | | 4,91% | 4,38% |
| 4403 | Cuentas por cobrar | \$ 992,79 | | 1,02% | 0,91% |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | | \$ 50.433,76 | 52,05% | 46,41% |
| 4501 | GASTOS DE PERSONAL | \$ 31.977,63 | | 33,00% | 29,43% |
| 4502 | Honorarios | \$ 1.281,25 | | 1,32% | 1,18% |
| 4503 | SERVICIOS VARIOS | \$ 6.672 | | 6,89% | 6,14% |
| 4504 | IMPUESTOS CONTRIBUCIONES | \$ 3.673,14 | | 3,79% | 3,38% |
| 4505 | DEPRESIACIONES | \$ 3.123,79 | | 3,22% | 2,87% |
| 4507 | Otros gastos | \$ 3.705,95 | | 3,82% | 3,41% |
| | TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS | | \$ 96.895,26 | 100,00% | 89,17% |
| | GASTOS NO OPERATIVOS | | | | |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | \$ 2,71 | 100,00% | 0,002% |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados | \$ 2,71 | | 100,00% | 0,002% |
| | TOTAL DE GASTOS NO OPERATIVOS | | \$ 2,71 | 100,00% | 0,002% |
| | TOTAL DE GASTOS | | \$ 96.897,97 | | 89,17% |
| | RESULTADOS | | \$ 11.765,62 | | 10,83% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP
ESTRUCTURA ECONÓMICA DE ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 2017

| | |
|--|--|
| <p>INGRESOS</p> <p>\$ 108.663,59</p> <p>100,00%</p> | <p>GASTOS</p> <p>\$ 96.897,97</p> <p>89,17%</p> |
| | <p>UTILIDAD</p> <p>\$ 11.765,62 10,83%</p> |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016

Análisis e Interpretación

INGRESOS

Al analizar la estructura de los ingresos del periodo 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" Ltda., demuestra que posee un valor de \$108.663,59, resultado relevante de los ingresos operacionales, considerando que es la cuenta que mayor ingreso proporciona para la cooperativa debido a su razón de ser.

GASTOS

Al analizar los gastos del año 2017 de la Cooperativa Inti Wasi, ha permitido identificar un valor de \$ 96.897,97 que representa el 89,17% en relación a los ingresos, recalcando la cuenta gastos de sueldos y salarios netamente necesarios para el funcionamiento de la cooperativa.

Tabla 26:
Ingresos Operativos

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|----------------------------------|---------------------|----------------|
| Intereses y Descuentos Ganados | \$101.508,11 | 94,37% |
| Ingresos por Servicios | \$6.061,53 | 5,63% |
| Total ingresos operativos | \$107.569,64 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

Analizando la composición de los ingresos del año 2017 se tiene que los ingresos operativos están representados por el 98,99% del total de ingresos, concentrándose el mayor porcentaje en **intereses y descuentos ganados** 94,37%, del cual se tiene la participación más relevante en intereses ganados de las carteras de crédito otorgados a los socios que resulta el mayor ingreso económico de la cooperativa.

La cuenta **ingreso por servicios** tiene una participación de 5,63%, que corresponden a ingresos por la prestación de servicios financieros que ofrece la cooperativa.

Tabla 27:
Ingresos No Operativos

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|--|--------------------|----------------|
| Recuperaciones de activos financieros | \$ 1.093,18 | 99,93% |
| Otros | \$ 0,77 | 0,07% |
| Total de Ingresos No Operativos | \$ 1.093,95 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

En cuanto a la cuenta **otros ingresos** que tiene un valor monetario de \$ 1.093,18 equivalente al 99,93% proveniente de la recuperación de la cartera de crédito comercial castigado, mientras que la cuenta **otros** tiene un porcentaje de tan solo el 0,07% debido a que se obtuvo un pequeño ingreso por una orden de pago.

Tabla 28:
Gastos Operativos

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
| Intereses Causados | \$40.711,92 | 42,02% |
| Provisiones | \$5.749,58 | 5,93% |
| Gastos de Operación | \$50.433,76 | 52,05% |
| Total de Gastos Operativos | \$ 96.895,26 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

La estructura de los gastos operativos están estructurados por los **gastos de operación** con un porcentaje de 52,05%, de las cuales el mayor gasto se concentra en las remuneraciones del personal con el 33%, siendo estos sumamente necesarios para llevar a cabo la prestación de servicios dentro de la institución, servicios varios con el 6,89% en donde se encuentran movilizaciones, fletes y embalajes, servicios básicos, publicidad, seguros y otros servicios de la central de riesgos; la cuenta **intereses causados** tiene una participación de 42,02%, constituidos en su mayor parte por obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro y plazo fijo, que son valores en los que la cooperativa incurre por el uso de los recursos captados por los socios para así financiar sus actividades operacionales. Y con el 5,93% de las **provisiones**, valores provisionados por la institución para proteger sus activos las cuales se diversifican en 4,91% para la cartera de crédito y 1,02% para las cuentas por cobrar.

Tabla 29:

Gastos No Operativos

| CUENTAS | Valor | Porcentaje |
|--|---------------|----------------|
| Otros Gastos y Perdidas | \$2,71 | 100,00% |
| Total de Ingresos No Operativos | \$2,71 | 100,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2017

Análisis e Interpretación

En lo que respecta al gasto no operativo con un mínimo valor de \$ 2,71, se encuentra la única cuenta **otros gastos y pérdidas** que acapara el 100% del rubro corresponde a los egresos adicionales que presenta la cooperativa de los ejercicios anteriores.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA. INTICOOP
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO: 2016 – 2017

Tabla 30:

Estado de Situación Financiera Análisis Horizontal

| Código | Cuenta | AÑO 2017 | AÑO 2016 | Variación | Porcentaje |
|-------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| 1 | ACTIVO | | | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | \$100.890,76 | \$ 79.517,75 | \$ 21.373,01 | 26,88% |
| 1101 | CAJA | \$ 1.335,84 | \$ 4.525,90 | (\$ 3.190,06) | -70,48% |
| 1103 | BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | \$ 99.554,92 | \$ 74.991,85 | \$ 24.563,07 | 32,75% |
| 13 | INVERSIONES | \$ 57.085 | \$ 10.937,50 | 46.147,50 | 421,92% |
| 1305 | Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector | \$ 57.085 | \$ 10.937,50 | 46.147,50 | 421,92% |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | \$473.446,59 | \$450.072,66 | \$ 23.373,93 | 5,19% |
| 1401 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER | \$ 0 | \$ 1.266,92 | (1.266,92) | -100,00% |
| 1402 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER | \$190.856,20 | \$157.473,11 | \$ 33.383,09 | 21,20% |
| 1404 | CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESAS POR VENCER | \$249.519,87 | \$234.537,11 | \$ 14.982,76 | 6,39% |
| 1426 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGAN INTERES | \$ 9.261,57 | \$ 27.090,41 | (\$17.828,84) | -65,81% |
| 1428 | CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESAS QUE NO DEVENGAN INTERES | \$ 24.147,73 | \$ 23.940,96 | \$ 206,77 | 0,86% |
| 1450 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA | \$ 1.244,67 | \$ 2.051,92 | (\$ 807,25) | -39,34% |
| 1452 | CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESAS VENCIDA | \$ 20.780,36 | \$ 21.332,07 | (\$ 551,71) | -2,59% |
| 1499 | (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES) | (\$22.363,81) | (\$17.619,84) | (\$ 4.743,97) | 26,92% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | \$ 5.870,16 | \$ 1.262,34 | \$ 4.607,82 | 365,02% |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de crédito | \$ 5.531,97 | \$ 0 | \$ 5.531,97 | |
| 1614 | PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES | \$ 1 | \$ 352,57 | (351,57) | -99,72% |
| 1690 | CUENTAS POR COBRAR VARIAS | \$ 340,19 | \$ 922,59 | (\$ 582,40) | -63,13% |
| 1699 | (PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR) | (\$ 3) | (\$ 12,82) | 9,82 | -76,60% |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | \$637.292,51 | \$541.790,25 | \$ 95.502,26 | 17,63% |
| | ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | \$ 7.550,70 | \$ 5.293,77 | \$ 2.256,93 | 42,63% |
| 1805 | MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA | \$ 9.431,91 | \$ 8.831,19 | \$ 600,72 | 6,80% |
| 1806 | EQUIPOS DE COMPUTACION | \$ 13.496,66 | \$ 8.716,66 | \$ 4.780,00 | 54,84% |

| | | | | | |
|-----------|---|---------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| 1899 | (DEPRECIACION ACOMULADA) | (\$15.377,87) | (\$12.254,08) | (\$ 3.123,79) | 25,49% |
| | TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | \$ 7.550,70 | \$ 5.293,77 | \$ 2.256,93 | 42,63% |
| | OTROS ACTIVOS | | | | |
| 19 | OTROS ACTIVOS | \$ 1.275,37 | \$ 2.559,86 | (\$ 1.284,49) | -50,18% |
| 1904 | GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS | \$ 0 | \$ 874,06 | (874,06) | -100,00% |
| 1990 | OTROS | \$ 1.275,37 | \$ 1.685,80 | (\$ 410,43) | -24,35% |
| | TOTAL OTROS ACTIVOS | \$ 1.275,37 | \$ 2.559,86 | (\$ 1.284,49) | -50,18% |
| | TOTAL ACTIVOS | \$646.118,58 | \$549.643,88 | \$ 96.474,70 | 17,55% |
| | PASIVO CORRIENTE | | | | |
| 2 | PASIVO | | | | |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | \$377.490,38 | \$318.054,04 | \$ 59.436,34 | 18,69% |
| 2101 | DEPOSITOS A LA VISTA | \$115.405,47 | \$130.421,81 | (\$15.016,34) | -11,51% |
| 2103 | DEPOSITOS A PLAZO | \$262.084,91 | \$187.632,23 | \$ 74.452,68 | 39,68% |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | \$ 50 | \$ 50 | - | 0,00% |
| 2302 | GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR | \$ 50 | \$ 50 | - | 0,00% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | \$ 10.506,37 | \$ 13.705,47 | (\$ 3.199,10) | -23,34% |
| 2501 | INTERESES POR PAGAR | \$ 3.138,20 | \$ 8.249,70 | (\$ 5.111,50) | -61,96% |
| 2503 | OBLIGACIONES PATRONALES | \$ 398,75 | \$ 793,01 | (\$ 394,26) | -49,72% |
| 2504 | RETENCIONES | \$ 446,51 | \$ 3.803,01 | (\$ 3.356,50) | -88,26% |
| 2505 | CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS | \$ 6.422,08 | \$ 14,97 | \$ 6.407,11 | 42799,67% |
| 2590 | CUENTAS POR PAGAR VARIAS | \$ 100,83 | \$ 844,78 | (\$ 743,95) | -88,06% |
| | TOTAL PASIVO CORRIENTE | \$388.046,75 | \$331.809,51 | \$ 56.237,24 | 16,95% |
| | PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | \$141.867,60 | \$122.343,35 | \$ 19.524,25 | 15,96% |
| 2602 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS | \$141.867,60 | \$122.343,35 | \$ 19.524,25 | 15,96% |
| | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | \$141.867,60 | \$122.343,35 | \$ 19.524,25 | 15,96% |
| | OTROS PASIVOS | | | | |
| 29 | OTROS PASIVOS | \$ 2,62 | \$ 0 | \$ 2,62 | |
| 2990 | Otros | \$ 2,62 | \$ 0 | \$ 2,62 | |
| | TOTAL OTROS PASIVOS | \$ 2,62 | \$ 0 | \$ 2,62 | |
| | TOTAL PASIVOS | \$529.916,97 | \$454.152,86 | \$ 75.764,11 | 16,68% |
| 3 | PATRIMONIO | | | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | \$ 77.684,66 | \$ 74.626,41 | \$ 3.058,25 | 4,10% |
| 3103 | APORTE DE SOCIOS | \$ 77.684,66 | \$ 74.626,41 | \$ 3.058,25 | 4,10% |
| 33 | RESERVAS | \$ 26.751,33 | \$ 14.809,89 | \$ 11.941,44 | 80,63% |
| 3301 | LEGALES | \$ 23.997,15 | \$ 14.037,11 | \$ 9.960,04 | 70,96% |
| 3303 | ESPECIALES | \$ 2.754,18 | \$ 772,78 | \$ 1.981,40 | 256,40% |
| 36 | RESULTADOS | \$ 11.765,62 | \$ 6.054,72 | \$ 5.710,90 | 94,32% |

| | | | | | |
|------|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| 3603 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | \$ 11.765,62 | \$ 6.054,72 | \$ 5.710,90 | 94,32% |
| | TOTAL PATRIMONIO | \$116.201,61 | \$ 95.491,02 | \$ 20.710,59 | 21,69% |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | \$646.118,58 | \$549.643,88 | \$ 96.474,70 | 17,55% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑOS COMPARATIVOS 2016 - 2017

Tabla 31:
Activos Corrientes

| CUENTA | 2017 | 2016 | Variación | Porcentaje |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| FONDOS DISPONIBLES | \$100.890,76 | \$79.517,75 | \$21.373,01 | 26,88% |
| INVERSIONES | \$57.085,00 | \$10.937,50 | \$46.147,50 | 421,92% |
| CARTERA DE CREDITOS | \$473.446,59 | \$450.072,66 | \$23.373,93 | 5,19% |
| CUENTAS POR COBRAR | \$ 5.870,16 | \$1.262,34 | \$4.607,82 | 365,02% |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | \$637.292,51 | \$ 541.790,25 | \$95.502,26 | 819,01% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi"

Análisis e Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA. INTICOOP; del periodo 2017 -2016 han demostrado lo siguiente:

Que la cuenta **cartera de crédito** para el año 2017 presenta un incremento de \$ 23.373,93 equivalente al 5,19% más que el año 2016, esto debido a que se han efectuado mayores operaciones crediticias destinados a mejorar la calidad de vida de los socios, todo esto gracias a las preferencias de los créditos tanto de consumo como microcrédito y a las facilidades políticas en la concesión de créditos que otorga la cooperativa.

Otra cuenta de los activos corrientes representativa para la entidad en el año 2017 son los **fondos disponibles**; se ha evidenciado un considerable incremento de \$ 21.373,01 es decir el 26,88% del año anterior, esto debido a que la subcuenta de bancos y otras instituciones financieras se incrementó en \$ 24.563,07 (32,75%) más que el año 2016, cifra favorablemente con los depósitos de valores disponibles como medida de seguridad por parte de la cooperativa. Con respecto a la cuenta de **inversiones** se tiene un incremento de \$ 46.147,50 equivalente al 421,92%, lo cual significa que se ha

presentado oportunidades de invertir ya que gracias a las operaciones crediticias se puede disponer de mayor liquidez y así disponer de dinero para posibles inversiones rentables. Y en las **cuentas por cobrar** se ha evidenciado un crecimiento de \$4.607,82 valor equivalente al 365,02%, esto debido a que en el año 2017 se presentó la cuenta intereses por cobrar de la cartera de crédito tanto de consumo como microcrédito con un valor de \$ 5.531,97 equivalente al 100% de incremento.

Tabla 32:
Activo No Corriente

| CUENTA | 2017 | 2016 | Variación | Porcentaje |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA | \$ 9.431,91 | \$ 8.831,19 | \$ 600,72 | 6,80% |
| EQUIPOS DE COMPUTACION | \$ 13.496,66 | \$ 8.716,66 | \$ 4.780,00 | 54,84% |
| (DEPRECIACION ACOMULADA) | (\$15.377,87) | (\$ 12.254,08) | (\$ 3.123,79) | 25,49% |
| Total de Activos No Corrientes | \$ 7.550,70 | \$ 5.293,77 | \$ 2.256,93 | 42,63% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi”

Análisis e Interpretación

Propiedades planta y equipo se ha incrementado en el año 2017 el valor de \$2.256,93 equivalente al 42,63%, rubro que se encuentra conformado por **muebles y enseres** de \$600,72 con el porcentaje de 6,08% más que el año 2016, los **equipos de computación** de \$ 4.780,00 en porcentaje de 54,84%, esto debido a que para mejorar y asegurar el procesamiento de la información contable se implementaron más equipos operativos, y por ende la depreciación también se aumenta en un 25,49%.

Tabla 33:
Otros Activos

| CUENTA | 2017 | 2016 | Variación | Porcentaje |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS | \$ 0 | \$ 874,06 | (874,06) | -100,00% |
| OTROS | \$ 1.275,37 | \$ 1.685,80 | (\$ 410,43) | -24,35% |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | \$ 1.275,37 | \$ 2.559,86 | (1.284,49) | -50,18% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi”

Análisis e Interpretación

La cuenta **otros activos** para el año 2017 presenta una disminución de \$-1.284,49 en porcentaje -50,18% que el año anterior, debido que en el presente año no se efectuaron

pagos anticipados a terceros, la cuenta **otros** tuvo una participación de -24,35% debido a que en el año 2017 se redujeron los anticipos del impuesto a la fuente e IVA.

Tabla 34:
Pasivo Corriente

| CUENTA | 2017 | 2016 | Variación | Porcentaje |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | \$ 377.490,38 | \$ 318.054,04 | \$ 59.436,34 | 18,69% |
| OBLIGACIONES INMEDIATAS | \$ 50,00 | \$ 50,00 | \$ - | 0,00% |
| CUENTAS POR PAGAR | \$ 10.506,37 | \$ 13.705,47 | \$ (3.199,10) | -23,34% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | \$ 388.046,75 | \$ 331.809,51 | \$ 56.237,24 | -4,65% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi”

Análisis e Interpretación

Analizando los pasivos corrientes existentes en el año 2017 se tiene un incremento en la siguiente cuenta; **obligaciones con el público** se obtuvo un incremento de \$ 59.436,34 y en porcentaje el 18,69%, esto se dio por la mayor captación en pólizas ya que los depósitos a la vista para el año 2017 decrecieron un -11,51% y las pólizas crecieron en 39,68% como la modalidad más preferible de ahorros y a la vez brinda mayores beneficios económicos por los fondos depositados en la cooperativa. En cuanto al rubro **cuentas por pagar** existe un decremento de \$ -3.199,10 en porcentaje de -23,34% debido a que se realizaron cancelaciones de intereses, pago de obligaciones patronales, retenciones y cuentas varias.

Tabla 35:
Pasivo No Corriente

| CUENTA | 2017 | 2016 | Variación | Porcentaje |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | \$ 141.867,60 | \$ 122.343,35 | \$ 19.524,25 | 15,96% |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | \$ 141.867,60 | \$ 122.343,35 | \$ 19.524,25 | 15,96% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi”

Análisis e Interpretación

Las **obligaciones financieras** se incrementaron para el año 2017 con un valor de \$ 19.524,25 equivalente al 15,96%, a causa de que obtuvo más financiamiento por parte de otras instituciones financieras locales para la adquisición de mobiliarios y financiar las actividades operacionales netas de la cooperativa.

Tabla 36:
Otros Pasivos

| CUENTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | PORCENTAJE |
|----------------------------|----------------|-------------|----------------|--------------|
| OTROS PASIVOS | \$ 2,62 | \$ - | \$ 2,62 | 0,00% |
| TOTAL OTROS PASIVOS | \$ 2,62 | \$ - | \$ 2,62 | 0,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi"

Análisis e Interpretación

La cuenta otros pasivos obtuvo para el año 2017 en un valor de \$ 2,62, esto se da por existir un sobrante de caja.

Tabla 37:
Patrimonio

| CUENTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | PORCENTAJE |
|-------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| CAPITAL SOCIAL | \$ 77.684,66 | \$ 74.626,41 | \$ 3.058,25 | 4,10% |
| RESERVAS | \$ 26.751,33 | \$ 14.809,89 | \$ 11.941,44 | 80,63% |
| RESULTADOS | \$ 11.765,62 | \$ 6.054,72 | \$ 5.710,90 | 94,32% |
| TOTAL PATRIMONIO | \$ 116.201,61 | \$ 95.491,02 | \$ 20.710,59 | 179,05% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi"

Análisis e Interpretación

Capital social se incrementó en un valor de \$ 3.058,25 y un porcentaje de 4,10% más, por lo que se ha logrado obtener una utilidad el año pasado el cual resulta favorable para la entidad, la misma que ha servido para solventar los gastos corrientes originados por el valor aportado como capital como producto de la incorporación de nuevos socios.

Las **reservas** presentan un incremento de \$ 11.941,44 en porcentaje de 80,63% esto debido a la normativa vigente de poseer un porcentaje de reservas para cubrir las salidas masivas de efectivo mientras más depósitos existen más es el porcentaje de reservas que se deben alcanzar.

Resultados se evidencia un incremento de \$ 5.710,90 equivalente a 94,32%, debido al excedente obtenido al cierre del ejercicio denotado por el buen desempeño de la cooperativa en sus actividades diarias.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI2 LTDA. INTICOOP
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO: 2017 - 2016

Tabla 38:

Estado de Resultados Análisis Horizontal

| Código | CUENTA | Año 2017 | Año 2016 | Variación | Porcentaje |
|---------------|--|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 5 | INGRESOS | | | | |
| | INGRESOS OPERATIVOS | | | | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | \$101.508,11 | \$86.573,14 | \$14.934,97 | 17,25% |
| 5101 | Depósitos | \$ 1.864,40 | \$ 1.411,99 | \$ 452,41 | 32,04% |
| 5103 | INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION | \$ 1.470,88 | \$ 100,66 | \$ 1.370,22 | 1361,24% |
| 5104 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA | \$ 98.172,83 | \$85.060,49 | \$13.112,34 | 15,42% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | \$ 6.061,53 | \$ 5.689,50 | \$ 372,03 | 6,54% |
| 5404 | MANEJO Y COBRANZAS | \$ 1.924,96 | \$ 4.039,10 | (\$2.114,14) | -52,34% |
| 5490 | OTROS SERVICIOS | \$ 4.136,57 | \$ 1.650,40 | \$ 2.486,17 | 150,64% |
| | TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS | \$107.569,64 | \$92.262,64 | \$15.307,00 | 16,59% |
| | INGRESOS NO OPERATIVOS | | | | |
| 56 | OTROS INGRESOS | \$ 1.093,95 | | \$ 1.093,95 | |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | \$ 1.093,18 | - | \$ 1.093,18 | |
| 5690 | otros | \$ 0,77 | - | \$ 0,77 | |
| | TOTAL DE INGRESOS NO OPERATIVOS | \$ 1.093,95 | | \$ 1.093,95 | |
| | TOTAL DE INGRESOS | \$108.663,59 | \$92.262,64 | \$16.400,95 | 17,78% |
| 4 | GASTOS | | | | |
| | GASTOS OPERATIVOS | | | | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | \$ 40.711,92 | \$39.767,07 | \$ 944,85 | 2,38% |
| 4101 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | \$ 23.957,11 | \$25.796,79 | (\$1.839,68) | -7,13% |
| 4103 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | \$ 16.754,81 | \$13.970,28 | \$ 2.784,53 | 19,93% |
| 44 | PROVISIONES | \$ 5.749,58 | \$ 4.381,73 | \$ 1.367,85 | 31,22% |
| 4402 | CARTERA DE CREDITOS | \$ 4.756,79 | \$ 4.368,91 | \$ 387,88 | 8,88% |
| 4403 | CUENTAS POR COBRAR | \$ 992,79 | \$ 12,82 | \$ 979,97 | 7644,07% |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | \$ 50.433,76 | \$42.059,12 | \$ 8.374,64 | 19,91% |
| 4501 | GASTOS DE PERSONAL | \$ 31.977,63 | \$28.216,85 | \$ 3.760,78 | 13,33% |
| 4502 | HONORARIOS | \$ 1.281,25 | \$ 836,06 | \$ 445,19 | 53,25% |
| 4503 | SERVICIOS VARIOS | \$ 6.672 | \$ 3.867,46 | | 72,52% |
| | | | | 2.804,54 | |
| 4504 | IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS | \$ 3.673,14 | \$ 2.855,90 | \$ 817,24 | 28,62% |
| 4505 | DEPRESIACIONES | \$ 3.123,79 | \$ 2.729,45 | \$ 394,34 | 14,45% |

| | | | | | |
|------|--------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 4506 | AMORTIZACIONES | | \$ 200 | (200,00) | -100,00% |
| 4507 | Otros gastos | \$ 3.705,95 | \$ 3.353,40 | \$ 352,55 | 10,51% |
| | TOTAL DE GASTOS DE OPERATIVOS | \$ 96.895,26 | \$86.207,92 | \$10.687,34 | 12,40% |
| | GASTOS NO OPERATIVOS | | | | |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | \$ 2,71 | | \$ 2,71 | |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados | \$ 2,71 | | \$ 2,71 | |
| | TOTAL DE GASTOS NO OPERATIVOS | \$ 2,71 | | \$ 2,71 | |
| | TOTAL DE GASTOS | \$ 96.897,97 | \$86.207,92 | \$10.690,05 | 12,40% |
| | RESULTADO | \$ 11.765,62 | \$ 6.054,72 | \$ 5.710,90 | 94,32% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi"

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS COMPARATIVOS 2016 - 2017

Tabla 39:
Ingresos Operativos

| CUENTA | 2017 | 2016 | Variación | Porcentaje |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | \$101.508,11 | \$86.573,14 | \$14.934,97 | 17,25% |
| INGRESOS POR SERVICIOS | \$ 6.061,53 | \$ 5.689,50 | \$ 372,03 | 6,54% |
| TOTAL INGRESOS OPERATIVOS | \$107.569,64 | \$92.262,64 | \$15.307,00 | 23,79% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi"

Análisis e Interpretación

Al aplicar el análisis horizontal al estado de resultado de la cooperativa de ahorro y crédito "Inti Wasi" Ltda., se puede evidenciar que han existido movimientos considerables en las siguientes cuentas:

Intereses y descuentos ganados tuvo un incremento de \$ 14.934,97 y un porcentaje de 17,25%, más que el año anterior, cuya cifra es considerada ventajosa para la entidad ya que en el año 2017 se han colocado mayores valores en títulos valores en otras empresas que le generan rentabilidad.

La cuenta **ingresos por servicios** también tuvo un pequeño incremento de \$372,03 con un porcentaje de 6,54%, esto debido a que se solicitaron por parte de los socios,

mayores certificados de saldos, transferencias, entre otros servicios que generan recursos monetarios a favor de la cooperativa.

Tabla 40:
Ingresos No Operativos

| CUENTA | 2017 | 2016 | Variación | Porcentaje |
|--|--------------------|----------|--------------------|--------------|
| Recuperaciones de activos financieros | \$ 1.093,18 | - | \$ 1.093,18 | 0,00% |
| Otros | \$ 0,77 | - | \$ 0,77 | 0,00% |
| Total de ingresos no operativos | \$ 1.093,95 | - | \$ 1.093,95 | 0,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi”

Análisis e Interpretación

La cuenta **otros ingresos** se presentan en el 2017 como un incremento de \$1.093,95, esto debido a que en este año se ha podido recuperar los activos financieros de carteras castigadas y de tener comisiones por órdenes de pagos existentes en el año 2017.

Tabla 41:
Gastos Operativos

| CUENTA | 2017 | 2016 | Variación | Porcentaje |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| INTERESES CAUSADOS | \$40.711,92 | \$39.767,07 | \$944,85 | 2,38% |
| PROVISIONES | \$5.749,58 | \$4.381,73 | \$1.367,85 | 31,22% |
| GASTOS DE OPERACIÓN | \$50.433,76 | \$42.059,12 | \$8.374,64 | 19,91% |
| TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS | \$96.895,26 | \$86.207,92 | \$10.687,34 | 53,50% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi”

Análisis e Interpretación

En el análisis aplicado a los gastos de la cooperativa de ahorro y crédito “Inti Wasi” Ltda. Inticoop se evidencian incrementos en las siguientes cuentas:

Intereses causados con un incremento del 2,38% más que el año anterior, esto corresponde a las obligaciones que la entidad contrae con el público y por **obligaciones financieras** que se han incrementado en un 19,98%, por los intereses que incurren por los préstamos de otras instituciones bancarias.

En la cuenta **gastos de operación** ha existido un aumento de 19,91% más que el año 2016, esto debido a los aumentos salariales y obligaciones patrimoniales decretados por el gobierno en cada periodo económico y a las cuales se debe acatar la cooperativa. Así mismo un incremento en **honorarios profesionales** del 53,25% y pago de **servicios**

básicos con un incremento 72,52%, considerados importantes para el desempeño de la cooperativa.

En lo que respecta a **provisiones** se incrementó en un 31,22% esto demuestra que la cooperativa ha invertido más recursos este año en la protección de sus activos especialmente en la cartera de crédito con un porcentaje de 8,88%.

Tabla 42:
Gastos No Operativos

| CUENTA | 2017 | 2016 | Variación | Porcentaje |
|-----------------------------------|---------------|-------------|----------------|--------------|
| OTROS GASTOS Y PERDIDAS | \$2,71 | \$ - | \$ 2,71 | 0,00% |
| TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS | \$2,71 | \$ - | \$ 2,71 | 0,00% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi”

Análisis e Interpretación

En cuanto a los **otros gastos** se evidencia para el año 2017 como incremento de \$ 2,71, debido a que no se han pagado comisiones de transferencias bancarias del año anterior.

**APLICACIÓN DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS A LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA. INTICOOP
DEL CANTON SARAGURO PERIODO 2016 - 2017**

Clasificación de Indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS

P: PROTECCIÓN

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.

Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables: valores inflados de activos y ganancias ficticias.

**P1 = PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN
REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES**

Propósito

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

Meta: 100%

$$Fórmula = \frac{a}{b * c}$$

Tabla 43:

Provisión para préstamos incobrables

| Cuentas | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Provisión para préstamos incobrables | \$ 17.619,84 | \$ 22.363,81 |
| b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. | 100% | 100% |
| c. Saldo de Préstamo con morosidad mayor a 12 meses | \$ 45.205,18 | \$ 32.487,38 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 17.619,84 | \$ 22.363,81 |
| | 4520618 | 3248838 |
| TOTAL | 38,98% | 68,84% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

En el año 2016 el resultado de este indicador es de 38,98% esto indica que la provisión para créditos incobrables es considerada inadecuada, debido al mal manejo de provisiones que no cubren con la cartera de crédito mayores a 12 meses. Del mismo modo para el año 2017 tiene un porcentaje de 68,84%, porcentajes que en comparación al año anterior ha mejorado pero aun así no alcanza la meta establecida, considerando que en el año 2017 hubo un incremento en las cuentas cartera de crédito que no devengan intereses y cartera vencida, esto es la causa para que la provisión de créditos incobrables sea insuficiente que resulta perjudicial para el capital institucional poniendo en riesgo los ahorros de los socios por no contar con una protección adecuada.

P2 = PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS DE 1 A 12 MESES.

Propósito

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

Meta: 35%

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

Tabla 44:

Provisión neta para Préstamos incobrables

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| a. Total provisión para préstamos incobrables | \$ 17.619,84 | \$ 22.363,81 |
| b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12, sugiere el 35%, | 35% | 35% |
| d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses | \$ 29.210,18 | \$ 29.367,91 |
| e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos. | 0% | 0% |
| f. Saldo total de todos los préstamos no morosos. | \$ 393.277,11 | \$ 440.376,07 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 17.619,84 | \$ 22.363,81 |
| | \$ 10.223,56 | \$ 10.278,77 |
| TOTAL | 172,35% | 217,57% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016-2017

Análisis e interpretación

Las provisiones para préstamos morosos menores a 12 meses obtienen un porcentaje de 172,35% para el año 2016 y 217,57% para el año 2017, estos porcentajes superan la meta establecida de 35% que se debe aplicar para este rubro. Esto significa que la cooperativa asigna muchos valores para estas carteras, lo cual resulta inadecuada ya que se puede utilizar estos fondos para otras inversiones rentables.

P6 = SOLVENCIA

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

Meta: 111%

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

Tabla 45:
Solvencia

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|---------------|----------------|
| a. Total activo | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| b. Provisiones para activos en riesgo | \$ 17.632,66 | \$ 22.366,81 |
| c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses | \$ 45.205,18 | \$ 32.487,38 |
| d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses | \$ 29.210,18 | \$ 29.367,91 |
| e. Total de pasivos | \$ 454.152,86 | \$ 529.916,97 |
| f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas) | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| g. Total de ahorros | \$ 318.054,04 | \$ 377.490,38 |
| h. Total de aportaciones | \$ 74.626,41 | \$ 77.684,66 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 375.736,16 | \$ 473.289,65 |
| | \$ 392.680,45 | \$ 455.175,04 |
| TOTAL | 95,69% | 103,98% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016-2017

Análisis e interpretación

La solvencia con la que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" para el año 2016 es de 95,69% y con un aumento considerable de 103,98% para el año 2017, se puede evidenciar que estos porcentajes están por debajo de la meta establecida del

111%, esto significa que la protección que tiene la entidad para los ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de estas obligaciones no podrá hacer frente ya que no cuenta con niveles de solvencia adecuadas; el mismo que se podría mejorar estableciendo políticas de recuperación de créditos morosos.

E: ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general, lo cual es necesario para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

E1 = PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DE ACTIVOS

Propósito

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

Meta: Entre el 70-80%

$$Fórmula = \frac{(a - b)}{c}$$

Tabla 46:
Préstamos netos

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente | \$ 450.072,66 | \$ 473.446,59 |
| b. Total de provisiones para préstamos incobrables | \$ 17.619,84 | \$ 22.363,81 |
| c. Total de activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 432.452,82 | \$ 451.082,78 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | 78,68% | 69,81% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. Se puede observar que tiene como resultado porcentajes del 78,68% para el año 2016 y 69,81% para el año 2017, verificándose que hubo un decremento de año a año esta

situación se refleja por una inversión adecuada en cartera de créditos, al existir un incremento en la colocación de créditos en un 5,19% esto, siempre y cuando sean pagados a tiempo y no constituyan pérdidas para la entidad, este debe ir acorde a las provisiones en caso de incumplimiento de pago por parte de los socios.

E2 = TOTAL DE INVERSIONES LIQUIDAS / TOTAL DE ACTIVOS

Propósito

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

Meta: ≤ 16%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

Tabla 47:

Inversiones liquidas

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| a. Total de inversiones liquidas | \$ 55156,43 | \$ 91.354,17 |
| b. Total de activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 55156,43 | \$ 91.354,17 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | 10,03% | 14,14% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir las inversiones liquidas frente al total de activos en la cooperativa se determina que si cumple con la meta reflejando porcentajes de 10,03% para el año 2016 y 14,14% para el año 2017 en inversiones liquidas, esto significa que la entidad ha colocado activos en instituciones financieras confiables y que en base a sus intereses están produciendo buenos ingresos económicos que favorecen en gran parte a la cooperativa considerando que en el análisis horizontal para el año 2017 existió un incremento del 32,75% en depósitos en otras instituciones financieras del país, porcentaje muy representativo ya que permite a la institución contar con liquidez para responder obligaciones inmediatas.

E3 = INVERSIONES FINANCIERAS / ACTIVO TOTAL

Propósito

Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo

Meta: ≤ 2%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

Tabla 48:
Inversiones Financieras

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| a. Total de inversiones financieras | \$ 10.937,50 | \$ 57.085,00 |
| b. Total de activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 10.937,50 | \$ 57.085,00 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | 1,99% | 8,84% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador en la cooperativa se puede constatar que para el año 2016 tuvo un porcentaje 1,99% valor que demuestra una adecuada colocación de inversiones denotándose que la entidad se encuentra en la meta establecida, mientras que para el año 2017 se evidencia un elevado porcentaje de 8,84% observándose que las inversiones colocadas sobrepasan el límite establecido, lo que pondría en riesgo la disponibilidad inmediata para la cooperativa.

E5 = DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL DE ACTIVO

Propósito

Medir el porcentaje del activo financiado con depósitos de ahorro

Meta: Entre 70 – 80%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

Tabla 49:
Depósitos de Ahorro

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| a. Total de depósitos de ahorro | \$ 318.054,04 | \$ 377.490,38 |
| b. Total de activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 318.054,04 | \$ 377.490,38 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | 57,87% | 58,42% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador en la cooperativa se obtuvo un porcentaje de 57,87% para el año 2016 y 58,42% para el año 2017, evidenciando de esta manera que dichos porcentajes no se encuentran dentro de los estándares establecidos, denotándose que la cooperativa no ha tenido un notable crecimiento en cuanto a captaciones de recursos denominados depósitos de ahorro, situación que podría causar falta de recursos para colocar a disponibilidad de los clientes.

E6 = CRÉDITO EXTERNO / TOTAL DE ACTIVO

Propósito

Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito)

Meta: Entre 0-5%

$$Fórmula = \frac{(a + b)}{c}$$

Tabla 50:
Crédito Externo

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| a. Total de préstamos a corto plazo | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| b. Total de préstamos a largo plazo | \$ 122.343,35 | \$ 141.867,60 |
| c. Total de activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 122.343,35 | \$ 141.867,60 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | 22,26% | 21,96% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir el total del activo frente al crédito externo se puede detectar un elevado porcentaje de 22,26% para el año 2016 y 21,96% para el año 2017 dichas cifras se consideran altos en relación con la meta establecida que debe ser inferior o igual al 5% por lo que el endeudamiento por parte de la cooperativa podría constituirse en lo posterior en sobre endeudamiento.

E7 = APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL DE ACTIVO

Propósito

Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados

Meta: ≤ 20%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

Tabla 51:

Aportaciones de Asociados

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| a. Total de aportaciones de asociados | \$ 74.626,41 | \$ 77.684,66 |
| b. Total de activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 74.626,41 | \$ 77.684,66 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | 13,58% | 12,02% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Al analizar las aportaciones frente al activo total se tiene que la cooperativa maneja porcentajes de 13,58% para el año 2016 y 12,02% para el año 2017, esto significa que la entidad cuenta con fondos propios que no le conllevan a recurrir a préstamos en otras instituciones financieras ni a los aportes de socios para financiar sus operaciones diarias.

E8 = CAPITAL INSTITUCIONAL / ACTIVO TOTAL

Propósito

Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

Meta: $\geq 10\%$

$$\text{Fórmula} = \frac{a}{b}$$

Tabla 52:
Capital Institucional

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| a. Total de Capital Institucional | \$ 14.809,89 | \$ 26.751,33 |
| b. Total de activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FORMULA | \$ 14.809,89 | \$ 26.571,33 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | 2,69% | 4,11% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Al analizar el activo total financiado con el capital institucional se obtiene un 2,69% para el 2016 y 4,11% para el año 2017, porcentajes preocupantes ya que se encuentran por debajo de la meta establecida que debería ser mayor o igual al 10%, esto significa que la cooperativa no cuenta con suficiente capital para financiar sus actividades crediticias, ya que la mayor parte de los recursos provienen de sus socios activos.

E9 = CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO

Propósito

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

Meta: $\geq 10\%$

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

Tabla 53:
Capital Institucional Neto

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|----------------|---------------|
| a. Capital institucional | \$ 14.809,89 | \$ 26.751,33 |
| b. Provisiones para activos en riesgo | \$ 17.632,66 | \$ 22.366,81 |
| c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses | \$ 45.205,18 | \$ 32.487,38 |
| d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses | \$ 29.210,18 | \$ 29.367,91 |
| e. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas) | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| f. Total activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | (\$ 22.986,19) | \$ 6.351,99 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | -4,18% | 0,98% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir el nivel real del capital institucional frente al activo total se puede evidenciar que cuenta con el -4,18% para el año 2016 esta situación totalmente desfavorable para la institución y aunque existió un incremento del 0,98% para el año 2017, este porcentaje arrojado se encuentran por debajo de la meta establecida por el sistema que debe ser mayor o igual al 10%, siendo este una situación preocupante para la entidad ya que no puede realizar con facilidad las inversiones deseadas con tan poco nivel de recursos.

R: TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital. PERLAS calcula el rendimiento con base a las inversiones reales pendientes, es decir separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia cuales inversiones son más rentables y evaluar los gastos operativos.

R1 = INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA

Propósito

Medir el rendimiento de la cartera de préstamos

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

17,30% tasa de interés activa efectiva máxima establecida por el Banco Central del Ecuador para el segmento de consumo a diciembre del 2017.

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

Tabla 54:

Ingreso por Préstamos

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Total de ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año | \$ 85.060,49 | \$ 98.172,83 |
| b. Primas para seguros de crédito | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso | \$ 432.452,82 | \$ 451.082,78 |
| d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables al final de ejercicio anterior | \$ 382.613,84 | \$ 432.452,82 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 85.060,49 | \$ 98.172,83 |
| | \$ 407.533,33 | \$ 441.767,80 |
| TOTAL | 20,87% | 22,22% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador en la cooperativa se evidencia que el rendimiento generado en la cartera de crédito, corresponden para el año 2016 el 20,87% y con el 22,22% para el año 2017, esto demuestra que posee buenos ingresos provenientes de sus depósitos en otras instituciones financieras ya que cumple con la meta mayor o igual al 17,30%, esto se debe por el incrementó de depósitos en un 32,75% porcentaje ventajoso para la

entidad porque le permite incrementar sus ingresos y por ende sus utilidades al final del periodo contable.

R2 = INGRESO POR INVERSIONES LIQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LIQUIDAS

Propósito

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

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

1,14% tasa de interés pasiva referencial establecida por el Banco Central del Ecuador para depósitos de ahorro a diciembre del 2017.

$$Fórmula = \frac{a}{(b + c)/2}$$

Tabla 55:
Ingreso por Inversiones Liquidas

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| a. Total ingreso por inversiones líquidas durante del ejercicio | \$ 1.411,99 | \$ 1.864,40 |
| b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso | \$ 55.156,43 | \$ 91.354,17 |
| c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior | \$ 56094,88 | \$ 55.156,43 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 1.411,99 | \$ 1.864,40 |
| | \$ 55.625,65 | \$ |
| TOTAL | 2,54% | 2,54% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador a la cooperativa se determina que el rendimiento generado por las inversiones liquidas que mantienen a corto plazo corresponden a 2,54% para los dos periodos, comparando en relación a la tasa pasiva referencial para depósitos de ahorro establecido por el BCE que fue de 1,14% para el año 2017 se considera porcentajes por encima de la meta lo cual resulta favorable para la entidad en relación al dinero invertido, además se puede aclarar que el rendimiento está siendo generado únicamente

por los recursos que se mantienen en otras instituciones financieras mas no favorecen la inversión realizada.

R3 = INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Propósito

Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.)

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

4,95% tasa de interés pasiva referencial establecido por el Banco Central del Ecuador para depósitos a plazo fijo a diciembre del 2017.

$$Fórmula = \frac{a}{(b + c)/2}$$

Tabla 56:
Ingreso por Inversiones Financieras

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| a. Total de ingreso por inversiones financieras | \$ 100,66 | \$ 1.470,88 |
| b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso | \$ 10.937,50 | \$ 57.085,00 |
| c. Total e inversiones financieras al final del ejercicio anterior | \$ 19.786,50 | \$ 10.937,50 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 100,66 | \$ 1.470,88 |
| | \$15.362,00 | \$34.011,25 |
| TOTAL | 0,66% | 4,32% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador a la cooperativa señala los valores a largo plazo, que corresponden al 0,66% para el año 2016 y 4,32% para el año 2017 de inversiones, esto significa que la entidad en el 2016 no se encuentra para nada favorable con respecto a los ingresos que posee por las inversiones y aunque existió un incremento para el próximo año se considera que el porcentaje no alcanza la meta establecida que para este caso es un porcentaje mayor que la tasa pasiva referencial para depósitos a plazo fijo establecido por el BCE que fue de 4,95% para el año 2017, por lo que la entidad debería

considerar invertir estos fondos en otras instituciones que le brinden un mayor rédito al que le ofrecen las actuales instituciones financieras.

R5 = COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito

Medir el rendimiento (costos) de todos los depósitos de ahorro

Meta: > a la inflación

1,14% tasa de interés pasiva referencial establecida por el Banco Central del Ecuador para depósitos de ahorro a diciembre del 2017.

3,64% tasa de inflación 2017

$$f\acute{o}rmula = \frac{(a + b + c)}{(d + e)/2}$$

Tabla 57:

Intereses sobre Depósitos de Ahorro

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro | \$ 1.849,60 | \$ 2.313,15 |
| b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| c. Total de impuestos pagados por la COAC sobre el interés de depósitos de ahorro | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| d. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso | \$ 130.421,81 | \$ 115.405,47 |
| e. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior | \$ 104.240,44 | \$ 130.421,81 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 1.849,60 | \$ 2.313,15 |
| | \$ 117.331,13 | \$ 122.913,64 |
| TOTAL | 1,58% | 1,88% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” el costo financiero sobre los depósitos de ahorro que mantiene los clientes, se puede detectar que los intereses

generados corresponden en el año 2016 de 1,58% y en el 2017 de 1,88%, siendo estos porcentajes superiores en un pequeño porcentaje en relación a la tasa de interés pasiva referencial para los depósitos de ahorro que establece el BCE que fue de 1,14% para el año 2017, esto significa el costo que le representa tener el dinero de sus asociados por lo tanto es necesario realizar una adecuada colocación que permita un rendimiento económico superior a estos costos. Además cabe manifestar que los intereses que paga la entidad no superan la inflación que fue de 3,64% lo cual resulta beneficioso para el pago de los intereses de depósitos de ahorro.

R6 = COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE CRÉDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO

Propósito

Medir el rendimiento (costos) de todo el crédito externo

Meta: Tasas Activa (7,75%) establecido por el Banco Central del Ecuador

$$f\acute{o}rmula = \frac{a}{(b + c)/2}$$

Tabla 58:
Intereses sobre Crédito Externo

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo | \$ 13.970,28 | \$ 16.754,81 |
| b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso | \$ 122.343,35 | \$ 141.867,60 |
| c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior | \$ 60.754,33 | \$ 122.343,35 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 13.970,28 | \$ 16.754,81 |
| | \$ 91.548,84 | \$ 132.105,48 |
| TOTAL | 15,26% | 12,68% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador en la cooperativa se determina que el costo sobre préstamos bancarios fue de 15,26% en el 2016 y 12,68% para el año 2017, al realizar la comparación con la tasa activa del mercado que fue de 7,75% para el año 2017 establecido por el BCE, se evidencia que esta sobre encima de la misma, esto significa

que la cooperativa posee un costo elevado por los intereses que genera el crédito externo obtenido, razón por lo que se debe buscar otra forma de financiamiento que no genere tantos gastos.

R7=COSTO FINANCIERO: APORTACIONES / PROMEDIO DE APORTACIONES

Propósito

Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de los asociados.

Meta: limitado a la tasa pasiva del mercado y \geq R5

1,14% tasa de interés pasiva referencial para depósitos de ahorro a diciembre del 2017.

$$f\acute{o}rmula = \frac{(a + b + c)}{(d + e)/2}$$

Tabla 59:
Dividendos sobre Aportaciones de Asociados

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| a. Total de intereses pagados sobre aportaciones de asociados. | \$ 3.495,40 | \$ 1.467,37 |
| b. Total de primas de seguros pagadas para las aportaciones | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| c. Total de impuestos pagados por la COAC sobre los dividendos. | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| d. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio | \$ 74.626,41 | \$ 77.684,66 |
| e. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior | \$ 75.212,41 | \$ 74.626,41 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 3.495,40 | \$ 1.467,37 |
| | \$ 74.919,41 | \$76.155,54 |
| TOTAL | 4,67% | 1,93% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015-2016-2017

Análisis e interpretación

Al analizar el costo de las aportaciones que la cooperativa posee se determina el 4,67% para el año 2016 y 1,93% para el año 2017, al realizar una comparación con la meta

para este indicador de 1,14% en el caso del año 2016 el costo de las aportaciones es muy alto, mientras que para el año 2017 existió un decremento esto aunque pasa el límite en un pequeño porcentaje resulta beneficioso para la entidad ya que no le cuesta mucho pagar los intereses sobre los certificados de aportación.

R8 = MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito

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

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

$$\text{fórmula} = \frac{(a + b + c + d + e) - (f + g + h)}{(i + j)/2}$$

Tabla 60:
Margen Bruto

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Ingreso por inversiones de préstamos | \$ 85.060,49 | \$ 98.172,83 |
| b. Ingreso por inversiones liquidas | \$ 1.411,99 | \$ 1.864,40 |
| c. Ingreso por inversiones financieras | \$ 100,66 | \$ 1.470,88 |
| d. Ingreso por inversiones no financieras | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| e. Otros ingresos | \$ 5.689,50 | \$ 7.155,48 |
| f. Costos de intereses para depósitos de ahorro | \$ 22.301,39 | \$ 22.311,42 |
| g. Costo de dividendos de aportaciones | \$ 3.495,40 | \$ 1.467,37 |
| h. Costo de intereses sobre crédito externo | \$ 13.970,28 | \$ 16.754,81 |
| i. Total de activos al final del ejercicio en curso | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| j. Total de activos al final del ejercicio anterior | \$ 505.882,58 | \$ 549.643,88 |
| Aplicación de Fórmula | \$ 52.495,57 | \$ 68.129,99 |
| | \$ 527.763,23 | \$ 597.881,23 |
| TOTAL | 9,95% | 11,40% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador se determina que el margen bruto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” es de 9,95% para el año 2016 y 11,40% en el año 2017, existiendo un incremento en este último el cual se considera eficiente para generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos para préstamos incobrables y de esta manera asegurar aumentos adecuados del capital.

R9 = GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito

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

Meta: ≤ 5%

$$f\acute{o}rmula = \frac{a}{(b + c)/2}$$

Tabla 61:
Gastos Operativos

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables) | \$ 42.059,12 | \$ 50.433,76 |
| b. Total de activos al final del ejercicio en curso | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| c. Total de activos al final del ejercicio anterior | \$ 505.882,58 | \$ 549.643,88 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 42.059,12 | \$ 50.433,76 |
| | \$527.763,23 | \$597.881,23 |
| TOTAL | 7,97% | 8,44% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” se evidencia que los gastos operativos en relación al activo total, son de 7,97% para el año 2016 e incrementando en un 8,44% para el año 2017, resultados de los dos periodos superan la meta establecida que es menor o igual al 5%, esto debido a que en el año 2017 se incrementaron sus gastos en

un 12,40% por cuanto la entidad invierte con la finalidad de prestar mejores servicios a sus asociados. Concluyendo que existe una ineficiencia operativa, recomendando mayor control en dichos gastos para disminuir este porcentaje hasta llegar a la meta deseada.

R10 = PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito

Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe de ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

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

$$f\acute{o}rmula = \frac{a}{(b + c)/2}$$

Tabla 62:
Provisiones para Préstamos Incobrables

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| a. Total gastos de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso | \$ 4.368,91 | \$ 4.756,79 |
| b. Total de activos al final del ejercicio en curso | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| c. Total de activos al final del ejercicio anterior | \$ 505.882,58 | \$ 549.643,88 |
| Aplicación de Fórmula | \$ 4.368,91 | \$ 4.756,79 |
| | \$ 527.763,23 | \$ 597.881,23 |
| TOTAL | 0,83% | 0,79% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” se evidencia que los activos le han generado un nivel para provisión de morosidad correspondiente al 0,83% para el año 2016 y 0,79% para el año 2017, cuyos porcentajes representan los costos de perdida por los préstamos morosos que resultan no muy peligrosos con respecto a esto la entidad debe tomar medidas preventivas ya que no se castigan los créditos morosos.

R11= INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito

Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

Meta: Minimizar

$$fórmula = \frac{a}{(b + c)/2}$$

Tabla 63:
Ingresos o Gastos Extraordinarios

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Total ingresos extraordinarios | \$ 0,00 | \$ 1.093,95 |
| b. Total de activos al final del ejercicio en curso | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| c. Total activos al final del ejercicio anterior | \$ 505.882,58 | \$ 549.643,88 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 0,00 | \$ 1.093,18 |
| | \$ 527.763,23 | \$ 597.881,23 |
| TOTAL | 0,00% | 0,18% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2015-2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios se evidencia para el año 2016 alcanzo un 0,00% y 0,18% para el año 2017 cuyas cifras no expresan un monto significativo de ingresos, esto se debe a que la razón de ser de la cooperativa es la intermediación financiera mas no de otros servicios, destacando que la meta para este indicador es minimizar el porcentaje lo más posible.

R12 = INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA)

Propósito

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

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

$$f\acute{o}rmula = \frac{a}{(b + c)/2}$$

Tabla 64:
Ingreso Neto

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Ingreso neto | \$ 6.054,72 | \$ 11.765,62 |
| b. Total de activos al final del ejercicio en curso | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| c. Total de activos al final del ejercicio anterior | \$ 505.882,58 | \$ 549.643,88 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 6.054,72 | \$ 11.765,62 |
| | \$ 527.763,23 | \$ 597.881,23 |
| TOTAL | 1,15% | 1,97% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Este indicador mide la rentabilidad de los activos de la cooperativa que para el año 2016 el rendimiento sobre el activo fue de 1,15% esto significa que por cada dólar invertido en activos se obtiene una utilidad de 0,15 centavos, en cuanto al año 2017 el rendimiento sobre los activos es de 1,97% denotándose que por cada dólar invertido en activos se obtiene 0,97 centavos, lo cual indica que cumple con la meta establecida del >1%, y de la misma manera que los activos han resultado productivos el cual permite utilizar adecuadamente los recursos de la cooperativa que generen rendimientos y con ella aumentar el capital institucional.

L: LIQUIDEZ

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

L1 = (INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS – CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito

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

Meta: Entre 15-20%

$$Fórmula = \frac{(a + b - c)}{d}$$

Tabla 65:
Liquidez

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| a. Total de inversiones liquidas productivas | \$ 55,156,43 | \$ 91.354,17 |
| b. Total de activos líquidos improductivos | \$ 4.525,90 | \$ 1.335,84 |
| c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días | \$ 8.951,17 | \$ 7.368,00 |
| d. Total de depósitos de ahorro | \$ 318.054,04 | \$ 377.490,38 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 50.731,16 | \$ 85.322,01 |
| | \$ 318.054,04 | \$ 377.490,38 |
| TOTAL | 15,95% | 22,60% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Medir la suficiencia de reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos mantenidos en las cuentas de los socios se determina los porcentajes de 15,95% en el 2016 y 22,60% para el 2017, evidenciando altos niveles de liquidez superando la meta establecida de 15-20%, lo cual no resulta beneficioso para la cooperativa de tener demasiada liquidez ya que se puede estar destinando estos fondos en inversiones que generen rendimientos, considerando este el motivo para reducir a un mínimo las reservas sin disminuir el grupo de fondos disponibles, para poder mantener liquidez para responder a los socios con las obligaciones inmediatas.

L2 = RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito

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

Meta: 10%

$$Fórmula = \frac{(a + b)}{c}$$

Tabla 66:
Reservas de Liquidez

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| a. Total de reservas de liquidez (activo productivo) | \$ 66.093,93 | \$ 148.439,17 |
| b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo) | \$ 24.361,32 | \$ 9.536,59 |
| c. Total de depósitos de ahorro | \$ 318.054,04 | \$ 377.490,38 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 90.455,25 | \$ 157.975,76 |
| | \$ 318.054,04 | \$ 377.490,38 |
| TOTAL | 28,44% | 41,85% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos en el Banco Central del Ecuador, representando en el año 2016 en 28,44% indicando que se encuentra por encima de la meta establecida del 10%, incrementando en un 41,85% para el año 2017 este último se debe a que ha generado un incremento de captaciones en depósitos de ahorro en un 18,69% (2017), el cual demuestra que la cooperativa cuenta con demasiada liquidez para cubrir las obligaciones con los clientes y socios.

L3 = ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVO

Propósito

Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas liquidas improductivas

Meta: <1%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

Tabla 67:
Activos Líquidos Improductivos

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| a. Total de líquidos improductivos | \$ 24.361,32 | \$ 9.536,59 |
| b. Total de activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 24.361,32 | \$ 9.536,59 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | 4,43% | 1,48% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Este indicador mide el porcentaje del total de activos en cuentas liquidadas improductivas, cuya meta debe ser menor a 1%, es así como se observa que en el año 2016 ha sido de 4,43% y 1,48% para el año 2017, porcentajes considerados ineficientes ya que la razón de ser de la cooperativa es colocar recursos en créditos es por eso que no se debe de tener mucho en la cuenta caja.

A: CALIDAD DE ACTIVOS

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

A1 = TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA

Propósito

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

Meta: ≤ 5%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

Tabla 68:
Morosidad de Préstamos

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Total de todos los saldos de préstamos morosos | \$ 74.415,36 | \$ 55.414,33 |
| b. Total de la cartera de préstamos pendiente (bruta) | \$ 467.692,50 | \$ 495.810,40 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 74.415,36 | \$ 55.414,33 |
| | \$ 467.692,50 | \$ 495.810,40 |
| TOTAL | 15,91% | 11,18% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016-2017

Análisis e interpretación

El índice de morosidad para el año 2016 es de 15,91% y 11,18% para el año 2017, esto indica que la cooperativa posee un alto índice de morosidad ya que no cumple con la meta de menor o igual al 5% el cual es muy preocupante ya que afecta a otras áreas de operación.

La morosidad de préstamos afecta los resultados ya que la cartera vencida conlleva a un gasto de provisión lo que disminuye la rentabilidad y crecimiento patrimonial, por todo esto es urgente tomar decisiones de acciones correctivas que eviten una morosidad alta.

A2 = ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVOS

Propósito

Medir el porcentaje de activo total que no produce un ingreso

Meta: ≤ 5%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

Tabla 69:

Activos Improductivos

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| a. Total de activos improductivos | \$ 13.641,87 | \$ 16.032,07 |
| b. Total de activos | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 13.641,87 | \$ 16.032,07 |
| | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| TOTAL | 2,48% | 2,48% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir el porcentaje del activo total que no produce ingresos se evidencia que la cooperativa maneja un porcentaje de 2,48% para ambos periodos, esto significa que se ha manejado eficientemente estos activos ya que no le conviene a la cooperativa poseer altos valores en activos improductivos que no generan ningún ingreso económico que ayude a obtener buenos resultados.

A3= (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO + PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES) / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Propósito

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

Meta: ≥ 200%

$$Fórmula = \frac{(a + b + c)}{d}$$

Tabla 70:
Capital Institucional Neto

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| a. Total de capital institucional neto | (\$ 22.986,19) | \$ 6.351,99 |
| b. Total de capital transitorio | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| c. Total de pasivos que no producen intereses | \$ 13.705,47 | \$ 10.506,37 |
| d. Total de activos improductivos | \$ 13.641,87 | \$ 16.032,07 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | (\$ 9.280,72) | \$ 16.858,36 |
| | \$ 13.641,87 | \$ 16.032,07 |
| TOTAL | -68,03% | 105,15% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional y con los pasivos que no producen intereses, se determina el -68,03% para el año 2016 existiendo un incremento representativo de 105,15% para el año 2017, este último al comparar con la meta establecida por el sistema (mayor o igual al 200%) se observa que la cooperativa se encuentra en problemas, debido a que no cuenta con suficientes recursos propios para financiar sus activos improductivos y que al mismo tiempo reduce el efecto negativo sobre las ganancias.

S: SEÑALES DE CRECIMIENTO

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

inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

La única manera de mantener el valor de los activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. La ventaja del sistema de PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con otras áreas claves como son los pasivos, préstamos, depósitos de ahorro, aportaciones de asociados y capital institucional.

S1 = CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

Propósito

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos

Meta: $\Delta E1=70-80\%$

$$Fórmula = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

Tabla 71:

Crecimiento de Préstamos

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Saldo actual de la cartera de préstamos | \$ 450.072,66 | \$ 473.446,59 |
| b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio del año anterior | \$ 395.864,77 | \$ 450.072,66 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 450.072,66 | \$ 473.446,59 |
| | \$ 395.864,77 | \$ 450.072,66 |
| TOTAL | 13,69% | 5,19% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador a la cooperativa de ahorro y crédito “Inti Wasi” se evidencia que la cartera de préstamos posee un porcentaje de 13,69% en el año 2016 y 5,19% en el año 2017 estos porcentajes de ambos periodos resultan deficiente ya que se encuentra por muy debajo de la meta establecida que es de 70-80%, esto significa que la cooperativa no ha logrado un crecimiento adecuado y significativo en lo que respecta a los préstamos otorgados, situación preocupante que se debería tomar en cuenta para usar estrategias que causen interés de la ciudadanía de utilizar los productos existentes en la cooperativa.

S2 = CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Propósito

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas

Meta: $\Delta E2 \leq 16\%$

$$Fórmula = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

Tabla 72:

Crecimiento de Inversiones Líquidas

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|---------------|----------------|
| a. Total de inversiones líquidas actuales | \$ 55.156,43 | \$ 91.354,17 |
| b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior | \$ 56.094,88 | \$ 55.156,43 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 55.156,43 | \$ 91.354,17 |
| | \$ 56.094,88 | \$ 55.156,43 |
| TOTAL | 98,32% | 165,63% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al establecer el crecimiento de inversiones líquidas en la cooperativa se puede observar el 98,32% en el año 2016 y un incremento de 165,63% en el 2017, denotándose estos porcentajes por encima de la meta establecida de $\leq 16\%$, lo cual significa que la cooperativa mantiene demasiados valores en otras instituciones financieras, situación preocupante para la entidad ya que estas inversiones no generan los mismos rendimientos que se ganarían si se invirtieran en cartera de créditos.

S3 = CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Propósito

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones financieras

Meta: $\Delta E3 \leq 2\%$

$$Fórmula = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

Tabla 73:
Crecimiento de Inversiones Financieras

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| a. Total de inversiones financieras actuales | \$ 10.937,50 | \$ 57.085,00 |
| b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior | \$ 19.786,50 | \$ 10.937,50 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 10.937,50 | \$ 57.085,00 |
| | \$ 19.786,50 | \$ 10.937,50 |
| TOTAL | -44,72% | 421,92% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir el crecimiento de inversiones financieras se puede evidenciar que hubo un decrecimiento de -44,72% en el año 2016 y un crecimiento de 421,92% para el año 2017, este último porcentaje considerado sumamente alto ya que sobre pasa la meta establecida de menor o igual a 2%, esto se debe a que la entidad en el 2017 posee demasiado dinero en inversiones en otras instituciones financieras, aunque este genere beneficios económicos no es conveniente, ya que la cooperativa puede invertir estos recursos en carteras de créditos el cual generara más utilidades para la entidad.

S5 = CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro

Meta: ^E5=70-80%

$$Fórmula = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

Tabla 74:
Crecimiento de Depósitos de Ahorro

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Total de depósitos de ahorro actuales | \$ 318.054,04 | \$ 377.490,38 |
| b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior | \$ 343.133,82 | \$ 318.054,04 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 318.054,04 | \$ 377.490,38 |
| | \$ 343.133,82 | \$ 318.054,04 |
| TOTAL | -7,31% | 18,69% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador se determina que ha logrado captar más recursos en el año 2017 de 18,69% mientras que el año 2016 hubo una disminución de -7,31%, los índices obtenidos no alcanzan la meta establecida del 70-80% aun así se demuestra que la entidad está trabajando y esforzándose en administrar mejor sus propagandas y buen servicio, el mismo que permitirá capitalizar esos fondos en un futuro mediante la colocación efectiva en préstamos.

S6 = CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO

Propósito

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de crédito externo

Meta: $\Delta E6=0-5\%$

$$Fórmula = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

Tabla 75:

Crecimiento de Crédito Externo

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|----------------|---------------|
| a. Total de crédito externo actual | \$ 122.343,35 | \$ 141.867,60 |
| b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior | \$ 60.754,33 | \$ 122.343,35 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 122.343,35 | \$ 141.867,60 |
| | \$ 60.754,33 | \$ 122.343,35 |
| TOTAL | 101,37% | 15,96% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador de crecimiento en cuanto al crédito externo que posee la cooperativa se evidencia que para el año 2016 hubo un incremento muy alto de 101,37%, porcentaje para nada beneficioso, porque significa un sobreendeudamiento ya que de un año al otro ha duplicado su crédito, mientras que el año 2017 tuvo un crecimiento de tan solo el 15,96%, aunque sea un porcentaje mayor al límite establecido del 5%, no es tan riesgosos porque la entidad si puede cubrir con las obligaciones financieras debido a que cuenta con buenos indicadores de solvencia.

S7=CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Propósito

Medir el crecimiento de del año hasta la fecha de aportaciones de asociados

Meta: $\Delta E7 \leq 20\%$

$$Fórmula = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

Tabla 76:

Crecimiento de Aportaciones de Asociados

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|--------------|
| a. Total de aportaciones de asociados actuales | \$ 74.626,41 | \$ 77.684,66 |
| b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior | \$ 75.212,41 | \$ 74.626,41 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 74.626,41 | \$ 77.684,66 |
| | \$ 75.212,41 | \$ 74.626,41 |
| TOTAL | -0,78% | 4,10% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015-2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir el crecimiento de aportaciones de los socios se obtuvo para el año 2016 un decrecimiento de -0,78% y un crecimiento de 4,10% para el año 2017 este porcentaje se considera poco beneficios para la entidad ya que no alcanza a un límite de $\leq 20\%$, ante esta situación se evidencia una estructura débil en cuanto al capital social el mismo que no es adecuado por lo que es importante incentivar mejor a los socios para que financien los activos a través de las aportaciones y el compromiso con la entidad.

S8 = CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL

Propósito

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional

Meta: $\Delta E8 \geq 10\%$

$$Fórmula = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

Tabla 77:
Crecimiento de Capital Institucional

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|--|----------------|---------------|
| a. Capital institucional actual | \$ 14.809,89 | \$ 26.751,33 |
| b. Capital institucional al final del ejercicio anterior | \$ 6.708,99 | \$ 14.809,89 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 14.809,89 | \$ 26.751,33 |
| | \$ 6.708,99 | \$ 14.809,89 |
| TOTAL | 120,77% | 80,63% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015-2016-2017

Análisis e interpretación

El capital institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” muestra un decremento de 120,77% para el año 2016 y un 84,63% para el año 2017, esto en relación con la meta establecida del $\geq 10\%$ están acorde por lo que se considera que la estructura del capital institucional que posee la institución es la adecuada.

S9=CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO

Propósito

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto

Meta: $\geq 10\%$

$$Fórmula = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

Tabla 78:
Crecimiento de Capital Institucional Neto

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. Capital institucional neto actual | (\$22.986,19) | \$ 6.351,99 |
| b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior | \$ 4.702,88 | (\$22.986,19) |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | (\$22.986,19) | \$ 6.351,99 |
| | \$ 4.702,88 | (\$22.986,19) |
| TOTAL | -588,77% | -127,63% |

Fuente: Estados Financieros COAC “Inti Wasi” 2015-2016-2017

Análisis e interpretación

Al medir el crecimiento del capital institucional neto (Reservas), se evidencia que en el año 2016 presento el -588,77% y un -127,63% para el año 2017, estos resultados arrojados no cumplen con la meta del $\geq 10\%$ lo que impide que la cooperativa crezca en relación a su patrimonio.

S11 = CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

Propósito

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total

Meta: >Inflación +10%

1,12% índice de inflación para el año 2016

3,64% índice de inflación para el año 2017

$$Fórmula = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

Tabla 79:

Crecimiento de Activo Total

| CUENTAS | 2016 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| a. Total de activos actuales | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| b. Total de activos al final del ejercicio anterior | \$ 505.882,58 | \$ 549.643,88 |
| APLICACIÓN DE FÓRMULA | \$ 549.643,88 | \$ 646.118,58 |
| | \$ 505.882,58 | \$ 549.643,88 |
| TOTAL | 8,65% | 17,55% |

Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi" 2015 -2016-2017

Análisis e interpretación

Al aplicar este indicador se evidencia el 8,65% para el año 2016 porcentaje no conveniente debido a que no se manejaron bien los recursos que poseía la cooperativa, mientras que el año 2017 se evidencia un notable crecimiento del 17,55% en relación al índice de inflación que para el año 2017 fue de 3,67% más el 10% debido a que se incrementó la cartera de crédito e inversiones considerados los activos más productivos de la cooperativa siempre y cuando se haga énfasis en su colocación y recuperación de cartera ya que constituyen la actividad principal de la entidad financiera.



"Tu mano amiga"
"Mashikuna makipurashunchik".

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"INTI WASI" Ltda.

INTICOOP

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI"
LTDA. INTICOOP

INFORME DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS
FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados*

PERIODOS ANALIZADOS:

- 2016
- 2017

ANALISTA:

Diana María Andrade Sarango

LOJA - ECUADOR

2019

Introducción

El presente trabajo de **Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. Inticoop. Del cantón Saraguro provincia de Loja en el periodo 2016-2017 y su incidencia en la toma de decisiones**, permitió conocer si la entidad objeto de estudio realizó una utilización correcta de sus activos y si ellos contribuyeron a generar recursos para la institución; así mismo verificar el aporte de los pasivos y el patrimonio en la actividad empresarial.

Resumen de los aspectos más relevantes de la cooperativa

La cooperativa fue creada el 10 de diciembre del año 2010, apresurándose al público el 27 de marzo del año 2011. Desde ahí se ha fijado metas y objetivos que alcanzar como apoyar a la creación de microempresas en la localidad y generar fuentes de trabajo a los nuevos profesionales del cantón.

Objetivo del Informe

- Evaluar la posición económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi”
- Dar a conocer los resultados producto de tal análisis

Metodología

Para el desarrollar el informe fue necesario realizar el análisis vertical, análisis horizontal y aplicar los indicadores del sistema de monitoreo PERLAS, practicados con responsabilidad y objetividad por parte de la analista, el mismo que contiene los principales elementos de juicio necesarios que servirán para la correcta y oportuna toma de decisiones en el orden administrativo y financiero.

Resultado del Informe

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de los años 2016

ACTIVO

Analizando la estructura del activo del año 2016 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” se verifica que cuenta con \$549.643,88, en donde la cuenta más representativa es la **cartera de crédito** de microempresas y la cartera de crédito de consumo con un porcentaje de participación de 43,29% y 29,07% respectivamente debido a que tienen mayor acogida por los socios, este resultado es favorable ya que esas cuentas son la razón de ser de la cooperativa. Seguido del (13,84%) de fondos disponibles especialmente la cuenta **bancos y otras instituciones financieras**, fondos que la cooperativa mantiene depositados en el Banco Central del Ecuador y en otras instituciones financieras locales de mayor confianza para disponer de liquidez en el momento de responder a las obligaciones inmediatas; mientras que la cuenta **inversiones** está representada por el 2,02%, ya que posee \$ 10.937,50 como pólizas en otras instituciones financieras con la finalidad de recibir beneficios económicos.

En lo que respecta a los **activos no corrientes** están las propiedades de la cooperativa representadas por un porcentaje mínimo del 0,96%, debido a que la institución no cuenta con otras propiedades si no muebles y enseres; y equipos de computación necesarias para llevar a cabo las actividades básicas de la cooperativa. Y la cuenta **otros activos** con un porcentaje de 0,47% que corresponden a los gastos y pagos anticipados como son los impuestos que hace frente la institución.

PASIVO

La estructura del pasivo del año 2016 establece que posee \$454.152,86 y dentro del pasivo corriente la cuenta de mayor importancia es **obligaciones con el público** en ahorros a la vista con el 39,31% esto se debe a que la institución mantiene la confianza de sus socios depositantes y se creó una cuenta denominada ahorro creciente que consiste en un contrato entre la cooperativa y el socio en donde se estipula que el socio solo puede depositar y no retirar, esto a diferencia del depósito a la vista es que el socio puede realizar tanto el depósito como retiro .

De la misma manera en la cuenta **depósito a plazo** se evidencia un porcentaje de participación de 56,55% gracias a la confianza por parte de los inversionistas ya que la entidad trabaja con una tasa interés pasiva de 9,05%.

En lo que respecta a la **cuentas por pagar** tienen una participación del 4,13% debido a los intereses generados por los depósitos a la vista, ahorro creciente y pólizas.

En cuanto a las **obligaciones financieras** esta cuenta representa a la cuenta del pasivo con un 22,26% debido a que la institución mantiene obligaciones financieras adquiridas con otras instituciones financieras del país.

PATRIMONIO

El valor resultante lo conforma el patrimonio con el porcentaje de 17,37% del total de pasivo y patrimonio, siendo la cuenta **aporte de socios** la más representativa con el 78,15% el cual demuestra la importancia de los certificados de aportación pagados por los socios, seguido de las **reservas** del 15,51% que la cooperativa mantiene tanto legales como especiales que resultan ser de vital importancia. Y en la cuenta de **resultados** se evidencia una utilidad de \$ 6054,72 valor representativo debido a que la entidad ha venido experimentando buenos resultados en los años anteriores.

Análisis Vertical del Estado de Resultados de los años 2016-2017

INGRESOS

El análisis de la estructura de los ingresos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” en el periodo 2016 posee un valor de \$ 92.262,64, el mismo que está compuesta en su mayoría por el 93,83% de **intereses y descuentos ganados** en donde sobresale la cuenta intereses de cartera de crédito con un porcentaje representativa de 92,19% considerados como los mayores ingresos que posee la cooperativa a los créditos otorgados a sus socios. Seguido de **ingresos por servicios** con el 6,17% correspondientes a las comisiones ganadas por los servicios de pagos y cobranzas previamente autorizadas por la superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

GASTOS

Al analizar la estructura del total de gastos operativos originados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. se evidencia que está conformada por el 48,79%

corresponden a los **gastos de operación** que se descomponen el salarios, honorarios, movilizaciones, pago de servicios básicos, arrendamientos, impuestos, contribuciones y multas, depreciaciones y amortizaciones los mismo que son necesarios para el normal funcionamiento de la cooperativa, seguida de la cuenta **intereses causados** con el 46,13%, que corresponden a los socios por los intereses que generan los depósitos a la vista, aprendiendo a crecer y plazo fijo y por ultimo las **provisiones** que representan el 5,08% tanto para cartera de crédito como para las cuentas por cobrar.

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del año 2017

ACTIVO

La estructura del activo del año 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” presentó un valor de \$ 646.118,58; el mismo que se encuentra constituida por activos corrientes con el 98,63%, en donde la cuenta de mayor representatividad es la **cartera de crédito** con un porcentaje de 74,29%, siendo el microcrédito la cartera más solicitada por los socios ya que ayuda a los emprendedores del sector, seguida de **fondos disponibles** con el 15,83% que posee en caja y en bancos los mismo que se utilizaran de forma rápida para responder las obligaciones inmediatas, **inversiones** con el 8,96% que son valores que mantiene en otras instituciones financieras que están generando intereses a favor de la cooperativa, y por último la **cuentas por pagar** con el 0,92%, que corresponde a los intereses por cobrar de carteras de créditos y los pagos por cuenta de los socios a causa de los procesos judiciales y las notificaciones enviadas, en cuanto a los activos no corrientes representada por el 1,17% de **propiedades planta y equipo** que son los muebles y enseres y equipo de computación únicos con la que cuenta la cooperativa actualmente y **otros activos** con el 0,20%, que corresponden a los impuestos al IVA y retenciones a la fuente que efectúa la cooperativa en el periodo contable.

PASIVO

Para el año 2017 la estructura del pasivo se encuentro con un valor de \$ 529.916,97, y un porcentaje de 82,02% del total de pasivo y patrimonio, el cual se conforma de pasivos corrientes con el 60,06%, en donde se encuentra la cuenta de mayor relevancia que es **obligaciones con el público** con un porcentaje de 97,28% que significa que la cooperativa trabaja con la mayoría de los recursos captados del público a la cual hace

frente mediante el pago de intereses causados de estos depósitos a la vista y plazo fijo, seguida de **cuentas por pagar** de 2,71% que hacen referencia las obligaciones patrimoniales, retenciones y seguro de desgravamen y en lo que respecta a los pasivos no corrientes se encuentra la cuenta **obligaciones financieras** con el porcentaje de representación de 21,96% del total de pasivo y patrimonio este corresponde a los intereses que debe cubrir al crédito externo que posee la cooperativa el cual fue utilizado para mejorar los servicios de la misma.

PATRIMONIO

El valor resultante lo conforma el patrimonio con el \$ 116.201,61 y con el porcentaje de 17,98%, siendo la cuenta **aporte de socios** la más representativa con el 66,85% correspondientes a los pagos de certificados de aportación de los socios que desean formar parte de la institución como un requisito previo, seguida de las **reservas** con el 23,02% que serán utilizados para posibles eventualidades que se presente en la cooperativa y **resultados** con el 10,13%, esto se debe al excedente que ha logrado arrojar el ejercicio económico consecuencias del buen manejo de las actividades financieras para las cuales fue creada la cooperativa.

Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2017

INGRESOS

Al analizar la estructura de los ingresos del periodo 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda; posee un valor de \$108.663,59 y se encuentra estructurada por ingresos operacionales en donde resalta la cuenta **intereses y descuentos ganados** con el 94,37%, siendo la mayoría proveniente de intereses por la cartera de crédito con un porcentaje de 91,26%, considerando que es la cuenta que mayores ingresos proporciona para la cooperativa valor considerable ya que es la razón de ser de la institución.

Ingresos por servicios de 5,63% constituido por comisiones que recibe por los servicios de pagos y cobranzas que realiza la cooperativa, y **otros ingresos** de 1,01% correspondientes a la recuperación de los activos castigados.

GASTOS

El análisis de los gastos del año 2017 ha permitido identificar un valor de \$ 96.897,97 que representa el 89,17% el cual se encuentra conformado por **intereses causados**

concentrándose el mayor porcentaje en **obligaciones con el público** con el 24,72% que son los intereses que generan los depósitos a la vista, depósito a plazo fijo a favor de los socios de la cooperativa, siguiendo con la cuenta **provisiones** con un porcentaje de 5,93% tanto para la cartera de crédito como para las cuentas por pagar, la cuenta con mayor importancia dentro de este rubro es los **gastos de operación** con un porcentaje de participación de 52,05% que corresponden a los salarios, honorarios y servicios básicos que son de vital importancia para el funcionamiento para la entidad.

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de los años 2016-2017

ACTIVO

Al comparar los valores del año 2016 y 2017 en el activo corriente se evidencio un incremento de \$ 95.502,26 equivalente al 17,63%, en donde se destaca la **cartera de crédito** que presento un incremento de \$ 23.373,93 equivalente el 5,19%, esto debido a que se han efectuado mayores operaciones crediticias destinados a mejorar la calidad de vida de los socios gracias a las preferencias de los creditos tanto de consumo como microcrédito y a las facilidades políticas en la concesion de créditos que otorga la coeoperativa.

Fondos disponibles tuvo un considerable incremento de \$ 21.373,01 es decir el 26,88% del año anterior, esto debido a que la subcuenta de bancos y otras instituciones financieras se ha incremento con un \$ 24.563,07 (32,75%) más que el año 2016 cifra favorablemente con los depósitos de valores disponibles como medida de seguridad por parte de la cooperativa.

Con respecto a la cuenta de **inversiones** se tiene un incremento de \$ 46.147,50 equivalente al 421,92% lo cual significa que se ha presentado oportunidades de invertir ya que gracias a las operaciones crediticias se puede disponer de mayor liquidez y así disponer de dinero para posibles inversiones rentables.

En las **cuentas por cobrar** se ha evidenciado un crecimiento de \$4.607,82 valor equivalente al 365,02% esto debido a que en el año 2017 se presentó la cuenta intereses por cobrar de la cartera de crédito tanto de consumo como microcrédito con un valor de \$ 5.531,97 equivalente al 100% de incremento.

En el Activo no Corriente del 2016 al 2017 tuvo un incremento de \$ 2.256,93 que representa en porcentaje el 42,63%, en donde las únicas cuentas que se destacan son:

propiedades planta y equipo que se ha incrementado en el valor de \$2.256,93 equivalente al 42,63%, rubro que se encuentra conformado por muebles y enseres de \$600,72 con el porcentaje de 6,08% más que el año 2016, los equipos de computación de \$ 4.780,00 en porcentaje de 54,84%, esto debido a que para mejorar y asegurar el procesamiento de la información contable que se genera en cada operación y actividad económica.

En lo que respecta a la cuenta **otros activos** presenta una disminución de -\$1.284,49 y en porcentaje de -50,18%, debido a que en el año 2017 no se efectuaron pagos anticipados a terceros, la cuenta Otros tuvo una participación de -24,35% debido a que en el año 2017 se redujeron los anticipos del impuesto al IVA.

PASIVOS

Analizando los pasivos corrientes existentes se tiene un incremento de \$ 56.237,24 equivalente al 16,95%, debido a los incrementos en las siguientes cuentas; **obligaciones con el público** se obtuvo un incremento de \$ 59.436,34 y en porcentaje el 18,69%, esto se dio por la mayor captación en pólizas ya que los depósitos a la vista para el año 2017 decrecieron un -11,51% y las pólizas crecieron en 39,68% como la modalidad más preferible de ahorros y a la vez brinda mayores beneficios económicos por los fondos depositados en la cooperativa.

En cuanto a las **cuentas por pagar** existe un decremento de \$ -3.199,10 en porcentaje -23,34% debido a que se realizaron cancelaciones de intereses, pago de obligaciones patronales, retenciones y cuentas varias.

Dentro del **pasivo no corriente** se determinó un incremento de \$ 19.524,25 es decir el 15,96% debido al incremento en la única cuenta de **obligaciones financieras** esto significa que obtuvo más financiamiento por parte de otras instituciones financieras locales para la adquisición de mobiliarios y para financiar las actividades operacionales netas de la cooperativa.

Y en la cuenta **otros pasivos** se muestran en el año 2017 con un valor de \$ 2,62, por la razón de existir un sobrante de caja.

PATRIMONIO

El patrimonio tuvo un incremento de \$ 20.710,59 que representa en porcentaje de 21,69%, debido al incremento en las siguientes cuentas: **capital social** se incrementó en un valor de \$ 3.058,25 y un porcentaje de 4,10%, ya que se ha logrado obtener una utilidad el año pasado el cual resulta favorable para la entidad, la misma que ha servido para solventar los gastos corrientes originados por el valor aportado como capital producto de la incorporación de nuevos socios.

Las **reservas** presentan un incremento de \$ 11.941,44 en porcentaje 80,63%, esto debido a la normativa vigente de poseer un porcentaje de reservas para cubrir las salidas masivas de efectivo mientras más depósitos existen más es el porcentaje de reservas que se deben alcanzar.

Resultados se evidencia un incremento de \$ 5.710,90 equivalente a 94,32% debido al excedente obtenido al cierre del ejercicio denotado por el buen desempeño de la cooperativa en sus actividades diarias.

Análisis Horizontal del Estado de Resultados del año 2016-2017

INGRESOS

En los **ingresos operativos** se evidencia un incremento favorable de \$15.307,00 equivalente al 16,59%, en el cual la cuenta **intereses y descuentos ganados** sobresalen con incremento de \$ 14.934,97 y un porcentaje de 17,25%, cuya cifra es considerada ventajosa para la entidad ya que en el año 2017 se han colocado mayores valores en títulos valores en otras instituciones que le generan rentabilidad.

La cuenta **ingresos por servicios** también tuvo un pequeño incremento de \$372,03 con un porcentaje de 6,54%, por la necesidad de requerir por parte de los socios, mayores certificados de saldos, transferencias, entre otros servicios que generan recursos monetarios a favor de la cooperativa.

La cuenta **otros ingresos** se presentan un incremento de \$1.093,95, porque en el año 2017 se ha podido recuperar los activos financieros de carteras castigadas y de tener comisiones por órdenes de pagos.

GASTOS

En los **gastos operativos** se evidencia un crecimiento de \$ 10.687,92 que representa en porcentaje 12,40% generado por los incrementos de **intereses causados** en 2,38% más que el año anterior esto corresponde a las obligaciones que la entidad contrae con el público y por **obligaciones financieras** que se han superado en un 19,98%, por los intereses que incurren por los préstamos de otras instituciones bancarias.

Mientras que en la cuenta **gastos de operación** ha existido un aumento de 19,91%, por los aumentos salariales y obligaciones patrimoniales decretados por el gobierno en cada periodo económico y a las cuales se debe acatar la cooperativa. Así mismo existió un incremento en **honorarios profesionales** del 53,25% y pago de Servicios Básicos de 72,52%, considerados importantes para el desempeño de la cooperativa.

En lo que respecta a **provisiones** se incrementó en un 31,22% esto demuestra que la cooperativa ha colocado más recursos en el año 2017 en la protección de sus activos especialmente en la cartera de crédito con un porcentaje de 8,88%.

Mientras que en los otros gastos posee un incremento de \$ 2,71 para el año 2017, debido a que no se han pagado comisiones de transferencias bancarias del año anterior.

**INDICADORES DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS APLICADO A LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” PERIODO 2016-
2017**

Tabla 80:
Resumen de Indicadores

| INDICADORES | | AÑO 2016 | AÑO 2017 | META |
|---|--|-------------|-------------|----------|
| P=PROTECCIÓN | P1 = PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES | 38,98% | 68,84% | 100% |
| | P2 = PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS DE 1 A 12 MESES. | 172,35% | 217,57% | 35% |
| | P6 = SOLVENCIA | 95,69% | 103,98% | 111% |
| E=ESTRUCTURA FINANCIERA | E1 = PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DE ACTIVOS | 78,68% | 69,81% | 70-80% |
| | E2 = TOTAL DE INVERSIONES LIQUIDAS / TOTAL DE ACTIVOS | 10,03% | 14,14% | ≤ 16% |
| | E3 = INVERSIONES FINANCIERAS / ACTIVO TOTAL | 1,99% | 8,84% | ≤ 2% |
| | E5 = DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL DE ACTIVO | 57,87% | 58,42% | 70-80% |
| | E6 = CRÉDITO EXTERNO / TOTAL DE ACTIVO | 22,27% | 21,96% | 0-5% |
| | E7 = APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL DE ACTIVO | 13,58% | 12,02% | ≤ 20% |
| | E8 = CAPITAL INSTITUCIONAL / ACTIVO TOTAL | 2,69% | 4,11% | ≥ 10% |
| | E9 = CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO | -4,18% | 0,98% | ≥ 10% |
| R=TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS | R1 = INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA | 20,87% | 22,22% | > 17,30% |
| | R2 = INGRESO POR INVERSIONES LIQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LIQUIDAS | 2,54% | 2,54% | > 1,14% |
| | R3 = INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS | 0,66% | 4,32% | > 4,95% |
| | R5 = COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO | 1,58% | 1,88% | > 1,14% |
| | R6 = COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE CRÉDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO | 15,26% | 12,68% | 7,75% |

| | | | | |
|---------------------------------|--|----------|----------|--------------------------|
| | R7=COSTO FINANCIERO: APORTACIONES / PROMEDIO DE APORTACIONES | 4,67% | 1,93% | $\geq 1,14\%$ |
| | R8 = MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL | 9,95% | 11,40% | $\geq 10\%$ |
| | R9 = GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL | 7,97% | 8,44% | $\leq 5\%$ |
| | R10 = PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL | 0,83% | 0,79% | P1=100%; P2=35% |
| | R11= INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL | 0,00% | 0,18% | Minimizar |
| | R12 = INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA) | 1,15% | 1,97% | $> 1\%$ |
| L=LIQUIDEZ | L1 = (INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO | 15,95% | 22,60% | 15-20% |
| | L2 = RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO | 28,44% | 41,85% | 10% |
| | L3 = ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVO | 4,43% | 1,48% | $< 1\%$ |
| A=CALIDAD DE ACTIVOS | A1 = TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA | 15,91% | 11,18% | $\leq 5\%$ |
| | A2 = ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVOS | 2,48% | 2,48% | $\leq 5\%$ |
| | A3= (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO + PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES) / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS | -68,03% | 105,15% | $\geq 200\%$ |
| S=SEÑALES DE CRECIMIENTO | S1 = CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS | 13,69% | 5,19% | 70-80% |
| | S2 = CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS | 98,32% | 165,63% | $\leq 16\%$ |
| | S3 = CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS | -44,72% | 421,92% | $\leq 2\%$ |
| | S5 = CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO | -7,31% | 18,69% | 70-80% |
| | S6 = CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO | 101,37% | 15,96% | 0-5% |
| | S7=CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS | -0,78% | 4,10% | $\leq 20\%$ |
| | S8 = CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL | 120,77% | 80,63% | $\geq 10\%$ |
| | S9=CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO | -588,77% | -127,63% | $\geq 10\%$ |
| | S11 = CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL | 8,65% | 17,55% | $>$ Inflación $+10\%$ |

INDICADORES DE PROTECCIÓN

P1 = PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES

En el año 2016 el resultado de este indicador es de 38,98% esto indica que la provisión para créditos incobrables es considerada inadecuada, debido al mal manejo de provisiones que no cubren con la cartera de crédito mayores a 12 meses. Del mismo modo para el año 2017 tiene un porcentaje de 68,84%, porcentajes que en comparación al año anterior ha mejorado pero aun así no alcanza la meta establecida, considerando que en el año 2017 hubo un incremento en las cuentas cartera de crédito que no devengan intereses y cartera vencida, esto es la causa para que la provisión de créditos incobrables sea insuficiente que resulta perjudicial para el capital institucional poniendo en riesgo los ahorros de los socios por no contar con una protección adecuada.

P2 = PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS DE 1 A 12 MESES.

Las provisiones para préstamos morosos menores a 12 meses se obtienen un porcentaje de 172,35% para el año 2016 y un incremento de 217,57% para el año 2017, estos valores superan la meta establecida de tan solo el 35% que se debe aplicar para este rubro. Esto significa que la cooperativa asigna muchos valores para estas carteras, lo cual resulta inadecuada ya que se puede utilizar estos fondos para otras inversiones rentables.

P6 = SOLVENCIA

La solvencia con la que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” para el año 2016 es de 95,68% y con un aumento considerable de 103,98% para el año 2017, se puede evidenciar que estos porcentajes están por debajo de la meta establecida del 111%, esto significa que la protección que tiene la entidad para los ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de estas obligaciones no podrá hacer frente ya que no cuenta con niveles de solvencia adecuadas; el mismo que se podría mejorar estableciendo políticas de recuperación de créditos morosos.

INDICADORES DE ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

E1 = PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DE ACTIVOS

Al aplicar este indicador en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. Se puede observar que tiene como resultado porcentajes del 78,68% para el año 2016 y 69,81% para el año 2017, situación reflejada por una inversión adecuada en cartera de créditos, al existir un incremento en la colocación de créditos en un 5,19% esto, siempre y cuando sean pagados a tiempo y no constituyan pérdidas para la entidad, este debe ir acorde a las provisiones en caso de incumplimiento de pago por parte de los socios.

E2 = TOTAL DE INVERSIONES LIQUIDAS / TOTAL DE ACTIVOS

Al medir las inversiones liquidas frente al total de activos en la cooperativa se determina que si cumple con la meta reflejando porcentajes de 10,03% para el año 2016 y 14,14% para el año 2017 en inversiones liquidas, esto significa que la entidad ha colocado activos en instituciones financieras confiables y que en base a sus intereses están produciendo buenos ingresos económicos que favorecen en gran parte a la cooperativa considerando que en el análisis horizontal para el año 2017 existió un incremento del 32,75% en depósitos en otras instituciones financieras del país, porcentaje muy representativo ya que permite a la institución contar con liquidez para responder obligaciones inmediatas.

E3 = INVERSIONES FINANCIERAS / ACTIVO TOTAL

Al aplicar este indicador en la cooperativa se puede constatar que para el año 2016 tuvo un porcentaje 1,99% valor que demuestra una adecuada colocación de inversiones denotándose que la entidad se encuentra en la meta establecida, mientras que para el año 2017 se evidencia una elevado porcentaje de 8,84% observándose que las inversiones colocadas sobrepasan el límite establecido, lo que pondría en riesgo la disponibilidad inmediata para la cooperativa.

E5 = DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL DE ACTIVO

Al aplicar este indicador en la cooperativa se obtuvo un porcentaje de 57,87% para el año 2016 y 58,42% para el año 2017, evidenciando de esta manera que dichos porcentajes no se encuentran dentro de los estándares establecidos, denotándose que la cooperativa no ha tenido un notable crecimiento en cuanto a captaciones de recursos

denominados depósitos de ahorro, situación que podría causar falta de recursos para colocar a disponibilidad de los clientes.

E6 = CRÉDITO EXTERNO / TOTAL DE ACTIVO

Al medir el total del activo frente al crédito externo se puede detectar un elevado porcentaje de 22,26% para el año 2016 y 21,96% para el año 2017 dichas cifras se consideran altos en relación con la meta establecida que debe ser inferior o igual al 5% por lo que el endeudamiento por parte de la cooperativa podría constituirse en lo posterior a sobre endeudamiento.

E7 = APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL DE ACTIVO

Al analizar las aportaciones frente al activo total se tiene que la cooperativa maneja porcentajes de 13,58% para el año 2016 y 12,02% para el año 2017, esto significa que la entidad cuenta con fondos propios que no le conllevan a recurrir a préstamos en otras instituciones financieras ni a los aportes de socios para financiar sus operaciones diarias.

E8 = CAPITAL INSTITUCIONAL / ACTIVO TOTAL

Al analizar el activo total financiado con el capital institucional se obtiene un 2,69% para el 2016 y 4,11% para el año 2017, porcentajes preocupantes ya que se encuentran por debajo de la meta establecida que debería ser mayor o igual al 10%, esto significa que la cooperativa no cuenta con suficiente capital para financiar sus actividades crediticias, ya que la mayor parte de los recursos provienen de sus socios activos.

E9 = CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO

Al medir el nivel real del capital institucional frente al activo total se puede evidenciar que cuenta con el -4,18% para el año 2016 esta situación totalmente desfavorable para la institución y aunque existió un incremento del 0,98% para el año 2017, este porcentaje arrojado se encuentran por debajo de la meta establecida por el sistema que debe ser mayor o igual al 10%, siendo este una situación preocupante para la entidad ya que no puede realizar con facilidad las inversiones deseadas con tan poco nivel de recursos.

INDICADORES DE TASA DE RENDIMIENTOS Y COSTOS

R1 = INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA

Al aplicar este indicador en la cooperativa se evidencia que el rendimiento generado en la cartera de crédito, corresponden para el año 2016 el 20,87% y con el 22,22% para el año 2017, esto demuestra que posee buenos ingresos provenientes de sus depósitos en otras instituciones financieras ya que cumple con la meta mayor o igual al 17,30%, esto se debe por el incremento de depósitos en un 32,75% porcentaje ventajoso para la entidad porque le permite incrementar sus ingresos y por ende sus utilidades al final del periodo contable.

R2 = INGRESO POR INVERSIONES LIQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LIQUIDAS

Al aplicar este indicador a la cooperativa se determina que el rendimiento generado por las inversiones liquidas que mantienen a corto plazo corresponden a 2,54% para los dos periodos, comparando en relación a la tasa pasiva referencial para depósitos de ahorro establecido por el BCE que fue de 1,14% para el año 2017 se considera porcentajes por encima de la meta lo cual resulta favorable para la entidad en relación al dinero invertido, además se puede aclarar que el rendimiento está siendo generado únicamente por los recursos que se mantienen en otras instituciones financieras mas no favorecen la inversión realizada.

R3 = INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Al aplicar este indicador a la cooperativa señala los valores a largo plazo, que corresponden al 0,66% para el año 2016 y 4,32% para el año 2017 de inversiones, esto significa que la entidad en el 2016 no se encuentra para nada favorable con respecto a los ingresos que posee por las inversiones y aunque existió un incremento para el próximo año se considera que el porcentaje no alcanza la meta establecida que para este caso es un porcentaje mayor que la tasa pasiva referencial para depósitos a plazo fijo establecido por el BCE que fue de 4,95% para el año 2017, por lo que la entidad debería considerar invertir estos fondos en otras instituciones que le brinden un mayor rédito al que le ofrecen las actuales instituciones financieras.

R5 = COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” el costo financiero sobre los depósitos de ahorro que mantiene los clientes, se puede detectar que los intereses generados corresponden en el año 2016 de 1,58% y en el 2017 de 1,88%, siendo estos porcentajes superiores en un pequeño porcentaje en relación a la tasa de interés pasiva referencial para los depósitos de ahorro que establece el BCE que fue de 1,14% para el año 2017, esto significa el costo que le representa tener el dinero de sus asociados por lo tanto es necesario realizar una adecuada colocación que permita un rendimiento económico superior a estos costos. Además cabe manifestar que los intereses que paga la entidad no superan la inflación que fue de 3,64% lo cual resulta beneficioso para el pago de los intereses de depósitos de ahorro.

R6 = COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE CRÉDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO

Al aplicar este indicador en la cooperativa se determina que el costo sobre préstamos bancarios fue de 15,26% en el 2016 y 12,68 para el año 2017, al realizar la comparación con la tasa activa del mercado que fue de 7,75% para el año 2017 establecido por el BCE, se evidencia que esta sobre encima de la misma, esto significa que la cooperativa posee un costo elevado por los intereses que genera el crédito externo obtenido, razón por lo que se debe buscar otra forma de financiamiento que no genere tantos gastos.

R7=COSTO FINANCIERO: APORTACIONES / PROMEDIO DE APORTACIONES

Al analizar el costo de las aportaciones que la cooperativa posee se determina el 4,67% para el año 2016 y 1,93% para el año 2017, al realizar una comparación con la meta para este indicador de 1,14% en el caso del año 2016 el costo de las aportaciones es muy alto, mientras que para el año 2017 existió un decremento esto aunque pasa el límite en un pequeño porcentaje resulta beneficioso para la entidad ya que no le cuesta mucho pagar los intereses sobre los certificados de aportación.

R8 = MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Al aplicar este indicador se determina que el margen bruto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” es de 9,95% para el año 2016 y 11,40% en el año 2017,

existiendo un incremento en este último el cual se considera eficiente para generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos para préstamos incobrables y de esta manera asegurar aumentos adecuados del capital.

R9 = GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Al medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” se evidencia que los gastos operativos en relación al activo total, son de 7,97% para el año 2016 e incrementando en un 8,44% para el año 2017, resultados de los dos periodos superan la meta establecida que es de menor o igual al 5%, esto debido a que en el año 2017 se incrementaron sus gastos en un 12,40% por cuanto la entidad invierte con la finalidad de prestar mejores servicios a sus asociados. Concluyendo que existe una ineficiencia operativa, recomendando mayor control en dichos gastos para disminuir este porcentaje hasta llegar a la meta deseada.

R10 = PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Al aplicar este indicador en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” se evidencia que los activos le han generado un nivel para provisión de morosidad correspondiente al 0,83% para el año 2016 y 0,79% para el año 2017, cuyos porcentajes representan los costos de pérdida por los préstamos morosos que resultan no muy peligrosos con respecto a esto la entidad debe tomar medidas preventivas ya que no se castigan los créditos morosos.

R11= INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Al medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios se evidencia para el año 2016 alcanzo 0,00% y 0,18% para el año 2017 cuyas cifras no expresan un monto significativo de ingresos, esto se debe a que la razón de ser de la cooperativa es la intermediación financiera mas no de otros servicios, destacando que se encuentra en los parámetros establecidos considerando que se debe minimizar el porcentaje lo más posible.

R12 = INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA)

Este indicador mide la rentabilidad de los activos de la cooperativa que para el año 2016 el rendimiento sobre el activo fue de 1,15% esto significa que por cada dólar invertido

en activos se obtiene una utilidad de 0,15 centavos, en cuanto al año 2017 el rendimiento sobre los activos es de 1,97% denotándose que por cada dólar invertido en activos se obtiene 0,97 centavos, lo cual indica que cumple con la meta establecida del >1%, y de la misma manera que los activos han resultado productivos el cual permite utilizar adecuadamente los recursos de la cooperativa que generen rendimientos y con ella aumentar el capital institucional.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

L1 = (INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS – CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO

Medir la suficiencia de reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos mantenidos en las cuentas de los socios se determina los porcentajes de 15,95% en el 2016 y 22,60% para el 2017, evidenciándolos valores que se encuentra en el límite de 15-20%, lo cual resulta beneficioso para la cooperativa ya que se puede responder a los socios con las obligaciones inmediatas.

L2 = RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO

Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos en el Banco Central del Ecuador, representando en el año 2016 es de 28,44% se encuentra por encima de la meta establecida del 10%, incrementando en un 41,85% para el año 2017 este último se debe a que ha generado un incremento de captaciones en depósitos de ahorro en un 18,69% (2017), el cual demuestra que la cooperativa si cuenta demasiada liquidez para cubrir las obligaciones con los clientes y socios.

L3 = ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVO

Este indicador mide el porcentaje del total de activos en cuentas liquidas improductivas, cuya meta debe ser menor a 1%, es así como se observa que en el año 2016 ha sido de 4,43% y 1,48% para el año 2017, porcentajes considerados ineficientes ya que la razón de ser de la cooperativa es colocar recursos en créditos es por eso que no se debe de tener mucho en la cuenta caja.

INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS

A1 = TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA

El índice de morosidad para el año 2016 es de 15,91% y 11,18% para el año 2017, esto indica que la cooperativa posee un alto índice de morosidad ya que no cumple con la meta de menor o igual al 5% el cual es muy preocupante ya que afecta a otras áreas de operación.

La morosidad de préstamos afecta los resultados ya que la cartera vencida conlleva a un gasto de provisión lo que disminuye la rentabilidad y crecimiento patrimonial, por todo esto es urgente tomar decisiones de acciones correctivas que eviten una morosidad alta.

A2 = ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVOS

Al medir el porcentaje del activo total que no produce ingresos se evidencia que la cooperativa maneja un porcentaje de 2,48% para ambos años, esto significa que se ha manejado eficientemente estos activos ya que no le conviene a la cooperativa poseer altos valores en activos improductivos que no generan ningún ingreso económico que ayude a obtener buenos resultados.

A3= (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO + PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES) / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Al medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional y con los pasivos que no producen intereses, se determina el -68,03% para el año 2016 existiendo un incremento representativo de 105,15% para el año 2017, este último al comparar con la meta establecida por el sistema (mayor o igual al 200%) se observa que la cooperativa se encuentra en problemas, debido a que no cuenta con suficientes recursos propios para financiar sus activos improductivos y que al mismo tiempo reduce el efecto negativo sobre las ganancias.

INDICADORES DE SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1 = CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

Al aplicar este indicador a la cooperativa de ahorro y crédito “Inti Wasi” se evidencia que la cartera de préstamos posee un porcentaje de 13,69% en el año 2016 y 5,19% en

el 2017 estos porcentajes de ambos periodos resultan deficiente ya que se encuentra por muy debajo de la meta establecida que es de 70-80%, esto significa que la cooperativa no ha logrado un crecimiento adecuado en lo que respecta a los préstamos otorgados, situación preocupante que se debería tomar en cuenta para usar estrategias que causen interés de la ciudadanía de utilizar los productos existentes en la cooperativa.

S2 = CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Al establecer el crecimiento de inversiones liquidas en la cooperativa se puede observar el 98,32% en el año 2016 y un incremento de 165,63% en el 2017, denotándose estos porcentajes por encima de la meta establecida de $\leq 16\%$, lo cual significa que la cooperativa mantiene demasiados valores en otras instituciones financieras, situación preocupante para la entidad ya que estas inversiones no generan los mismos rendimientos que se ganarían si se invirtieran en cartera de créditos.

S3 = CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Al medir el crecimiento de inversiones financieras se puede evidenciar que hubo un decrecimiento de -44,72% en el año 2016 y un crecimiento de 421,92% para el año 2017, este último porcentaje considerado sumamente alto ya que sobre pasa la meta establecida es de menor o igual a 2%, esto se debe a que la entidad en el 2017 posee demasiado dinero en la cuenta inversiones aunque este genere beneficios económicos no es conveniente, ya que la cooperativa puede invertir estos recursos en carteras de créditos el cual generara más utilidades para la entidad.

S5 = CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Al aplicar este indicador se determina que ha logrado captar más recursos en el año 2017 de 18,69% mientras que el año 2016 hubo una disminución de -7,31%, los índices obtenidos no alcanzan la meta establecida del 70-80% aun así se demuestra que la entidad está trabajando y esforzándose en administrar mejor sus propagandas y buen servicio, el mismo que permitirá capitalizar esos fondos en un futuro mediante la colocación efectiva en préstamos.

S6 = CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO

Al aplicar este indicador de crecimiento en cuanto al crédito externo que posee la cooperativa se evidencia que para el año 2016 hubo un incremento de 101,37%,

porcentaje para nada beneficioso, lo que significa un sobreendeudamiento ya que de un año al otro ha duplicado su crédito, mientras que el año 2017 tuvo un crecimiento de tan solo el 15,96%, aunque sea un porcentaje mayor al límite establecido del 5%, no es tan riesgosos porque la entidad si puede cubrir con las obligaciones financieras debido a que cuenta con buenos indicadores de solvencia.

S7=CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Al medir el crecimiento de aportaciones de los socios se obtuvo para el año 2016 un decrecimiento de -0,78% y un crecimiento de 4,10% para el año 2017 este porcentaje se considera poco beneficios para la entidad ya que no alcanza a un límite de $\leq 20\%$, ante esta situación se evidencia una estructura débil en cuanto al capital social el mismo que no es adecuado por lo que es importante incentivar mejor a los socios para que financien los activos a través de las aportaciones y el compromiso con la entidad.

S8 = CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL

El capital institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” muestra un decremento de 120,77% para el año 2016 y un 84,63% para el año 2017, esto en relación con la meta establecida del $\geq 10\%$ están acorde por lo que se considera que la estructura del capital institucional que posee la institución es la adecuada.

S9=CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO

Al medir el crecimiento del capital institucional neto (Reservas), se evidencia que en el año 2016 presento el -588,77% y un -127,63% para el año 2017, estos resultados arrojados no cumplen con la meta del $\geq 10\%$ lo que impide que la cooperativa crezca en relación a su patrimonio.

S11 = CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

Al aplicar este indicador se evidencia el 8,65% para el año 2016 porcentaje no conveniente debido a que no se manejaron bien los recursos que poseía la cooperativa, mientras que el año 2017 se evidencia un notable crecimiento del 17,55% en relación al índice de inflación que para el año 2017 fue de 3,67% más el 10% debido a que se incrementó la cartera de crédito e inversiones considerados los activos más productivos de la cooperativa siempre y cuando se haga énfasis en su colocación y recuperación de cartera ya que constituyen la actividad principal de la entidad financiera.

CONCLUSIONES

- ✓ Al realizar el análisis vertical a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi”, se obtiene que los Activos está conformado por Activos Corrientes con un 98,63%, Activos no Corrientes por el 1,7%, Otros Activos por el 0,20% y con el financiamiento de 82,02% de Pasivos y 17,98% de Patrimonio; demostrando de esta forma que la estructura financiera se encuentra en los rubros establecidos por el Sistema de Monitoreo PERLAS.
- ✓ En el análisis horizontal se evidencia que durante los periodos 2016-2017 existió crecimiento en los activos del 17,55%, esto principalmente por el incremento de 26,88% en la cuenta fondos disponibles, es decir por la cantidad de efectivo que mantiene la cooperativa en otras instituciones financieras, mas no por la cartera de crédito como debería ser, puesto que tuvo un crecimiento de tan solo 5,19%, consecuencia de que no ha existido mayor captación de ahorros, lo que repercute proporcionalmente en los fondos disponibles y colocación de créditos.
- ✓ Al aplicar los indicadores PERLAS se determina que la cooperativa mantiene provisiones inadecuadas para los préstamos incobrables mayor a doce meses y menor a doce meses, con una tasa de morosidad del 11,18%, esto perjudica directamente al capital institucional e impide que la entidad mantenga una solvencia adecuada y recomendable que es del 111%.
- ✓ Deficiente crecimiento de la cartera de crédito (5,19%), poco crecimiento en la captación de los depósitos de ahorro (18,69%) por parte de los socios, esto se debe a que la cooperativa ofrece tasas de interés no muy competitivas.

RECOMENDACIONES

- ✓ Destinar los recursos disponibles existentes en la cuenta Bancos, en colocaciones ofertando una nueva modalidad de créditos ya sea en los montos o plazos, permitiendo de esta manera el crecimiento y concentración de ingresos que son propios de la actividad de una institución financiera, el cual será de gran ayuda para que se pueda capitalizarse.
- ✓ Proporcionar eficientemente las provisionar para préstamos incobrables de cartera de crédito mayor a 12 meses y menor a 12 meses, por la razón de que perjudican directamente el capital institucional y como consecuencia pone en riesgo los ahorros de los socios por no contar con una protección adecuada.
- ✓ Disminuir el porcentaje de morosidad existente en la cooperativa y analizar cuidadosamente la cartera de crédito, proporcionando capacitaciones a los socios para que se defina eficientemente los recursos y así evitar el incumplimiento de pago. Además, se recomienda crear políticas que permitan renegociar los créditos vencidos con el fin de facilitar el pago atrasado de los socios.
- ✓ Analizar los costos y tasas de interés existentes dentro del mercado competitivo con el fin de determinar el porcentaje adecuado para sus diferentes productos y servicios ofertados.

DIAGNOSTICO ENCONTRADO

Al realizar la entrevista se pudo conocer que la Ingeniera Martha Paulina Quizhpe Vacacela lleva 7 años como gerente de la cooperativa, la misma que se encuentra estructurada por el Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Oficial de Cumplimiento, Gerente, Comité de Crédito y Atención al Cliente. Actualmente cuentan con más de 900 socios activos y 5 empleados que laboran en base a su título y experiencia profesional.

El crédito de consumo y microcrédito que ofrece la cooperativa tienen una tasa activa del 16,30% y 20% respectivamente y la tasa pasiva de 2% para depósitos de ahorro, 6% para depósito aprendiendo a crecer y 9,3% para depósitos a plazo. Con un porcentaje de morosidad del 8% actualmente.

En la cartera de crédito se detectaron falencias como la falta de tecnología y capacitación al personal, la competencia desleal y políticas públicas relacionados con la prestación de servicios por tal motivo los socios piden cambios en los productos financieros que tengan más flexibilidad en los montos, tasas de interés y el plazo.

La cooperativa cuenta con personal propio para el área financiera en donde realizan estados financieros cada tres meses los mismo que son utilizados para la evaluación financiera semestral a partir de los indicadores básicos de liquidez, rentabilidad, morosidad, calidad de activos y ROA acompañado de un plan estratégico previamente elaborado por los directivos, el personal y los socios siendo el encargado de la toma de decisiones administrativas el Consejo de Administración.

La cooperativa ha experimentado cambios en los dos últimos años poseer apoyo de entidades públicas como la CONAFIPS, incremento de socios, capital, patrimonio, inversiones por parte de entidades gubernamentales. Para llevar a cabo el control de las actividades se lo realiza en base a las metas planteadas en el plan estratégico y el presupuesto.

El proceso contable se lleva a cabo mediante un sistema básico realizado por la contadora y es supervisado por el Consejo de Vigilancia y la entidad de control de la SEPS. En la institución se ha presentado dos tipos de riesgos que perjudican directamente a las actividades financieras de la cooperativa estas son riesgo de castigo de cartera y riesgo de concentración de liquidez elevada en un 29,6%.

FODA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA. INTICOOP



Tabla 81:
Matriz FODA

| FACTORES INTERNOS | | FACTORES EXTERNOS | |
|---|--|---|--|
| FORTALEZAS | DEBILIDADES | OPORTUNIDADES | AMENAZAS |
| 1. Contar con más de 900 socios activos | 1. Falta de capacitación al personal | 1. Apoyo de entidades públicas como la CONAFIPS | 1. Gran número de cooperativas de ahorro y crédito en el sector |
| 2. Poseer un plan estratégico elaborado por la directiva, personal y socios | 2. Provisiones inadecuadas para los préstamos incobrables mayor a 12 meses y menor a 12 meses. | 2. Inversión en la cooperativa por parte de entidades gubernamentales | 2. Altos costos de tecnología necesarios para una óptima atención al cliente |
| 3. Excelente equipo que conforman los consejos de administración | 3. Falta de capital de trabajo y una tasa de morosidad del 11,18% | 3. Incremento de clientes y emprendimientos locales | 3. Inestabilidad política y económica del país |
| 4. Cuenta con liquidez para afrontar sus deudas a corto plazo | 4. Poco crecimiento de cartera de crédito y depósitos de ahorro | 4. Fidelidad y confianza por parte de los socios | 4. Competencia desleal |

IDENTIFICACIÓN DE PROBLEMAS

Tabla 82:

Análisis de los problemas, causas y efectos

| PROBLEMAS | CAUSA | EFECTO |
|--|--|--|
| 1. Falta de capacitación al personal | ✓ No cuentan con recursos monetarios para efectuar programas de capacitación | ✓ Personal con básicos conocimiento de sus actividades |
| | ✓ Carencia de convenios con instituciones nacionales e internacionales de capacitación | ✓ Clientes insatisfechos por los servicios que ofrece |
| 2. Elevada morosidad y provisión inadecuada para los préstamos morosos | ✓ Falta de seguimiento y control de la cartera de crédito | ✓ Falta de liquidez |
| | ✓ Inadecuada administración de las cuentas por cobrar | ✓ Menores ingresos |
| 3. Falta de capital de trabajo | ✓ Elevados gastos de operación | ✓ Reducción de la cartera de crédito |
| | ✓ Mantienen demasiado efectivo en otras instituciones financieras | ✓ Falta de liquidez |
| 4. Poco crecimiento de la cartera de crédito y depósitos de ahorro | ✓ No ofrecer costos y tasas de interés competitivas | ✓ Baja Rentabilidad |
| | ✓ Preferencia de ahorros a plazo fijo por parte de los socios | ✓ Mayor concentración de líquidos improductivos |
| 5. Poco conocimiento de los productos y servicios financieros que ofrece la cooperativa | ✓ Carencia de programa de promoción y publicidad sobre productos y servicios que ofrece la cooperativa | ✓ Reducción del número de socios |

ESTRATEGIAS A IMPLEMENTAR EN LA COOPERATIVA DE AHOORO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA

Tabla 83:

Plan de Acción Estratégico

| PROBLEMA 1: Falta de capacitación al personal | | | | |
|---|---------|---|-------------|---|
| Objetivo: Capacitar al personal de forma que se adapten con éxito a los cambios del medio financiero, para brindar calidad y eficiencia en el servicio a los clientes. | | | | |
| Estrategia: Efectuar planes de capacitación que permitan un mejor desenvolvimiento del personal en sus funciones | | | | |
| ACTIVIDADES | TIEMPO | RECURSOS | | INDICADORES |
| | | Humanos | Financieros | |
| Identificar las necesidades de los temas de capacitación al personal de la COAC | 1 mes | Gerente, Consejo de administración y Comisión de Educación | \$ 0,00 | Nivel de Satisfacción= $\frac{Clientes\ satisfechos}{Clientes\ Totales} -1*100$ |
| Establecer convenios con las siguientes instituciones: REFSE que ofrece capacitaciones de Finanzas Populares; CAPASISCORP que ofrece capacitaciones de -Marketing, -Talento Humano, -Gestión Gerencial y -Sistemas; FECOAC que ofrece capacitaciones de -Administrativas, -Legales y Financieros | 5 meses | Gerente, Presidente del Consejo de Administración y representantes de cada institución con los que se realizara el convenio | \$ 50,00 | Número de Convenios= $\frac{Convenios\ Realizados}{Convenios\ Planificados}$ |

| | | | | |
|--|--------------------|---------------------------------------|------------------|--|
| Elaborar el programa de capacitación en el que consta el lugar, fecha y tiempo de duración | 2 mes | Gerente y la institución capacitadora | \$ 0,00 | $\text{Nivel de Eficiencia} = \frac{\text{N}^\circ \text{ Cursos realizados}}{\text{N}^\circ \text{ Cursos planificados}} - 1 * 100$ |
| Desarrollar el taller de capacitación en el lugar y fecha acordada | de forma inmediata | Comité de Educación | \$ 300 | |
| COSTO TOTAL | | | \$ 350,00 | |

Tabla 84:

Plan de Acción Estratégico

| PROBLEMA 2: Elevada morosidad y provisión inadecuada para los préstamos morosos | | | | | |
|--|----------|-----------------------------|-------------|------------------|--|
| Objetivo: Mejorar la gestión de otorgamiento de crédito, recuperación de cartera y disminuir los índices de morosidad. | | | | | |
| Estrategia: Realizar el seguimiento y control de la cartera de crédito vencida | | | | | |
| ACTIVIDADES | TIEMPO | RECURSOS | | | INDICADORES |
| | | Humanos | Financieros | | |
| Reformular la política y procesos de crédito, fundamentándose especialmente en técnicas de análisis de crédito como las 5 “C”: Historial de Crédito, Capacidad, Capital, Colateral y Condiciones | 2 meses | Gerente y Comité de Crédito | | \$ 0,00 | $\text{Cartera Vencida} = \frac{\text{Total de Cartera Vencida año 2018}}{\text{Total de cartera vencida año 2017}} - 1 * 100$ |
| Contratar un especialista en cobranzas como abogados con quien se trabaje en función de la cartera recuperada | 2 meses | Gerente y el Especialista | | \$ 200,00 | |
| Renegociar los créditos en mora y evitar procesos judiciales | 1 mes | Gerente y Comité de Crédito | | \$ 0,00 | |
| Mantener un control y seguimiento de los créditos poco fiables | Continuo | Gerente | | \$ 0,00 | |
| COSTO TOTAL | | | | \$ 200,00 | % de Mora 2017 y % de Mora 2018 |

Tabla 85:*Plan de Acción Estratégico*

| PROBLEMA 3: Falta de Capital de Trabajo | | | | | |
|--|---------|-------------------------------------|----------------|--|--|
| Objetivo: Incrementar los niveles de recursos propios óptimos, mediante el análisis del tiempo en que las cuentas por cobrar se convierten en líquido | | | | | |
| Estrategia: Implementar el análisis del ciclo de caja | | | | | |
| ACTIVIDADES | TIEMPO | RECURSOS | | INDICADORES | |
| | | Humanos | Financieros | | |
| Aplicar indicadores que determinen los días en que las cuentas por cobrar se convierten en líquidos | 1 mes | Contadora | \$ 0,00 | Días cuentas por cobrar = $\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} \times 360 \text{ días}}{\text{Ventas a crédito}}$ | |
| Plantear sueldo por meta cumplida y así reducir el nivel de gastos operativos | 6 meses | Gerente y Consejo de Administración | \$ 0,00 | | |
| Considerar la evaluación de los activos que generan mayor rentabilidad y reducir aquellos activos improductivos | 2 meses | Contadora | \$ 0,00 | Incremento de Utilidad = $\frac{\text{Utilidad Neta 2018}}{\text{Utilidad Neta 2017}} - 1 * 100$ | |
| Implementar un nuevo aporte como capital de trabajo por parte de los socios | 6 meses | Gerente y Consejo de Administración | \$ 0,00 | Incremento de Aportaciones = $\frac{\text{Aportaciones año 2018}}{\text{Aportaciones año 2017}} - 1 * 100$ | |
| COSTO TOTAL | | | \$ 0,00 | | |

Tabla 86:

Plan de Acción Estratégico

| PROBLEMA 4: Poco crecimiento de la cartera de crédito y depósitos de ahorro | | | | | |
|--|----------|---|----------------|--|--|
| Objetivo: Incrementar la participación de mercado en colocaciones, mediante la apertura de un nuevo producto financiero como Crédito Agropecuario, así como establecer costos y tasas de interés competitivos con el fin de atraer más socios | | | | | |
| Estrategia: Implementar un nuevo producto financiero como Crédito Agropecuario y elaborar un plan de control de las tasas de interés activas y pasivas con relación a la competencia | | | | | |
| ACTIVIDADES | TIEMPO | RECURSOS | | | INDICADORES |
| | | Humanos | Financieros | | |
| Designar un responsable dentro de la COAC para implementar un nuevo producto como el crédito Agropecuario | 6 meses | Comité de crédito y Oficial de Cumplimiento | \$ 0,00 | | Crecimiento de Préstamos = $\frac{\text{Cartera Bruta 2018}}{\text{Cartera Bruta 2017}} - 1 * 100$ |
| Analizar y comparar los costos y tasas interés que posee la competencia y los que establece el Banco Central del Ecuador | 1 mes | Comité de Crédito | \$ 0,00 | | |
| Establecer tasas activas y pasivas que permitan obtener mayor rentabilidad | 1 mes | Comité de Crédito | \$ 0,00 | | Crecimiento de Captaciones = $\frac{\text{Total de Captaciones 2018}}{\text{Total de Captaciones 2017}} - 1 * 100$ |
| Socialización y Aprobación del nuevo producto y plan de control de las tasas de interés | 3 meses | Comité de Crédito y Consejo de Administración | \$ 0,00 | | |
| Ejecución de la propuesta | 12 meses | Gerente | \$ 0,00 | | |
| COSTO TOTAL | | | \$ 0,00 | | |

Tabla 87:

Plan de Acción Estratégico

| PROBLEMA 5: Poco conocimiento de los productos y servicios financieros que ofrece la cooperativa | | | | | |
|--|----------|--|------------------|--|--|
| Objetivo: Dar a conocer los productos y servicios financieros que ofrece la cooperativa, mediante el diseño de una página web | | | | | |
| Estrategia: Realizar un plan de difusión de los productos y servicios que ofrece la cooperativa, mediante página web | | | | | |
| ACTIVIDADES | TIEMPO | RECURSOS | | | INDICADORES |
| | | Humanos | Financieros | | |
| Contratar un especialista en sistemas para crear una página web para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” | 3 meses | Gerente y Consejo de Administración | \$ 500,00 | | $\text{Nivel de Eficiencia} = \frac{\text{Total de Clientes atendidos en 2018}}{\text{Total de Clientes atendidos en 2017}} - 1 * 100$ |
| Diseñar un modelo de página web acorde a las necesidades de la cooperativa | 2 meses | El especialista | | | |
| Socialización y aprobación de la página web | 1 mes | Consejo de Administración y Comité de Asuntos Sociales | \$ 0,00 | | |
| Difundir la publicidad en donde se destacaran los productos y servicios de la cooperativa, haciendo énfasis en el eslogan | Continuo | Comité de Asuntos Sociales | \$ 30,00 | | |
| COSTO TOTAL | | | \$ 530,00 | | |

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Tabla 88:

Cronograma de Actividades

| OBJETIVO | ACTIVIDADES | AÑO 2019 | | | AÑO 2020 | | | | | | | | | |
|--|--|----------|-----------|-----------|----------|---------|-------|-------|------|-------|-------|--------|------------|--|
| | | Octubre | Noviembre | Diciembre | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Septiembre | |
| 1. Capacitar al personal de forma que se adapten con éxito a los cambios del medio financiero, con el fin de brindar calidad y eficiencia en el servicio a los clientes. | Identificar las necesidades de los temas de capacitación al personal de la COAC | | | | | | | | | | | | | |
| | Establecer convenios con una de las siguientes instituciones: REFSE: capacitaciones en Finanzas Populares; CAPASISCORP: capacitaciones en Marketing, Talento Humano, Gestión Gerencial y Sistemas; FECOAC: capacitaciones en temas Administrativas, Legales y Financieros | | | | | | | | | | | | | |
| | Elaborar el programa de capacitación en el que consta el lugar, fecha y tiempo de duración | | | | | | | | | | | | | |
| | Desarrollar el taller de capacitación en el lugar y | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | fecha acordada | | | | | | | | | | | | |
| 2. Mejorar la gestión de otorgamiento de crédito, recuperación de cartera y disminuir los índices de morosidad. | Reformular la política y procesos de crédito fundamentándose especialmente en técnicas de análisis de crédito como las 5 "C": Historial de Crédito, Capacidad, Capital, Colateral y Condiciones | | | | | | | | | | | | |
| | Contratar un especialista en cobranzas como abogados con quien se trabaje en función de la cartera recuperada | | | | | | | | | | | | |
| | Renegociar los créditos en mora y evitar procesos judiciales | | | | | | | | | | | | |
| | Mantener un control y seguimiento de los créditos poco fiables | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 3. Incrementar los niveles de recursos propios óptimos, mediante el análisis del tiempo en que las cuentas por cobrar se convierten en líquido. | Aplicar indicadores que determinen los días en que las cuentas por cobrar se convierten en líquidos | | | | | | | | | | | | |
| | Plantear sueldo por meta cumplida y así reducir el nivel de gastos operativos | | | | | | | | | | | | |
| | Considerar la evaluación de los activos que generan mayor rentabilidad y reducir aquellos activos improductivos | | | | | | | | | | | | |
| | Implementar un nuevo aporte como capital de trabajo por parte de los socios | | | | | | | | | | | | |
| 4. Incrementar la participación de mercado en colocaciones, mediante la apertura de un nuevo producto financiero como Crédito Agropecuario y además establecer | Designar un responsable dentro de la COAC para implementar un nuevo producto como Crédito Agropecuario | | | | | | | | | | | | |
| | Analizar y comparar los costos y tasas interés que posee la competencia y los que establece el Banco Central el Ecuador | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| costos y tasas de interés competitivos con el fin de atraer más socios. | Establecer tasas activas y pasivas que permitan obtener mayor rentabilidad | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Socialización y aprobación del nuevo producto y plan de control de las tasas de interés | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Ejecución de la propuesta | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Dar a conocer los productos y servicios financieros que ofrece cooperativa, mediante el diseño de una página web. | Contratar un especialista en sistemas para crear una página web para la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Diseñar un modelo de página web acorde a las necesidades de la cooperativa | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Socialización y aprobación de la página web | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Difundir la publicidad en donde se destacaran los productos y servicios de la cooperativa, haciendo énfasis en el eslogan | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Elaborado: La Autora

**PRESUPUESTO GENERAL PARA LA APLICACIÓN DE ESTRATÉGIAS EN
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI”**

Tabla 89:
Presupuesto General

| PROBLEMAS | ESTRATEGIAS | PRESUPUESTO |
|---|--|--------------------|
| PROBLEMA 1: Falta de capacitación al personal | 1. Efectuar planes de capacitación que permitan un mejor desenvolvimiento del personal en sus funciones | \$ 350,00 |
| PROBLEMA 2: Elevada morosidad y provisión inadecuada para los préstamos morosos | 2. Realizar el seguimiento y control de la cartera de crédito vencida | \$ 200,00 |
| PROBLEMA 3: Falta de Capital de Trabajo | 3. Implementar el análisis del ciclo de caja | \$ 0,00 |
| PROBLEMA 4: Poco crecimiento de la cartera de crédito y depósitos de ahorro | 4. Implementar un nuevo producto financiero como Crédito Agropecuario y elaborar un plan de control de las tasas de interés activas y pasivas con relación a la competencia | \$ 0,00 |
| PROBLEMA 5: Poco conocimiento de los productos y servicios financieros que ofrece la cooperativa | 5. Realizar un plan de difusión de los productos y servicios que ofrece la cooperativa, mediante página web | \$ 530,00 |
| TOTAL PRESUPUESTO | | \$ 1.080,00 |

Elaborado: La Autora

g. DISCUSIÓN

El análisis e interpretación a los estados financieros aporta a fundamentar decisiones oportunas e inteligentes que incluyan: soluciones operativas, elaboración de objetivos, programas de acción y estrategias aplicables para el mejoramiento de las actividades de la entidad financiera.

Con relación a lo que manifiesta Zhunaula Sarango, (2016) en su tesis denominado “Análisis y Evaluación Económica y Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur “Ecosur Cia. Ltda”, del Cantón Saraguro periodo 2013 – 2014; se implementaron indicadores financieros con el propósito de determinar la liquidez, rentabilidad, calidad de activos y crecimiento de la institución; obteniendo como para el año 2014 la entidad cuenta con demasiada liquidez del 129,26% para cumplir sus obligaciones a corto plazo, con un porcentaje de morosidad de 29,29% situación que perjudica directamente la rentabilidad de la cooperativa debido a que sobrepasa la meta establecida del 5%, con una provisión para créditos incobrables de 5,39% esto no permite cubrir toda la cartera improductiva por lo que es considerada inadecuada, y en lo que respecta al crecimiento de cartera de crédito es considerado óptimo ya que cuenta con el 88,79%, indicando que todos sus pasivos se utilizan en actividades rentables.

En comparación con la investigación Análisis e Interpretación a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda, del cantón Saraguro provincia de Loja en los periodos 2016-2017, se puede evidenciar algunas falencias consideradas desfavorables para la entidad como poseer un monto elevado en provisiones para préstamos morosos de 1 a 12 meses y no contar con suficientes provisiones para créditos morosos mayores a un año siendo esta la causa que impide el crecimiento de la cartera de crédito ya que para el año 2017 se obtiene un 5,19%, con un índice de morosidad del 11,18% situación preocupante ya que disminuyen la rentabilidad y por ende el aumento de patrimonio.

Con lo expuesto se demuestra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” se encuentra más cerca a la meta establecida por el Sistema de Monitoreo Perlas del 5% en cuanto al índice de morosidad, demostrando que la entidad está esforzándose por reducir la cartera improductiva mediante sus políticas de recuperación de crédito. Sin embargo es recomendable seguir actualizando estrategias de gestión de crédito para alcanzar la meta del 70-80% en crecimiento de la cartera de crédito y de la misma

manera adecuar los valores que se tiene en provisiones de crédito incobrables con el propósito de amortiguar los posibles riesgos por incumplimiento de pago por parte de los socios.

Finalmente se deduce en el presente estudio que los directivos o administradores presten atención a los resultados obtenidos y reciban la propuesta como una herramienta de dirección que contribuyan a una adecuada toma de decisiones a través de estrategias de mejoramiento y con ello evitar que continúe los falencias financieras.

h. CONCLUSIONES

- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” no utiliza la evaluación financiera como herramienta de medición para la estructura financiera e implementar indicadores financieros propios para ellos como es el Sistema de Monitoreo Perlas en el proceso de toma de decisiones para el funcionamiento eficiente de la entidad.

- ✓ Mediante la aplicación del análisis horizontal se evidencia las variaciones de un periodo a otro en donde el activo creció un 17,55% debido a las inversiones mantenidas en otras instituciones financieras mas no por la cartera de crédito especialmente; de la misma manera en el pasivo se denota un crecimiento de 16,68% debido a las obligaciones que mantiene con el público en depósitos a plazo fijo más que el depósito a la vista; y en lo que respecta al patrimonio se determinó un crecimiento de 21,69% perteneciente a las reservas mas no del capital social.

- ✓ En la aplicación de indicadores financieros del Sistema de Monitoreo Perlas, revelaron que la cooperativa cuenta con aspectos que se deben tomar en cuenta para optimizar el crecimiento económico financiero, puesto que posee un exceso valor en provisiones de créditos incobrables, con un alto porcentaje de morosidad que perjudica directamente al capital institucional y pone en riesgo los ahorros de los socios.

- ✓ Se elaboró un informe financiero en el que se identificó los principales problemas y debilidades que presenta la entidad por el cual se formuló estrategias de mejoramiento considerados adecuados para una correcta y eficiente toma de decisiones por parte de los directivos.

i. RECOMENDACIONES

- ✓ La institución financiera debe realizar análisis a sus estados financieros por lo menos una vez al año utilizando herramientas técnicas del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros principalmente del Sistema de Monitoreo PERLAS, para poder determinar cómo se encuentra estructurada la cooperativa y si ésta en los lineamientos positivos que le permita un mejor desenvolvimiento en sus funciones y por ende una correcta y oportuna toma de decisiones por parte de los directivos.
- ✓ Provisionar adecuadamente todos los préstamos con morosidad y así cubrir el riesgo crediticio, reformulando las políticas y procesos de crédito en la recuperación oportuna de la cartera en el menor tiempo posible y de esta forma minimizar el porcentaje de morosidad existente.
- ✓ Realizar incentivos, campañas publicitarias de los productos y servicios que ofrece o capacitaciones de cultura de ahorro para los clientes y con ello poder obtener un incremento de cartera de crédito para asegurar su solidez y solvencia, partiendo de una eficiente gestión administrativa que además permite brindar un mejor servicio a sus socios.
- ✓ A los directivos considerar los resultados obtenidos del análisis financiero e indicadores financieros como una herramienta de dirección que facilite la toma de decisiones, proponiendo alternativas de mejoramiento que de alguna manera impulsen el crecimiento de la entidad financiera.

j. Bibliografía

- Alarcón, Adelfa; Ulloa, Elvira. (2011). *EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: Papel en la Toma de Decisiones Grenciales*. Cuba: Universidad de Ciego de Ávila "Máximo Gómez Báez". Recuperado el 29 de 11 de 2018, de https://www.researchgate.net/publication/239950588_EL_ANALISIS_DE_LOS_ESTADOS_FINANCIEROS_PAPEL_EN_LA_TOMA_DE_DECISIONES_GERENCIALES
- Alianza Cooperativa Internacional. (2013). *Definición de Cooperativas*. Suiza: Asamblea General. Recuperado el 28 de 11 de 2018, de <https://www.ica.coop/sites/default/files/attachments/ICA%20Bylaws%20-%20updated%202013%20-%20Spanish.pdf>
- Balza, M. (29 de 4 de 2018). Estados Financieros. 1-12.
- BANECUADOR. (2016). *El Sistema Financiero Nacional*. Quito: BANECUADOR B.P. Recuperado el 14 de Octubre de 2018, de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Modulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>
- Bravo, M., Lambretó, V., & Márquez, H. (2007). *Introduccion a las Finanzas* (Vol. Primera). México: Printed in México.
- Bujan , A. (08 de 05 de 2018). *Enciclopedia Financiera*. Obtenido de Enciclopedia Financiera: <https://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros/objetivo-estados-financieros.htm>
- Bustamante, J. (2008). *Analisis Horizontal y vertical - Administracion y contabilidad*. Recuperado el 29 de 11 de 2018, de <https://es.scribd.com/doc/2941779/Analisis-Vertical-y-Analisis-Horizontal-Administracion-Contabilidad>
- Calderón, J. (2004). *ESTADOS FINANCIEROS*.
- Caraballo, A. (2013). *Evaluación de la gestión administrativa, financiera de las cooperativas*. Colombia: Enciclopedia virtual. Recuperado el 14 de Octubre de 2018, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2013a/1314/1314.pdf>
- Castro, F. (05 de 06 de 2017). *RANKIA*. Obtenido de RANKIA: <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3593094-estados-financieros-clasificacion-tipos>
- Chiriboga , L. (2010). *SISTEMA FINANCIERO* (Segunda Edicion ed.). Quito, Ecuador: Publigráficas Jokama. Recuperado el 15 de Octubre de 2018, de [file:///Sistema%20Financiero%20Luis%20Rosales%20\(2\).pdf](file:///Sistema%20Financiero%20Luis%20Rosales%20(2).pdf)
- Claudia, Z. S. (2016). *ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR "ECOSUR CIA. LTDA", DEL CANTÓN SARAGURO PERIODO 2013 – 2014*. UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, LOJA.
- CÓDIGO ÓRGANICO MONETARIO Y FINANCIERO. (2014). *Legislación Conexa Concordancia*. Quito: Departamento Juridico Editorial de la Corporación de Estudios y Publicaciones.

- Comite y Departamento de Educación ACCOVI. (2005). *El Cooperativismo*. ACCOVI de R.L. Recuperado el 12 de 11 de 2018, de https://www.bancovi.com.sv/ficheros/contenido/file/LIBRO_COOPERATIVISMO.pdf
- Coutiño, A. (2013). *Análisis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros*. Universidad de Galileo.
- Cova, M. (2008). *Las Operaciones de las Cooperativas* (Vol. 3). Puerto Ordaz, Venezuela: CITEG revista arbitraria. Recuperado el 13 de 11 de 2018, de http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:http://fondoeditorial.uneg.edu.ve/citeg/numeros/c03/c03_06.pdf
- DIAN. (13 de Junio de 2014). Definición de Estados Financieros. *Actualicese*, 1. Recuperado el 15 de Octubre de 2018, de <https://actualicese.com/2014/06/13/definicion-de-estados-financieros/>
- Dueñas, R. (2008). *Intruducción al Sistema Financiero y Bancario*. Bogota-Colombia: Member of Whitne.
- Ferrer, A. (2012). *Estados Financieros Analisis e Interpretacion por Sectores Economicos* (Vol. I). PERU: Pacifico Editores S.A.C.
- Flores, L. (2012). *Dialnet*. Recuperado el 15 de 11 de 2018, de Dialnet: [Dialnet: Dialnet-ReflexionesEnLaTomaDeDecisionesFinancieras-4897852.pdf](https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4897852)
- Fula, P. (10 de 5 de 2014). *PREZI*. Recuperado el 29 de 11 de 2018, de PREZI: <https://prezi.com/dscmcidkwba/f/caracteristicas-del-informe-financiero/>
- Hernández, A. (1 de 12 de 2014). *Gestiopolis*. Recuperado el 15 de 11 de 2018, de Gestiopolis: <https://www.gestiopolis.com/toma-de-decisiones-y-administracion-financiera-ensayo/>
- Javeriana, U. (12 de Abril de 2009). *Centro de escritura Javeriano*. Obtenido de Centro de escritura Javeriano: http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (12 de 09 de 2014). *SEPS*. Obtenido de http://www.pichincha.gob.ec/phocadownload/LOTAIP_Anexos/Lit_A/lit_a2/7_ley_organica_de_economia_popular_y_solidaria.pdf
- Martínez, A. M. (Mayo de 2015). Análisis horizontal y vertical de estados. (I. Pacifico, Ed.) *Área finanzas y mercados de capitales*, VII, 1-2. Recuperado el 14 de Octubre de 2018, de http://aempresarial.com/servicios/revista/326_9_TAFJRBEDRULRIDWTLJTTZMTSGDJZJISKOCCPGFHBQYJUVDGRN.pdf
- Mengual, A., Sempere, F., Juaréz, D., & Rodríguez, A. (2012). El proceso de toma de decisiones como habilidad directiva. *I*.
- Ortiz, H. (2005). Limitaciones de la Información Financiera. En H. Ortiz, *Análisis Financiero*.
- Prieto, C. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá D.C., Colombia: Fundación para la educación superior. Recuperado el 15 de Octubre de 2018, de <https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>

- Quiroga, D. F. (31 de Enero de 2013). *PREZI*. Recuperado el 15 de Octubre de 2018, de PREZI: <https://prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/>
- Retos Directivos. (25 de 6 de 2016). *Business School*. Recuperado el 29 de 11 de 2018, de Business School: <https://retos-directivos.eae.es/consejos-basicos-para-la-toma-de-decisiones-financieras/>
- Richardson, D. (2009). *Sistema de Monitoreo Perlas*. Wisconsin, Estados Unidos: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Credito. Recuperado el 15 de 11 de 2018, de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera* (Vol. Primera Edición). México: Red Tercer Milenio S.C.
- Rodriguez, L. (2012). *Analisis de etados Financieros un Enfoque a la Toma de Decisiones* (Vol. Primera). México: Printed in Mexico.
- Romero, B. (31 de 08 de 2015). *Banco ProCredit*. Recuperado el 14 de Octubre de 2018, de ProCredit- tus finanzas: <https://procredit.tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- Stevens, R. (12 de 10 de 2017). *RANKIA*. Recuperado el 13 de 11 de 2018, de RANKIA: <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3709857-que-como-funciona-cooperativa-financiera>
- Velastegui, W. (15 de Septiembre de 2011). *Sistema Financiero. Sistema Financiero Ecuatoriano*. Quito, Quito, Ecuador: En la ESPOCH.
- Wild, J. (2007). *Analisis de estados Financieros* (Vol. Novena). México: Printed in Mexico.

k. ANEXOS

Anexo 1: Estados Financieros

| Balance General al | | 31/12/2016 | | Emisión: 07/03/2017 9:45:57 | |
|--|---|------------|------------|-----------------------------|------------|
| Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP | | | | Página 1 de 3 | |
| Consolidado | | | | | |
| Cuenta | | | | | |
| 1 | ACTIVO | | | | 549,643.88 |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | | | 79,517.75 | |
| 1101 | CAJA | | 4,525.90 | | |
| 110185 | EFFECTIVO | | 4,525.90 | | |
| 11018511 | Fondo de Cambio | 4,525.90 | | | |
| 1103 | BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | | | 74,991.85 | |
| 110305 | BANCO CENTRAL DEL ECUADOR | | 19,835.42 | | |
| 11030505 | Banco Central del Ecuador | 19,835.42 | | | |
| 110310 | BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES | | 55,156.43 | | |
| 11031005 | CUENTAS CORRIENTES LOCALES | 2,063.98 | | | |
| 11031010 | CUENTAS DE AHORROS LOCALES | 53,092.45 | | | |
| 13 | INVERSIONES | | | 10,937.50 | |
| 1305 | MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL \$ | | | 10,937.50 | |
| 130530 | De 3 a 5 años | | 10,937.50 | | |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | | | 450,072.66 | |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL POR VENCER | | | 1,266.92 | |
| 140105 | De 1 a 30 días | | 233.31 | | |
| 140110 | De 31 a 90 días | | 248.04 | | |
| 140115 | De 91 a 180 días | | 282.66 | | |
| 140120 | De 181 a 360 días | | 404.91 | | |
| 1402 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER | | | 157,473.11 | |
| 140205 | De 1 a 30 días | | 14,068.66 | | |
| 140210 | De 31 a 90 días | | 13,686.98 | | |
| 140215 | De 91 a 180 días | | 18,538.40 | | |
| 140220 | De 181 a 360 días | | 31,338.21 | | |
| 140225 | De más de 360 días | | 79,840.86 | | |
| 1404 | CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENC | | | 234,537.11 | |
| 140405 | De 1 a 30 días | | 19,674.90 | | |
| 140410 | De 31 a 90 días | | 21,084.02 | | |
| 140415 | De 91 a 180 días | | 31,118.78 | | |
| 140420 | De 181 a 360 días | | 42,925.11 | | |
| 140425 | De más de 360 días | | 119,734.30 | | |
| 1408 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTE | | | 27,290.41 | |
| 142805 | De 1 a 30 días | | 507.17 | | |
| 142810 | De 31 a 90 días | | 1,036.65 | | |
| 142815 | De 91 a 180 días | | 1,612.41 | | |
| 142820 | De 181 a 360 días | | 3,442.67 | | |
| 142825 | De más de 360 días | | 20,491.51 | | |
| 1428 | CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DE | | | 23,940.96 | |
| 142805 | De 1 a 30 días | | 1,318.12 | | |
| 142810 | De 31 a 90 días | | 2,846.71 | | |
| 142815 | De 91 a 180 días | | 2,204.72 | | |
| 142820 | De 181 a 360 días | | 3,920.24 | | |
| 142825 | De más de 360 días | | 13,853.17 | | |
| 1458 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA | | | 2,061.92 | |
| 145805 | De 1 a 30 días | | 624.76 | | |
| 145810 | De 31 a 90 días | | 783.12 | | |
| 145815 | De 91 a 180 días | | 554.17 | | |
| 145820 | De 181 a 270 días | | 60.55 | | |
| 145825 | De más de 270 días | | 29.32 | | |
| 1452 | CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA | | | 21,332.07 | |
| 145205 | De 1 a 30 días | | 2,627.06 | | |
| 145210 | De 31 a 90 días | | 2,530.69 | | |

Balance General al
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado

31/12/2016

Emisor: 07/05/2017 9:46:57

Página 2 de 3

Cuentas

| | | | | |
|----------|--|----------|-------------|--------------------|
| 145215 | De 31 a 180 días | | 3,348.00 | |
| 145220 | De 181 a 360 días | | 1,894.94 | |
| 145225 | De más de 360 días | | 10,831.18 | |
| 1499 | (PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOSERVABLES) | | | -17,618.84 |
| 149910 | (Cartera de créditos de consumo) | | -4,723.05 | |
| 149920 | (Cartera de créditos para la vivienda) | | -12,896.79 | |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | | | 1,262.34 |
| 1614 | PAGOS POR CUENTA DE CUENTAS | | | 352.57 |
| 161406 | GASTOS JUDICIALES | | 352.57 | |
| 16140601 | Abogados y notarios | 352.57 | | |
| 1690 | CUENTAS POR COBRAR VARIAS | | | 922.59 |
| 169099 | OTRAS | | 922.59 | |
| 16909914 | Cuentas por Cobrar a Bancos | 877.80 | | |
| 16909990 | Otras cuentas por cobrar varias | 45.09 | | |
| 1699 | (PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR) | | | -12.82 |
| 169915 | (Provisión para otras cuentas por cobrar) | | -12.82 | |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | | | 8,293.77 |
| 1803 | MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA | | | 8,831.19 |
| 180303 | MUEBLES DE OFICINA | | 5,818.29 | |
| 18030301 | Muebles de oficina | 5,818.29 | | |
| 180306 | ENSERES DE OFICINA | | 1,352.16 | |
| 18030601 | Enseres de Oficina | 1,352.16 | | |
| 180309 | EQUIPOS DE OFICINA | | 1,660.74 | |
| 18030901 | Equipos de Oficina | 1,660.74 | | |
| 1806 | EQUIPOS DE COMPUTACION | | | 8,716.86 |
| 180601 | Equipo de Computación | | 4,416.86 | |
| 180602 | SOFTWARE | | 4,300.00 | |
| 1899 | DEPRECIACION ACUMULADA | | | -12,254.08 |
| 189915 | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | | -4,696.05 | |
| 189920 | (Equipos de Computación) | | -3,323.87 | |
| 189940 | (Otros) | | -916.58 | |
| 189945 | (SOFTWARE) | | -3,318.70 | |
| 19 | OTROS ACTIVOS | | | 2,589.86 |
| 1904 | GASTOS Y PAGOS ANTEPADOS | | | 874.06 |
| 190419 | ANTICIPOS A TERCEROS | | 874.06 | |
| 19041901 | Anticipos a terceros | 874.06 | | |
| 1999 | OTROS | | | 1,685.80 |
| 199903 | IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA | | 9.26 | |
| 19990301 | IVA, que nos Retienen | 9.26 | | |
| 199916 | OTROS IMPUESTOS | | 1,676.54 | |
| 19991601 | Anticipos del Impuesto a la Renta | 1,622.57 | | |
| 19991605 | Retención en la Fuente de Impuesto Renta | 25.36 | | |
| 19991610 | Otros Impuestos Pagados | 29.00 | | |
| | Total : | | | 649,643.08 |
| 2 | PASIVOS | | | -454,152.86 |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | | | -318,094.04 |
| 2101 | DEPOSITOS A LA VISTA | | -130,421.81 | |
| 210135 | DEPOSITOS DE AHORROS | | -130,421.81 | |
| 2103 | DEPOSITOS A PLAZO | | -187,632.23 | |
| 210310 | De 31 a 90 días | | -1,800.00 | |
| 210315 | De 91 a 180 días | | -37,395.95 | |
| 210325 | De más de 181 días | | -148,436.29 | |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | | | -60.00 |
| 2302 | GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR | | | -60.00 |
| 230201 | Giros y transferencias | | -60.00 | |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | | | -13,796.47 |

Balance General al
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado

31/12/2016

Emisor: 07/03/2017 9:46:37
 Pagina 3 de 3

| Cuenta | | | |
|---------------|--|-------------|--------------------|
| 291 | INTERESES POR PAGAR | | -8,249.70 |
| 29110 | Depósitos a Plazo | | -4,754.30 |
| 29199 | OTROS INTERESES | | -3,495.40 |
| 2919905 | Intereses (Cart. de Aportados) | -3,495.40 | |
| 292 | OBLIGACIONES PATRONALES | | -793.01 |
| 292015 | APORTES ESS | | -793.01 |
| 2920110 | Aportes al ESS Patronal | -442.14 | |
| 2920120 | Aportes al ESS Empleados | -343.87 | |
| 29299 | OTRAS | | -7.00 |
| 2929970 | Seguro Salud Tiempo Parcial | -7.00 | |
| 293 | RETENCIONES | | -3,803.01 |
| 29305 | RETENCIONES FISCALES | | -304.23 |
| 29306 | OTRAS RETENCIONES | | -3,498.78 |
| 2930605 | Seguro Desgravamen X Pagar | -3,498.78 | |
| 294 | CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS | | -14.97 |
| 29406 | OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS | | -14.97 |
| 2940610 | Impuesto al Valor Agregado IVA Ventas | -14.97 | |
| 299 | CUENTAS POR PAGAR VARIAS | | -844.78 |
| 29906 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | -844.78 |
| 2990615 | Fondo Ayuda Social | -50.00 | |
| 2990639 | CxP Abogadas | -99.43 | |
| 35 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | -122,343.35 |
| 352 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI | | -122,343.35 |
| 35220 | De más de 360 días | -122,343.35 | |
| 3 | PATRIMONIO | | -85,491.82 |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | | -74,826.41 |
| 310 | APORTES DE SOCIOS | | -74,826.41 |
| 31010 | CERTIFICADOS DE APORTACION | | -74,826.41 |
| 3101005 | Cart. de aportación Socios | -74,826.41 | |
| 33 | RESERVAS | | -14,809.89 |
| 3301 | LEGALES | | -14,807.11 |
| 330105 | Fondo Inaprovechable de Reserva Legal | -14,807.11 | |
| 3303 | ESPECIALES | | -772.78 |
| 330305 | A disposición de la Asamblea General de | -772.78 | |
| 34 | RESULTADOS | | -6,054.72 |
| 3401 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | | -6,054.72 |
| 340101 | Utilidad o excedente del ejercicio | -6,054.72 | |
| Total: | | | -549,043.88 |

Presidente del Consejo de Administración



Presidente del Consejo de Vigilancia

Gerente General

Contador General
 Reg. 11-8727

Mano Ortega A.
 CONTACTO: A
 Reg. 0-11-27

Estado de Resultados del:
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado

01/01/2016 AL: 12/31/2016

Emisor: 96/28/2017 10:17:45

Página 1 de 2

| Cuenta | | | | |
|---------------|--|------------------|------------------|------------------|
| 4 | GASTOS | | | 86,207.62 |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | | | 39,767.07 |
| 4101 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | 25,796.79 | |
| 410115 | Depósitos de Ahorro | 1,849.60 | | |
| 41011510 | Interes Depositos en Ahorros Normales | 1,823.06 | | |
| 41011530 | Depósitos en Ahorristas | 6.77 | | |
| 41011540 | Depósitos en Ahorro Bono | 17.77 | | |
| 410130 | Depósitos a plazo | | 20,451.79 | |
| 410190 | Otros | | 3,495.40 | |
| 41019005 | Certificados de Aportación | 3,495.40 | | |
| 4103 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | 13,970.28 | |
| 410310 | Obligaciones con instituciones financieras del p | | 13,970.28 | |
| 41031010 | Int. Préstamo Otros | 13,970.28 | | |
| 44 | PROVISIONES | | | 4,361.73 |
| 4402 | CARTERA DE CREDITOS | | 4,361.91 | |
| 440202 | Cartera de Crédito de Consumo | | 2,221.01 | |
| 440203 | Cartera de Crédito Microcréditos | | 2,147.90 | |
| 4402COM | Provisión Cuentas por cobrar | | 12.82 | |
| 45 | GASTOS DE OPERACION | | | 42,069.12 |
| 4501 | GASTOS DE PERSONAL | | 28,216.85 | |
| 450105 | Remuneraciones mensuales | | 21,862.20 | |
| 45010505 | Remuneraciones Unificadas | 21,862.20 | | |
| 450110 | Beneficios Sociales | | 2,729.06 | |
| 45011005 | Décimo tercer Sueldo | 1,723.34 | | |
| 45011010 | Décimo cuarto Sueldo | 1,005.50 | | |
| 45011015 | Bonificación Vacacional | 0.21 | | |
| 450115 | GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDEN | | 410.00 | |
| 45011540 | Gastos de representación | 410.00 | | |
| 450120 | Aportes al IESS | | 2,632.12 | |
| 45012005 | Aportes al IESS | 2,632.12 | | |
| 450135 | Fondo de reserva IESS | | 739.71 | |
| 45013505 | Fondo de Reserva IESS | 739.71 | | |
| 450190 | Otros | | 43.77 | |
| 45019005 | Seguro de Salud Tiempo Parcial | 43.77 | | |
| 4502 | HONORARIOS | | 836.06 | |
| 450210 | Honorarios Profesionales | | 836.06 | |
| 45021005 | Honorarios Profesionales | 836.06 | | |
| 4503 | SERVICIOS VARIOS | | 3,867.46 | |
| 450305 | MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES | | 393.97 | |
| 45030515 | Movilización, fletes y Embalajes | 393.97 | | |
| 450315 | Publicidad y Propaganda | | 397.79 | |
| 45031510 | Publicidad y propaganda | 397.79 | | |
| 450320 | Servicios Básicos | | 1,100.14 | |
| 45032020 | Telefonos | 442.42 | | |
| 45032025 | Internet | 406.25 | | |
| 45032030 | Celular | 251.47 | | |
| 450330 | Arrendamientos | | 1,200.00 | |
| 45033010 | Arrendamientos | 1,200.00 | | |
| 450390 | Otros Servicios | | 775.56 | |
| 45039015 | Servicios Consultas Crediticias | 525.00 | | |
| 45039050 | Gastos Bancarios | 250.56 | | |
| 4504 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTA | | 2,896.90 | |
| 450405 | IMPUESTOS FISCALES | | 990.49 | |
| 45040510 | Impuestos Fiscales | 990.49 | | |
| 450410 | Impuestos Municipales | | 257.23 | |
| 450415 | Aportes a la superintendencia de Economía Pop | | 227.65 | |
| 450425 | Aportes al COSEDE por Prima Ajustada | | 91.67 | |
| 450430 | Multas y otras sanciones | | 62.52 | |
| 450490 | Impuestos y aportes para otros organismos e ins | | 1,226.34 | |

Estado de Resultados del: 01/01/2016 AL: 12/31/2016
 Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
 Consolidado

Emisor: 09/29/2017 11:18:26
 Página 2 de 2

| Cuenta | | | | |
|----------|---|-----------|------------|-----------------|
| 45049090 | Ingresos y Aportes Otros Organismos | 536.34 | | |
| 4806 | DEPRECIACIONES | | 2,726.45 | |
| 480525 | Muebles, enseres y equipos de oficina | | 672.35 | |
| 45052505 | Deprec. Muebles, enseres y equipos de oficina | 672.35 | | |
| 480530 | Equipos de computación | | 1,148.54 | |
| 45053005 | Deprec. Equipos de computación | 1,148.54 | | |
| 480590 | Otros | | 916.56 | |
| 45059005 | Otros | 916.56 | | |
| 4806 | ABORTIZACIONES | | 200.00 | |
| 450625 | Programas de computación | | 200.00 | |
| 4807 | OTROS GASTOS | | 3,383.40 | |
| 480705 | Suministros Diversos | | 1,436.22 | |
| 45070510 | Materiales y Utiles de Oficina | 1,373.73 | | |
| 45070520 | Útiles de Aseo | 61.49 | | |
| 480716 | Mantenimiento y Reparaciones | | 276.86 | |
| 45071615 | Mantenimiento y Reparaciones Equipos de Co | 91.25 | | |
| 45071590 | Mantenimiento y reparaciones | 178.81 | | |
| 480790 | Otros | | 1,648.12 | |
| 45079010 | Otros Gastos | 679.47 | | |
| 45079011 | Gasto Avancesto Coop INTI WASI | 416.07 | | |
| 45079025 | Agencia Navideña | 136.55 | | |
| 45079098 | Gastos no Deducibles | 612.03 | | |
| 5 | INGRESOS | | | 82,362.64 |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | | -26,673.14 |
| 5101 | Depósitos | | -1,411.99 | |
| 510110 | Depósitos en instituciones financieras e inst | | -1,411.99 | |
| 51011005 | INT, SOBRE DEPOSITOS PAIS | -1,411.99 | | |
| 5103 | INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSI | | | -100.66 |
| 510315 | Mantenidas hasta el vencimiento | | -100.66 | |
| 5104 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTER | | | -44,060.49 |
| 510405 | Cartas de Créditos comercial | | -38.18 | |
| 510410 | Cartas de Créditos de consumo | | -27,301.67 | |
| 510420 | Cartas de Créditos para la microempresa | | -6,345.67 | |
| 510430 | De Mora | | -1,375.96 | |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | | -4,689.50 |
| 5404 | MANEJO Y COBRANZAS | | | -4,038.10 |
| 540405 | Manejo y Cobranzas | | -4,038.10 | |
| 5405 | OTROS SERVICIOS | | | -1,650.40 |
| 540520 | Otros Servicios | | -1,209.10 | |
| 540530 | Comisión Pago Luz | | -125.40 | |
| 540540 | Comisión Transferencias | | -263.90 | |
| 540550 | Comisión Remesas Ria | | -62.00 | |
| | Resultado | | | 4,664.71 |

Presidente del Consejo de Administración

Presidente del Consejo de Vigilancia

Gerente General

Contralor General
 Reg. 11-0727

Flor Maria Ortega A.
 CONTRALORA
 Reg. Prof. 11-0727



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

| Desde: | ENERO | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|---------------|--|----------------|---------------|------------|---------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| ACTIVO | | | | | |
| 1. | ACTIVO | | | 648,118.50 | 100.00% |
| 1.1. . . . | FONDOS DISPONIBLES | | | 100,880.78 | 15.57% |
| 1.1.01. . . | Caja | | | 1,335.84 | 0.21% |
| 1.1.01.05. . | Efectivo | | | 1,335.84 | 0.21% |
| 1.1.01.05.01. | Caja Recaudación | | | 1,335.84 | 0.21% |
| 1.1.02. . . | Bancos y otros Instituciones financieras | | | 99,554.92 | 15.41% |
| 1.1.02.10. . | Bancos e instituciones financieras local | | | 28,888.49 | 4.44% |
| 1.1.02.10.01. | Banco Central del Ecuador Cia. 99700023 | | | 8,200.75 | 1.27% |
| 1.1.02.10.02. | Banco BanEcuador Cia. 070035924 | | | 17,435.62 | 2.70% |
| 1.1.02.10.03. | BanCodewind Cia. 1110092242 | | | 121.78 | 0.02% |
| 1.1.02.10.04. | BanCodewind Cia. Cia. 11103001030 | | | 103.89 | 0.02% |
| 1.1.02.10.05. | Banco BanEcuador Cia. Cia. 3001154117 | | | 372.52 | 0.06% |
| 1.1.02.10.06. | Banco ProBuenos CIA, 1212048481 | | | 2,453.87 | 0.38% |
| 1.1.02.20. . | Instituciones del sector financiero popo | | | 70,666.43 | 10.91% |
| 1.1.02.20.02. | Cooperativa de Ahorro y Crédito Seguro Cia. 100077 | | | 15,542.48 | 2.39% |
| 1.1.02.20.03. | Coop. Cristo Rey Cia. 1101007123 | | | 589.48 | 0.09% |
| 1.1.02.20.04. | Coop. Mega Cia. 402010672606 | | | 58,724.47 | 9.24% |
| 1.3. . . . | INVERSIONES | | | 57,085.00 | 8.84% |
| 1.3.05. . . | Mantenido hasta su vencimiento de exid | | | 57,085.00 | 8.84% |
| 1.3.05.30. . | De 3 a 5 años sector privado | | | 12,500.00 | 1.93% |
| 1.3.05.50. . | De 1 a 30 días sector financiero popular | | | 44,585.00 | 6.90% |
| 1.4. . . . | CARTERA DE CRÉDITOS | | | 473,448.59 | 73.28% |
| 1.4.02. . . | Cartera de créditos de consumo prioritario | | | 190,856.20 | 29.54% |
| 1.4.02.05. . | De 1 a 30 días | | | 7,847.99 | 1.21% |
| 1.4.02.10. . | De 31 a 90 días | | | 13,592.71 | 2.10% |
| 1.4.02.15. . | De 91 a 180 días | | | 19,318.38 | 2.99% |
| 1.4.02.20. . | De 181 a 360 días | | | 33,868.19 | 5.24% |
| 1.4.02.25. . | De más de 360 días | | | 116,228.33 | 17.99% |
| 1.4.04. . . | Cartera de microcrédito por vencer | | | 249,518.87 | 38.62% |
| 1.4.04.05. . | De 1 a 30 días | | | 10,800.51 | 1.64% |
| 1.4.04.10. . | De 31 a 90 días | | | 20,686.25 | 3.20% |
| 1.4.04.15. . | De 91 a 180 días | | | 27,151.77 | 4.22% |
| 1.4.04.20. . | De 181 a 360 días | | | 49,418.41 | 7.60% |
| 1.4.04.25. . | De más de 360 días | | | 141,862.93 | 21.83% |
| 1.4.20. . . | Cartera de créditos consumo prioritario no devenga inter | | | 8,281.57 | 1.28% |
| 1.4.20.05. . | De 1 a 30 días | | | 983.35 | 0.15% |
| 1.4.20.10. . | De 31 a 90 días | | | 336.48 | 0.05% |
| 1.4.20.15. . | De 91 a 180 días | | | 523.33 | 0.08% |
| 1.4.20.20. . | De 181 a 360 días | | | 1,117.40 | 0.17% |
| 1.4.20.25. . | De más de 360 días | | | 6,421.00 | 0.99% |
| 1.4.28. . . | Cartera de microcrédito que no devenga intere | | | 24,147.73 | 3.74% |
| 1.4.28.05. . | De 1 a 30 días | | | 1,824.55 | 0.30% |
| 1.4.28.10. . | De 31 a 90 días | | | 1,751.27 | 0.27% |
| 1.4.28.15. . | De 91 a 180 días | | | 2,781.81 | 0.43% |



BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

| Desde: | ENERO | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|----------------|--|----------------|-----------------|----------|--------------|
| Hasta: | DECIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| ACTIVO | | | | | |
| 1.4.20.20 . . | De 181 a 360 días | | 5,572.40 | | 0.88% |
| 1.4.20.25 . . | De más de 360 días | | 12,137.64 | | 1.88% |
| 1.4.30 | Cartera de créditos de consumo prioritario vencida | | 1,244.87 | | 0.19% |
| 1.4.50.10 . . | De 31 a 90 días | | 841.19 | | 0.10% |
| 1.4.50.15 . . | De 91 a 180 días | | 237.40 | | 0.04% |
| 1.4.50.20 . . | De 181 a 270 días | | 193.78 | | 0.03% |
| 1.4.50.25 . . | De más de 270 días | | 172.24 | | 0.03% |
| 1.4.52 | Cartera de microcrédito vencida | | 20,760.36 | | 3.22% |
| 1.4.52.10 . . | De 31 a 90 días | | 1,586.23 | | 0.25% |
| 1.4.52.15 . . | De 91 a 180 días | | 1,935.44 | | 0.30% |
| 1.4.52.20 . . | De 181 a 360 días | | 3,498.19 | | 0.54% |
| 1.4.52.25 . . | De más de 360 días | | 13,796.50 | | 2.13% |
| 1.4.99 | (Provisiones para créditos incobrables) | | -22,363.81 | | -3.46% |
| 1.4.99.10 . . | (Cartera de créditos de consumo prioritario) | | -6,852.24 | | -1.06% |
| 1.4.99.20 . . | (Cartera de microcréditos) | | -15,511.57 | | -2.40% |
| 1.5 | CUENTAS POR COBRAR | | 5,870.18 | | 0.91% |
| 1.5.03 | Intereses por cobrar de cartera de crédito | | 5,531.97 | | 0.88% |
| 1.5.03.10 . . | Cartera de créditos de consumo prioritario | | 2,755.13 | | 0.43% |
| 1.5.03.20 . . | Cartera de microcréditos | | 2,776.84 | | 0.43% |
| 1.5.14 | Pagos por cuenta de socios | | 1.00 | | 0.00% |
| 1.5.14.30 . . | Gastos judiciales | | 1.00 | | 0.00% |
| 1.5.14.30.01 . | Gastos Judiciales socios | | 1.00 | | 0.00% |
| 1.5.90 | Cuentas por cobrar varias | | 340.19 | | 0.05% |
| 1.5.90.25 . . | Establecimientos afiliados | | 1.00 | | 0.00% |
| 1.5.90.90 . . | Otras | | 339.19 | | 0.05% |
| 1.5.90.90.01 . | Terceros | | 9.19 | | 0.00% |
| 1.5.90.90.04 . | Rta | | 330.00 | | 0.05% |
| 1.5.99 | (Provisión para cuentas por cobrar) | | -3.00 | | -0.00% |
| 1.5.99.10 . . | (Provisión para otras cuentas por cobrar) | | -3.00 | | -0.00% |
| 1.6 | PROPIEDADES Y EQUIPO | | 7,580.70 | | 1.17% |
| 1.6.05 | Muebles, enseres y equipos de oficina | | 9,431.91 | | 1.40% |
| 1.6.05.01 . . | Muebles de Oficina | | 6,419.01 | | 0.99% |
| 1.6.05.01.01 . | Muebles de Oficina | | 6,419.01 | | 0.99% |
| 1.6.05.02 . . | Equipos de Oficina | | 1,880.74 | | 0.28% |
| 1.6.05.02.01 . | Equipos de Oficina | | 1,880.74 | | 0.28% |
| 1.6.05.03 . . | Erasera de Oficina | | 1,352.16 | | 0.21% |
| 1.6.05.03.01 . | Erasera de Oficina | | 1,352.16 | | 0.21% |
| 1.6.06 | Equipos de computación | | 13,496.86 | | 2.09% |
| 1.6.06.01 . . | Equipos de computación | | 4,596.86 | | 0.71% |
| 1.6.06.03 . . | Software | | 8,900.00 | | 1.36% |
| 1.6.99 | (Depreciación acumulada) | | -15,377.87 | | -2.36% |
| 1.6.99.15 . . | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | | -5,383.71 | | -0.83% |
| 1.6.99.15.01 . | (Depreciación Acumulada Equipos de Ofi) | | -119.07 | | -0.02% |
| 1.6.99.15.03 . | (Depreciación Acumulada Muebles de Ofi) | | -5,274.64 | | -0.82% |



INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

| Desde: | ENERO | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|---------------------|--|----------------|---------------|-------------------|--------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| ACTIVO | | | | | |
| 1.8.99.20 . . | (Equipos de computación) | | -4,280.19 | | -0.98% |
| 1.8.99.40 . . | (Otro) | | -8,794.01 | | -0.98% |
| 1.8 . . . | OTROS ACTIVOS | | 1,279.37 | | 0.20% |
| 1.8.90 . . | Otros | | 1,279.37 | | 0.20% |
| 1.8.90.10 . . | Otros Impuestos | | 1,279.37 | | 0.20% |
| 1.8.90.10.01 . | Autólago Impuesto a la Renta | | 1,219.42 | | 0.19% |
| 1.8.90.10.02 . | Impuesto a la Renta que nos han retenido | | 38.48 | | 0.01% |
| 1.8.90.10.04 . | Retenciones en la Fuente IVA | | 17.47 | | 0.00% |
| Total ACTIVO | | | | 948,118.58 | |



BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL (DEFINITIVO)

| Desde: | ENERO | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|----------------|---|----------------|---------------|------------|----------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| PASIVOS | | | | | |
| 2 | PASIVOS | | | 529,916.97 | -100.00% |
| 2.1 . . . | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | | | 377,499.38 | -71.24% |
| 2.1.01 . . | Depósitos a la vista | | | 115,405.47 | -21.78% |
| 2.1.01.35 | Depósitos de ahorro | | | 115,405.47 | -21.78% |
| 2.1.01.35.01. | Ahorro Sodo | | | 108,867.40 | -20.17% |
| 2.1.01.35.02. | Ahorro Ahorradas | | | 4,715.00 | -0.89% |
| 2.1.01.35.03. | Ahorro Recaudatoria | | | 8.19 | -0.00% |
| 2.1.01.35.04. | Ahorro Bono | | | 337.97 | -0.10% |
| 2.1.01.35.05. | Ahorro Crecer | | | 3,256.91 | -0.61% |
| 2.1.03 . . | Depósitos a plazo | | | 262,094.91 | -49.46% |
| 2.1.03.05 . | De 1 a 30 días | | | 58,795.00 | -11.09% |
| 2.1.03.10 . | De 31 a 90 días | | | 29,456.80 | -5.56% |
| 2.1.03.15 . | De 91 a 180 días | | | 139,833.81 | -26.38% |
| 2.1.03.20 . | De 181 a 360 días | | | 27,009.30 | -5.10% |
| 2.1.03.25 . | De más de 361 días | | | 7,000.00 | -1.32% |
| 2.3 . . . | OBLIGACIONES INMEDIATAS | | | 90.00 | -0.01% |
| 2.3.02 . . | Giro, transferencias y cobranzas por pa | | | 90.00 | -0.01% |
| 2.3.02.05 . | Giro y transferencias | | | 90.00 | -0.01% |
| 2.5 . . . | CUENTAS POR PAGAR | | | 10,506.37 | -1.98% |
| 2.5.01 . . | Intereses por pagar | | | 3,138.20 | -0.59% |
| 2.5.01.15 . | Depósitos a plazo | | | 3,138.20 | -0.59% |
| 2.5.01.15.01. | Depósitos a Plazo Fijo | | | 3,138.20 | -0.59% |
| 2.5.03 . . | Obligaciones patronales | | | 388.75 | -0.08% |
| 2.5.03.15 . | Aportes al IESS | | | 384.86 | -0.07% |
| 2.5.03.15.01. | Aporte Patronal IESS | | | 222.12 | -0.04% |
| 2.5.03.15.02. | Aporte Patronal IESS | | | 172.74 | -0.03% |
| 2.5.03.90 . | Otras | | | 3.89 | -0.00% |
| 2.5.04 . . | Retenciones | | | 448.51 | -0.09% |
| 2.5.04.05 . | Retenciones fiscales | | | 431.89 | -0.08% |
| 2.5.04.05.02. | 2% Rendimientos Fiscales | | | 25.96 | -0.00% |
| 2.5.04.05.04. | 10% Honorarios Profesionales | | | 188.79 | -0.04% |
| 2.5.04.05.05. | 1% Activos Fijos / Suministros / Públ | | | 22.97 | -0.00% |
| 2.5.04.05.06. | 2% Servicios / Telefonos | | | 13.25 | -0.00% |
| 2.5.04.05.07. | 1% Luz / Transporte | | | .85 | -0.00% |
| 2.5.04.05.08. | 1% Seguros y Riesgos | | | .07 | -0.00% |
| 2.5.04.05.12. | Retencion 30% Bienes | | | 67.03 | -0.01% |
| 2.5.04.05.13. | Retencion 70% Servicios | | | 20.51 | -0.00% |
| 2.5.04.05.14. | Retencion 100% IVA | | | 92.85 | -0.02% |
| 2.5.04.90 . | Otras retenciones | | | 14.83 | -0.00% |
| 2.5.04.90.10. | Impuesto IVA | | | 14.83 | -0.00% |
| 2.5.06 . . | Proveedores | | | 6,422.08 | -1.21% |
| 2.5.06.02 . | Seguro de Desgravamen | | | 3,791.75 | -0.72% |
| 2.5.06.03 . | Proveedores Varas | | | 2,630.33 | -0.50% |
| 2.5.90 . . | Cuentas por pagar varias | | | 199.83 | -0.04% |



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

INTICOOP

| Desde: | ENERO | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|----------------------|--|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| PASIVOS | | | | | |
| 2.5.90.00 . . | Otros cuantos por pagar | | 100.83 | | -0.02% |
| 2.5.90.00.15 | Fondo Ayuda Social | | 50.83 | | -0.01% |
| 2.5.90.00.90 | Verles Cuantos por Pagar | | 50.00 | | -0.01% |
| 2.8 . . . | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | 141,867.60 | | -35.77% |
| 2.8.02 . . | Obligaciones con Instituciones Financieras | | 141,867.60 | | -35.77% |
| 2.8.02.25 . . | De más de 360 días | | 141,867.60 | | -35.77% |
| 2.8 . . . | OTROS PASIVOS | | 2.82 | | -0.00% |
| 2.8.90 . . | Otros | | 2.82 | | -0.00% |
| 2.8.90.05 . . | Sobrantes de caja | | 2.82 | | -0.00% |
| Total PASIVOS | | | | 829,916.97 | |



INTICOOP
Asociación de Ahorro y Crédito del Perú

COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

| Desde: | ENERO | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|-------------------|--|----------------|---------------|-------------------|----------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| PATRIMONIO | | | | | |
| 3. | PATRIMONIO | | | 104,435.99 | -100.00% |
| 3.1. . . . | CAPITAL SOCIAL | | | 77,694.66 | -74.38% |
| 3.1.03. . . | Aportes de socios | | | 77,694.66 | -74.38% |
| 3.1.03.01. . | Certificados de Aportación | | | 77,694.66 | -74.38% |
| 3.3. . . . | RESERVAS | | | 26,751.33 | -25.62% |
| 3.3.01. . . | Fondo Imponible de reserva Legal | | | 23,997.15 | -22.99% |
| 3.3.01.05. . | Reserva legal imponible | | | 23,997.15 | -22.99% |
| 3.3.03. . . | Expedientes | | | 2,754.18 | -2.64% |
| 3.3.03.05. . | A disposición de la Asamblea General de | | | 2,754.18 | -2.64% |
| | Total PATRIMONIO | | | 104,435.99 | |
| | EXCEDENTE DEL PERIODO : | | | 11,748.62 | |
| | Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO : | | | 648,115.88 | |



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

INTICOOP

| Desde: | ENERO | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|-------------------------------|--|----------------|---------------|----------|---|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| CUENTAS DE ORDEN | | | | | |
| 7.1 . . . | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | 2,195.45 | 0.00% | |
| 7.1.00 . . . | Intereses, comisiones e ingresos en suspenso | | 2,195.45 | 0.00% | |
| 7.1.00.10 . . | Cartera de créditos de consumo prioritario | | 404.78 | 0.00% | |
| 7.1.00.20 . . | Cartera de microcrédito | | 1,790.67 | 0.00% | |
| 7.2 . . . | DEUDORAS POR EL CONTRARIO | | -2,195.45 | 0.00% | |
| 7.2.00 . . . | Intereses en suspenso | | -2,195.45 | 0.00% | |
| 7.2.00.10 . . | Cartera de créditos de consumo prioritario | | -404.78 | 0.00% | |
| 7.2.00.20 . . | Cartera de microcrédito | | -1,790.67 | 0.00% | |
| 7.3 . . . | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO | | 694,361.47 | 0.00% | |
| 7.3.01 . . . | Valores y bienes recibidos de terceros | | 694,361.47 | 0.00% | |
| 7.3.01.05 . . | En cobranza | | 694,361.47 | 0.00% | |
| 7.4 . . . | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | | -694,361.47 | 0.00% | |
| 7.4.01 . . . | Valores y bienes recibidos de terceros | | -694,361.47 | 0.00% | |
| 7.4.01.05 . . | En cobranza | | -694,361.47 | 0.00% | |
| Total CUENTAS DE ORDEN | | | <u>0.00</u> | | |


 GLADYS VACACELA MARTHA PAULINA
 GERENTE




 ORTEGA AMBULUDI FLOR MARÍA Ortega A.
 Contador
 CONTADOR C.P.A.
 Reg. Prof. 11-0727


 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN


 CONSEJO DE VIGILANCIA

Anexo 2: Formato de Entrevista



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

Entrevista dirigida a la gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. Inticoop del cantón Saraguro provincia de Loja.

Objetivo: recopilar información veraz que permita realizar el proyecto de tesis denominado “Análisis e interpretación a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda Inticoop. Del cantón Saraguro provincia de Loja en el periodo 2016-2017 y su incidencia en la toma de decisiones”

NOMBRE:

1. ¿Cuál es el tiempo de cargo como gerente?

.....

2. ¿Cómo se encuentra estructurada la cooperativa?

.....
.....
.....

3. ¿Cuántos socios existen actualmente en la cooperativa?

.....

4. ¿Cuántos empleados laboran en la institución?

.....

5. Existen normas de políticas contables

SI ()

NO ()

6. El personal labora en base a su título y experiencia profesional

SI ()

NO ()

7. ¿Cuáles son los productos y servicios que ofrece la cooperativa?

.....
.....

8. ¿Cuál es la tasa activa y pasiva vigente que tiene la cooperativa?

.....

9. ¿Cuáles son los factores internos y externos que afectan a la cartera de crédito?

.....
.....
.....

10. ¿Cuál es el porcentaje de morosidad que existe?

.....

11. ¿Los socios ha solicitado que se realice un cambio ya sea en sus productos o servicios que ofrece la entidad? ¿Cuáles?

.....
.....

12. ¿Dispone la cooperativa de personal propio para el área financiera?

SI ()

NO ()

13. ¿Qué tipos de indicadores aplican para la evaluación de los Estados Financieros de la institución?

.....
.....

14. ¿Quién es el encargado de la toma de decisiones en la cooperativa?

Gerente ()

Consejo de administración ()

15. En base a que se toman las decisiones encaminadas a mejorar el funcionamiento de la cooperativa

.....
.....

16. ¿Qué tipos de decisiones se toman en la organización?

.....
.....
.....

17. ¿Qué cambios ha experimentado la cooperativa en los últimos dos años?

.....
.....
.....

18. ¿Se elaboran informes de gestión financiera? ¿Con que frecuencia?

- SI ()
- NO ()

.....

19. ¿Qué instrumentos de control utiliza la cooperativa para medir el cumplimiento de las actividades de la organización?

.....
.....

20. ¿Cuáles son los factores externos que afectan a la organización?

.....
.....
.....

21. ¿Cuáles son los factores internos que benefician a la organización?

.....
.....
.....

22. ¿Cuáles son las principales fortalezas y debilidades que posee la cooperativa?

.....
.....
.....

23. ¿Cómo se lleva el proceso contable?

.....
.....

24. ¿Quién supervisa el trabajo contable que se realiza?

.....

25. Se ha suscitado algún tipo de riesgos dentro de la Cooperativa. Identifíquelos

.....
.....

26. ¿A qué organismos se les entrega información o se rinde cuentas de las actividades que realiza la Cooperativa?

.....
.....
.....

27. ¿La Cooperativa aplica el Balance Social? ¿De qué forma?

SI ()

NO ()

.....

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN



1859

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP. DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES"

Proyecto de Tesis previo a optar el Título de Ingeniera en Banca y Finanzas

AUTORA:

Diana María Andrade Sarango

LOJA – ECUADOR

2018

a) TEMA:

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA INTICOOP. DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES”

b) PROBLEMÁTICA

El Análisis financiero es una herramienta de gestión de suma importancia en el proceso de toma de decisiones en una entidad, que permite conocer cómo está la cooperativa actualmente y cómo ha evolucionado desde el momento en que inició sus operaciones de intermediación financiera. En muchas ocasiones, las cooperativas de ahorro y crédito creen tener resultados favorables, pero en realidad no están realizando una interpretación correcta de sus resultados, debido a que no utilizan herramientas propias para cooperativas como es el sistema de monitoreo PERLAS, dispuesto por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, y en otros casos el no contar con un especialista para realizar un adecuado Análisis Financiero cuya interpretación de los resultados les permita tomar decisiones adecuadas y oportunas de acuerdo a las revelaciones que presenten en sus estados financieros.

En la mayoría de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador el análisis formulado no es integral; en algunos casos sólo considera la situación financiera y no la económica o viceversa. También se ha determinado que la información que presentan solo responde a fines tributarios y no en base a la información contable o financiera propiamente dicha que conlleve a la utilización de indicadores financieros de Protección, Calidad de Activos, Crecimiento, Estructura Financiera y Liquidez los que son de gran importancia porque permiten medir la capacidad de gestión financiera con la que cuenta la cooperativa y se encuentren dentro de los lineamientos planteados.

En la provincia de Loja, cantón Saraguro existen 12 cooperativas de ahorro y crédito que cumplen con los mismos fines que son ofrecer productos y servicios financieros a la ciudadanía en general y entre ellos ésta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Inti Wasi Ltda. Con RUC 1191739023001 que fue fundada con 18 socios el 1 de marzo del 2010, creada por dos motivos, el primero apoyar la creación de microempresas en la localidad y la otra generar fuentes de trabajo para los profesionales que no han tenido la

oportunidad de demostrar sus conocimientos; a pesar de que existe utilidad en el ejercicio económico y de estar 7 años en el mercado presenta problemas de:

Inapropiados métodos de aplicación de análisis financiero, el cual genera incertidumbre en los resultados obtenidos, limitando efectuar una mejor administración y así poder obtener una mayor rentabilidad sobre las inversiones realizadas.

Deficiencia en la administración de la gestión financiera, al no mostrar en forma real las condiciones económicas y financieras en las que se desenvuelve la entidad, para con ello mejorar el control de las actividades administrativas y contables.

Poco conocimiento sobre indicadores PERLAS propios para la Cooperativa de Ahorro y Crédito, conllevando a tomar decisiones superficiales por parte de los directivos de la cooperativa.

Incumplimiento de los objetivos institucionales encaminados a mejorar el desempeño financiero y operativo del ente económico.

Por todas estas limitaciones mencionadas se ve la necesidad de conocer como incide la inaplicación de análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. Del cantón Saraguro, periodo 2016-2017 en la toma de decisiones.

c) JUSTIFICACION

El principal objetivo de la Universidad Nacional de Loja, es aportar con los conocimientos necesarios que de alguna manera apoyen al desarrollo social y económico de la región y del país, proponiendo alternativas para solucionar problemas locales, que permite llevar a la práctica dichos conocimientos, a través de la elaboración de un proyecto de investigación, que siendo un requisito previo a la obtención del título de ingeniería en Banca y Finanzas, sirva además como fuente de consulta para los demás estudiantes.

Al ser una entidad del sistema financiero cooperativo, su principal preocupación se encuentra en la captación de socios que a su vez se convierten en beneficiarios de los créditos y servicios basados en el bien común por lo que se aplicaran teorías y métodos de administración financiera; técnicas de análisis horizontal y vertical que permita

conocer la posición económica y financiera de la cooperativa para determinar el cumplimiento de los objetivos.

El desarrollo del trabajo de investigación servirá a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” para que pueda mejorar su desarrollo económico, mediante la aplicación de una herramienta eficaz como es el sistema de monitoreo PERLAS, el cual ayuda a una adecuada toma de decisiones, centrándose principalmente en la evaluación de la situación financiera, la rentabilidad y la liquidez.

d) OBJETIVOS

Objetivo General

- Analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. del cantón Saraguro, provincia de Loja periodo 2016-2017.

Objetivos Específicos

- Efectuar un análisis horizontal y vertical a los estados financieros para conocer su estructura economía-financiera
- Aplicar indicadores financieros del Sistema de Monitoreo Perlas que permita identificar la protección, calidad de activos, estructura financiera, liquidez y señales de crecimiento en la entidad.
- Proponer estrategias que permitan el crecimiento económico de la cooperativa enfocadas para la apropiada toma de decisiones.

MARCO TEÓRICO

Sistema Financiero

Según Luis Chiriboga (2010) define el sistema financiero como:

Uno de los sectores más importantes de la economía de un país, que le permite proveer de servicios como pagos, canalizar ahorros y asignar créditos, además de limitar, valorar, aunar e intercambiar los riesgos resultantes de esas actividades. Diversas instituciones que prestan estos servicios usados en diferentes combinaciones por unidades familiares, empresas y gobiernos, mediante una serie de instrumentos, (dinero, tarjetas de crédito, bonos, acciones, seguros, etc.) (pág. 6)

Por lo que se puede definir al sistema financiero como un conjunto de instituciones, instrumentos y mercados donde se va canalizar el ahorro hacia la inversión.

Sistema Financiero Ecuatoriano

El sistema financiero nacional es el conjunto de instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A través del SFN se canalizan los movimientos de dinero que realizan los ciudadanos, así como los créditos que obtienen las personas, familias u organizaciones que requieren de financiamiento. De esta manera el Sistema Financiero Nacional contribuyen al desarrollo económico del país, fortaleciendo la inversión productiva y el consumo responsable (BANECUADOR, 2016)

Clasificación del sistema financiero ecuatoriano

El Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) manifiesta que el Sistema Financiero Nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.

Sector financiero público.

El sector financiero público está compuesto por:

- Bancos; y,
- Corporaciones.

Sector financiero privado.

El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados:
 - 1.1. Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,
 - 1.2. Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,
3. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Sector financiero popular y solidario.

El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

- Cooperativas de ahorro y crédito;
- Cajas centrales;
- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,
- 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.

Cooperativas

“Las cooperativas son un tipo de organización empresarial sin ánimo de lucro, estas son conformadas libremente por sus miembros, llamados asociados, principalmente cuentan con seis principios básicos que son la igualdad, democracia, equidad, responsabilidad, solidaridad y prioritariamente la ayuda mutua”. (Caraballo, 2013, pág. 30)

Es decir es una asociación en la cual los trabajadores o los usuarios, según el caso, son simultáneamente los aportantes y los gestores de la empresa, creada con el objeto de producir o distribuir conjunta y eficientemente bienes o servicios para satisfacer las necesidades de sus asociados y de la comunidad en general.

Clasificación

La ley orgánica de economía popular y solidaria (2011) clasifica a las cooperativas de acuerdo a la actividad que vayan a desarrollar, en los siguientes grupos:

Art. 24.- Cooperativas de producción.- Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Art. 25.- Cooperativas de consumo.- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Art. 26.- Cooperativas de vivienda.- Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas, en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo en Asamblea General, una vez concluido el trámite de fraccionamiento o declaratoria de propiedad horizontal; y, esos bienes se constituirán como patrimonio familiar.

Art. 27.- Cooperativas de ahorro y crédito.- Estas cooperativas estarán a lo dispuesto en el Título III de la presente Ley.

Art. 28.- Cooperativas de servicios.- Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. (pág. 8)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

“Es una organización de un grupo de personas que tienen como finalidad común ayudarse los unos a los otros a cubrir de alguna manera sus necesidades tanto económicas y financieras. La cooperativa no está formada por clientes sino por socios”. (Romero, 2015, pág. 5)

Importancia

La importancia social de las cooperativas en el Ecuador es de suma importancia siendo esto una considerable respuesta social para sustituir las considerables faltas de préstamos y en varios casos para impedir prestamos de personas avaras, mediante fue pasando el tiempo el área de las cooperativas fue experimentando diversos tipos de

transformaciones, las zonas sociales que cuentan con pocos recursos en el pasado no han podido acceder a las cooperativas por carencia de prestigio y garantías de tipo económicas.

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son un conjunto de informes cuya finalidad principal es suministrar la información contable de un ente económico a todos los terceros interesados en la misma, dichos interesados pueden ser los accionistas, socios, Estado, clientes, proveedores, etc. Los estados financieros son una imagen de la situación de un ente económico en un momento determinado, ellos reúnen, resumen y permiten analizar la totalidad de información contable del ente y permiten observar los resultados finales de las operaciones realizadas con discriminación detallada del movimiento de los recursos. (DIAN, 2014)

Objetivos

Proporcionar información acerca de;

- La situación financiera
- El desempeño financiero
- Los flujos de efectivo
- Mostrar los resultados de la gestión empresarial

Tipos de estados financieros

Balance General: En el que se relacionan los activos, pasivos y el patrimonio, con el objetivo de ser reconocidos se pueda determinar de forma razonable la situación financiera del ente económico a una fecha dada.

Estado de Resultados: Corresponde a la sumatoria de ingresos, costos, gastos y corrección monetaria, los cuales debidamente asociados deben arrojar los resultados del ejercicio.

Estado de Patrimonio Técnico: El patrimonio técnico se subdivide en patrimonio técnico primario y patrimonio técnico secundario.

El patrimonio técnico primario es aquel constituido por cuentas patrimoniales líquidas, permanentes y de valor cierto. El patrimonio técnico secundario está constituido por el resto de las cuentas patrimoniales.

El total del patrimonio técnico secundario estará limitado en su monto a un máximo del 100% del total del patrimonio técnico primario.

Estado de Flujos de Efectivo: Ofrece ayuda en la planeación y en la generación de presupuestos, sin que se deje a un lado la medición que se realiza para el cumplimiento de los compromisos adquiridos.

Notas Explicativas: son aquellas que se encargan de explicar información de carácter relevante, que quizás puedan ser difíciles de comprender e interpretar (Castro, 2017).

Importancia

Los estados financieros son muy importantes porque son documentos serios y con validez oficial que permiten:

- Tomar decisiones de inversión y de crédito.
- Aquilatar la solvencia y la liquidez de la empresa.
- Evaluar el origen y la aplicación de los recursos financieros del negocio.
- Evaluar la gestión de la administración con base a la solvencia, rentabilidad y capacidad de crecimiento de la empresa.

Usuarios de los estados financieros

Los estados financieros pueden ser utilizados por diversos colectivos para diferentes objetivos:

- Los propietarios y gerentes requieren de los estados financieros para tomar decisiones de negocios importantes que pueden afectar a la continuidad de sus operaciones. El análisis financiero se realiza a continuación sobre estos estados para proporcionar una mayor comprensión de los datos. Estas declaraciones también se utilizan como parte del informe anual para los accionistas.

- Los empleados también necesitan estos informes para la toma de acuerdos en la negociación colectiva, en la discusión de su remuneración, así como en los ascensos y clasificaciones.
- Los inversionistas potenciales hacen uso de los estados financieros para evaluar la viabilidad para decidir invertir en un negocio. Los análisis financieros son a menudo utilizados por los inversores y son preparadas por profesionales (analistas financieros), dándoles así la base para tomar decisiones de inversión.
- Las instituciones financieras (bancos y otras compañías de préstamo) los utilizan para decidir si se le concede o no un determinado préstamo para financiar la expansión, remodelación y otros gastos importantes.
- Las entidades públicas (autoridades fiscales) necesitan los estados financieros para determinar la idoneidad y la exactitud de los impuestos y otros derechos declarados y pagados por una empresa. Son la base para el cálculo del impuesto sobre beneficios que se les otorga.
- Los proveedores que le venden a crédito a una empresa requieren de los estados financieros para evaluar la solvencia y rentabilidad de la empresa.
- Los medios de comunicación y el público en general también están interesados en los estados financieros para una variedad de razones de financiamiento. (Bujan , 2018).

ANALISIS FINANCIEROS

Según Carlos Prieto (2010) manifiesta que:

El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma los mercados de capitales nacionales e internacionales se convierten entonces en la clave del éxito para su gestión financiera (pág. 7)

Importancia

El análisis financiero forma parte esencial de un sistema o proceso de información cuya misión es la de aportar datos que permitan determinar la situación actual de la empresa y así pronosticar su futuro, lo cual resulta de gran interés para la sociedad ya que los individuos son empleados por las empresas, adquieren sus bienes y servicios, invierten

en ellas, obtienen información de ellas, sufren su contaminación y se benefician de los impuestos que las empresas pagan. (Prieto, 2010)

Objetivos

- Evaluar los resultados de la actividad realizada.
- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- Aumentar la productividad del trabajo.
- Emplear de forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.
- El estudio de toda información acerca de cómo está encaminada la dirección del trabajo en la empresa

Características

- Es un proceso de valoración crítica ya que todo proceso de análisis debe concluir con la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa analizada o de los derechos sobre ella.
- Es toda información capaz de generar, modificar o confirmar las expectativas del analista sobre la situación actual y futura de una empresa o de un derecho sobre ella.
- Dentro del análisis financiero podemos distinguir tres áreas de estudio fundamentales: rentabilidad, solvencia y liquidez. El estudio de la rentabilidad tiene como finalidad determinar la capacidad de la empresa para generar resultados en el futuro. Con el análisis de solvencia, el analista pretende estimar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo. Por último, si se estudia esa capacidad de pago a corto plazo se está midiendo la liquidez de la empresa.
- La herramienta tradicional en el análisis financiero es el ratio, este ayuda a estudiar la trayectoria de cada ratio a lo largo del tiempo con el objetivo de realizar predicciones en una sola dimensión o bien tomando un conjunto de ellos para construir modelos multivalentes. (Prieto, 2010)

MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Análisis horizontal

El análisis horizontal es aquella que se aplican a la información de los estados financieros correspondientes a varios ejercicios o periodos consecutivos, este tipo de análisis puede ser utilizado para comparar las cifras del año en curso con las de otro año base. Destacando las siguientes:

- **Aumentos y disminuciones:** Este análisis se lleva a cabo mediante la utilización de los estados financieros comparativos y consiste en comparar de cifras de un mismo rubro de un periodo a otro, determinando los aumentos y las disminuciones, para estar en posibilidad de efectuar proyecciones a futuro.
- **Tendencias:** Este método utiliza un sistema estadístico, ya que recopila información de varios periodos con el fin de determinar la trayectoria de sus operaciones, indicando la propensión a altas y bajas de los rubros o renglones que integran los estados financieros. Para determinar las tendencias es necesario tomar como base el dato o la cifra más antigua. (Martínez, 2015)

Análisis Vertical

Este tipo de análisis está basado en la información proporcionada por los estados financieros correspondientes a un mismo periodo, destacando las siguientes:

- **Reducción a base de porcentajes:** Considera como base de comparación cierto elemento (ventas netas en el caso del estado de resultados o activo total en el estado de situación financiera), expresando posteriormente el resultado en porcentajes. La suma de los porcentajes de todos los elementos siempre será igual a 100%.
- **Razones simples:** Consiste en encontrar la relación existente entre dos cifras determinadas en los estados financieros, expresando el resultado a través de su cociente. Ejemplo: razones para medir liquidez, solvencia, eficiencia operativa y estabilidad financiera.
- **Razones estándar:** Este tipo de razones se basan en un sistema presupuestal y en el conocimiento que se tiene de la empresa en la cual se fijan parámetros y modelos a alcanzar, lo que permitirá comparar las cifras que se tengan con las

relaciones reales. Ejemplo: razones para medir margen de utilidad, rentabilidad y productividad. (Martínez, 2015)

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

“Se han promovido varios ratios financieros y reglas empíricas para instituciones financieras en 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.” (Richardson, 2009, pág. 1)

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: **P**rotección, **E**structura financiera eficaz, **C**alidad de **A**ctivos, **T**asas de **R**endimiento y costos, **L**iquidez y **S**eñales de crecimiento.

Objetivos

1. Herramienta de administración ejecutiva

El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo, el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede identificar las causas probables. El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable.

2. Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados

El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones. También establece un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender. El

resultado puede ser una mejor comunicación que facilite una mejor comprensión de los conceptos principales junto con un compromiso con el logro de mayor uniformidad en la calidad y fuerza de cada cooperativa de ahorro y crédito individual, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.

3. Clasificaciones objetivas y comparativas

El uso combinado del sistema de contabilidad estandarizado con los indicadores de rendimiento de PERLAS produce un tipo de información completamente nueva: clasificaciones comparativas de cooperativas de ahorro y crédito.

La estandarización de información financiera elimina la diversidad y proporciona una herramienta eficaz para comparar el rendimiento de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional.

4. Facilitar el control supervisorio

Además de su utilidad como una herramienta de administración, el sistema PERLAS proporciona un marco para una unidad supervisora en la Federación Nacional. Las asociaciones nacionales pueden usar los ratios financieros claves generados por PERLAS para hacer un análisis trimestral o mensual de todas las áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito.

Estas evaluaciones son inestimables para la identificación de tendencias y la detección de áreas de preocupación entre los afiliados. Con la estandarización de los ratios financieros claves, todas las partes interesadas estudian la misma cosa; lo que le importa al inspector también le importa al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito. (Richardson, 2009)

COMPONENTES

P=Protección

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y al

comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento.

TABLA N° 1 REQUERIMIENTOS DE PROTECCIÓN

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | META |
|----------------------|--------|--|-----------|
| P= PROTECCIÓN | P1 | Provisión para préstamos incobrables/ Provisión requerida para préstamos morosos > 12meses | 100% |
| | P2 | Provisión neta para préstamos incobrables/ Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses | 35% |
| | P2U | Provisión neta par 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 de cartera castigada / Castigos acumulados | > 75% |
| | P6 | Solvencia | >_111% |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

E = Estructura Financiera Eficaz

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante al momento de determinar el potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

TABLA N°2 REQUERIMIENTOS DE ESTRUCTURA FINANCIERA

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | METAS |
|--|--|---|---------|
| E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ | E1 | Prestamos Netos / Activo Total | 70-80% |
| | E2 | Inversiones Liquidadas / 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 (definido por el usuario) | >_10% | |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

A = Calidad de Activos

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Es por eso que el PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

TABLA N°3 REQUERIMIENTO DE CALIDAD DE ACTIVOS

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | META |
|--|---------------|--|-------------|
| A= CALIDAD DE ACTIVOS | A1 | Morosidad total / Cartera Bruta | <_5% |
| | A1U | 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% |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

R = Tasa de Rendimientos y Costos

El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para contribuir a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. 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 N°4 REQUERIMIENTOS DE TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | META |
|--|--------|---|--|
| R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS | R1 | Ingreso por prestamos / Promedio prestamos netos | Tasa empresarial |
| | R2 | Ingreso por Inversiones liquidas / Promedio inversiones liquidas | Tasas del mercado |
| | R3 | Ingreso por inversiones financieras / Promedio inversiones financieras | Tasas del mercado |
| | R4 | Ingreso por inversiones no Financieras / Promedio de inversiones no financieras | >_R1 |
| | R5 | Costos financieros: Depósitos de Ahorro / Promedio depósitos de ahorro | Tasas del mercado > inflación |
| | R6 | Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio crédito externo | Tasas del mercado |
| | R7 | Costos financieros: Aportaciones / Promedio aportaciones | Tasas del mercado >_ R5 |
| | R8 | Margen Bruto / Promedio activo total | Variable 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 |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

L = Liquidez

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucha 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.

TABLA N°5 REQUERIMIENTOS DE LIQUIDEZ

| ÁREA | PERLAS | DESCRIPCIÓN | META |
|--------------------|--------|---|----------|
| L= LIQUIDEZ | L1 | (Inversiones a corto plazo + activos líquidos - cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorro | 15 - 20% |
| | L2 | Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro | 10% |
| | L3 | Activos líquidos improductivos / Activo total | < 1% |

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

S = Señales de Crecimiento

La única manera exitosa de mantener el valor de los activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. (Richardson, 2009)

TABLA N° 6 REQUERIMIENTOS DE CRECIMIENTO

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

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito

INFORME FINANCIERO

Es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre un tema definido por una problemática que se esté o haya generado dentro o fuera de la organización, en el cual se analiza y produce una reflexión sobre un tema determinado. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción (Javeriana, 2009).

Este tipo de informe parte de tres partes esenciales: la identificación de los problemas, el análisis de las causas y las propuestas de mejoras. Sin embargo, ninguna lista de informes será aplicable a todos los negocios, ni será favorable para todos los casos. Por ello, se recomienda además de imaginación, investigación y planificación para poder desarrollar un sistema de informes integrado y estructurado de acuerdo a cada una de las necesidades de la empresa.

Características

- Que sea comprensible no solo para los especialistas financieros de la compañía, sino para los responsables de otros departamentos y los gerentes de la misma,

procurando facilitar la toma de decisiones que afecten a cualquier área específica o a la organización en su conjunto.

- Que sea relevante para los propósitos que persigue. Para ello, es imprescindible que los responsables del área financiera sean conocedores del estado actual de la compañía y del desempeño de la estrategia adoptada, de las intenciones de los directivos y de todo aquello que se considere relevante para la elaboración de un informe máximamente coherente y con sentido.
- Que sea fiable: es necesario contar con las herramientas de análisis y gestión de datos necesarias para asegurar la máxima fiabilidad y calidad de los mismos. No debemos olvidar que un informe financiero puede, por sí mismo, confirmar, definir, modificar o incluso cambiar por completo el rumbo de la organización, por lo que la confianza en su fiabilidad debe ser completa y (sobre todo) fundamentada.
- Un informe financiero debe ser central, prudente (aunque a la vez también ambicioso), realista y muy comparable, es decir, que permita ser comparado con otros reportes para detectar patrones, regularidades y otras cuestiones fundamentales para garantizar la salud financiera de la organización y de las operaciones que esta lleva a cabo. (Javeriana, 2009)

Estructura del informe financiero

- Encabezado

Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.

- Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:

Se incluye un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

- Objetivos del informe

Se enumeran los propósitos que tienen el informe y el área de la empresa a la que se dirige.

- Identificación de los problemas

Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la compañía.

- Análisis de las causas

Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

- Recomendaciones y conclusiones

Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

- Cierre

Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía. (Quiroga, 2013)

TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

La toma de decisiones financieras es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida empresarial, La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción entre las opciones con las que cuentan las empresas el mismo que pueda llevarnos al éxito absoluto o al fracaso y al cierre de la empresa. (Hernández, 2014)

CLASIFICACIÓN

Según Flores (2012) manifiesta que;

Las decisiones financieras claves para lograr la maximización de la riqueza de los propietarios de la empresa y que son administradas por los gerentes financieros se clasifican en tres categorías:

Decisiones de Inversión: En esta categoría de decisiones sobresale como la más importante la determinación del tamaño de la empresa, es decir, el volumen total de activo que se requiere para mantener una operación sin tropiezos que, igualmente, sea rentable. Estas decisiones tienen una característica que las diferencia de los otros tipos de decisiones financieras ya que en ellas participan todas las áreas funcionales de la empresa.

Decisiones de Financiamiento: Se refieren a aquellas que tienen que ver con la consecución adecuada de fondos para la adquisición de los diferentes activos que se requieren en la operación del negocio. La decisión de más trascendencia en lo que a financiación se refiere es la determinación de la estructura financiera de la empresa la cual se define como la proporción que se utiliza, entre pasivos (deuda) y patrimonio, para financiar los activos. Y es una decisión trascendental para la vida de la empresa por el efecto directo que tiene sobre las utilidades. Afecta las utilidades porque mientras mayor sea la proporción de deuda con respecto al patrimonio, mayor será también la cantidad de intereses que deben pagarse y por ende las utilidades serán menores lo que limitará un tanto la repartición de dividendos a los dueños.

Decisiones de Dividendos: Las decisiones de dividendos se refieren a la porción de las utilidades que se repartirán, lo cual depende de los compromisos que la empresa tenga con las utilidades, pues si tiene muchos compromisos de pasivos y a la vez requiere de fondos para financiar nuevos proyectos, la proporción a repartir deberá ser menor que si no los tuviera. (págs. 5-6)

CARACTERÍSTICAS

- Conocimientos de sucesos que encierren el problema
- Visión de acción favorable al problema
- Ser rápida y oportuna
- Fundamentar información concreta
- Tomar decisiones eficientes y efectiva: dependerá el éxito o fracaso

PROCESO DE TOMA DE DECISIONES

Robles (2012) describe las etapas de decisión financiera de la siguiente manera:

1. **Recabar información financiera:** Se refiere a obtener toda la información financiera de la empresa, actualizada o de periodos anteriores, para conocer el comportamiento de cada una de las cuentas que componen a los estados financieros.
2. **Análisis de la información financiera (métodos):** Una vez que se obtiene la información se aplican los métodos de análisis financiero para generar los resultados que permitan tener una panorámica diferente de los sucesos dentro de la organización.
3. **Evaluación de los resultados:** Consiste en la interpretación de los resultados obtenidos después de haber aplicado diferentes métodos de análisis de la información y con base en ellos tomar decisiones.
4. **Toma de decisiones:** Ahora, con este escenario de la organización, se deben establecer estrategias que permitan mejorar el accionamiento de la empresa en los diferentes rubros, para hacerla competitiva y rentable, que es el objetivo del administrador financiero. (pág. 32)

e) METODOLOGÍA

Se aplicará la técnica de observación directa que consiste en una visita a la cooperativa de ahorro y crédito “INTICOOP” para conocer su composición administrativa, el entorno en la que desarrollan sus actividades así como tener una visión preliminar de los estados financieros y sus resultados. Se realizará una entrevista directa a la gerente, donde se abordaran preguntas de conocimiento financiero para identificar las falencias financieras.

El desarrollo de la investigación será de tipo cuantitativo al analizar los estados financieros de los años 2016-2017, utilizando herramientas estadísticas y matemáticas para obtener resultados y con ello determinar la situación financiera de la Cooperativa. Además se utilizarán métodos y técnicas que permitan alcanzar los objetivos planteados anteriormente.

Para dar cumplimiento al primer objetivo de analizar los estados financieros de los periodos 2016-2017 se aplicará el análisis horizontal y vertical, apoyándose de herramientas matemáticas para calcular así como representar en gráficas estadísticas los resultados obtenidos del análisis para posteriormente a través del método analítico establecer un diagnóstico de la situación económica y financiera que atraviesa la cooperativa actualmente.

Con el fin de dar cumplimiento al segundo objetivo se aplicará indicadores/razones financieras del sistema de monitoreo PERLAS; P=Protección; E=Estructura Financiera; R=Tasas de Rendimiento; A=Calidad de Activos y S=Señales de Crecimiento; para determinar cuan eficiente y rentable es la cooperativa.

En el tercer objetivo se utilizará el método deductivo con la que se podrá desarrollar conclusiones y recomendaciones para dar a conocer la propuesta de mejora en base a la problemática encontrada y con ello se apliquen los correctivos planteados.

f) Cronograma

| CRONOGRAMA DE TRABAJO O ACTIVIDADES | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------|---|---|---|-----------|---|---|---|-----------|---|---|---|-------|---|---|---|---------|---|---|---|-------|---|---|---|-------|---|---|---|------|---|---|---|-------|---|---|---|-------|---|---|---|--------|---|---|---|------------|--|--|--|
| ACTIVIDAD | 2018 | | | | | | | | | | | | 2019 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | OCTUBRE | | | | NOVIEMBRE | | | | DICIEMBRE | | | | ENERO | | | | FEBRERO | | | | MARZO | | | | ABRIL | | | | MAYO | | | | JUNIO | | | | JULIO | | | | AGOSTO | | | | SEPTIEMBRE | | | |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | | | | |
| 1. Elaboración, presentación y aprobación del proyecto | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Solicitar director de tesis | | | | | | | | █ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Revisión de literatura | | | | | | | | █ | █ | █ | █ | █ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Elaboración de resultados | | | | | | | | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Revisión al trabajo de titulación final | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | █ | █ | █ | █ | █ | █ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Trámite Administrativos para la aptitud legal | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | █ | █ | █ | █ | █ | █ | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Audiencia privada | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | █ | █ | █ | █ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8. Correcciones al borrador | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | █ | | | | | | | | |
| 9. Audiencia Pública | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | █ | █ | █ | █ | | | | |

g) PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Presupuesto

| INGRESOS | |
|--|--------------------|
| APORTE | VALOR |
| Diana María Andrade Sarango | \$ 1.500,00 |
| TOTAL | \$ 1.500,00 |
| GASTOS | |
| DETALLE | |
| Suministros de oficina | \$ 230,00 |
| Libros | \$ 100,00 |
| Levantamiento de Tesis Borrados | \$ 170,00 |
| Digitalización de texto | \$ 160,00 |
| Internet | \$ 100,00 |
| Empastado | \$ 200,00 |
| Impresiones | \$ 200,00 |
| Transporte y Alimentación | \$ 80,00 |
| Presentación del proyecto para su aprobación | \$ 80,00 |
| Imprevistos | \$ 180,00 |
| TOTAL | \$ 1.500,00 |

Financiamiento

Los recursos financieros a ser utilizados para la elaboración del trabajo de tesis serán asumidos en su totalidad por la aspirante al grado de Ingeniera en Banca y Finanzas.

Bibliografía

- Alarcón, Adelfa; Ulloa, Elvira. (2011). *EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: Papel en la Toma de Decisiones Gerenciales*. Cuba: Universidad de Ciego de Ávila "Máximo Gómez Báez". Recuperado el 29 de 11 de 2018, de https://www.researchgate.net/publication/239950588_EL_ANALISIS_DE_LOS_ESTADOS_FINANCIEROS_PAPEL_EN_LA_TOMA_DE_DECISIONES_GERENCIALES
- Alianza Cooperativa Internacional. (2013). *Definición de Cooperativas*. Suiza: Asamblea General. Recuperado el 28 de 11 de 2018, de <https://www.ica.coop/sites/default/files/attachments/ICA%20Bylaws%20-%20updated%202013%20-%20Spanish.pdf>
- Balza, M. (29 de 4 de 2018). Estados Financieros. 1-12.
- BANECUADOR. (2016). *El Sistema Financiero Nacional*. Quito: BANECUADOR B.P. Recuperado el 14 de Octubre de 2018, de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Modulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>
- Bravo, M., Lambretó, V., & Márquez, H. (2007). *Introducción a las Finanzas* (Vol. Primera). México: Printed in México.
- Bujan, A. (08 de 05 de 2018). *Enciclopedia Financiera*. Obtenido de Enciclopedia Financiera: <https://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros/objetivo-estados-financieros.htm>
- Bustamante, J. (2008). *Análisis Horizontal y vertical - Administración y contabilidad*. Recuperado el 29 de 11 de 2018, de <https://es.scribd.com/doc/2941779/Analisis-Vertical-y-Analisis-Horizontal-Administracion-Contabilidad>
- Calderón, J. (2004). *ESTADOS FINANCIEROS*.
- Caraballo, A. (2013). *Evaluación de la gestión administrativa, financiera de las cooperativas*. Colombia: Enciclopedia virtual. Recuperado el 14 de Octubre de 2018, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2013a/1314/1314.pdf>
- Castro, F. (05 de 06 de 2017). *RANKIA*. Obtenido de RANKIA: <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3593094-estados-financieros-clasificacion-tipos>
- Chiriboga, L. (2010). *SISTEMA FINANCIERO* (Segunda Edición ed.). Quito, Ecuador: Publigráficas Jokama. Recuperado el 15 de Octubre de 2018, de [file:///Sistema%20Financiero%20Luis%20Rosales%20\(2\).pdf](file:///Sistema%20Financiero%20Luis%20Rosales%20(2).pdf)
- Claudia, Z. S. (2016). *ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR "ECOSUR CIA. LTDA", DEL CANTÓN SARAGURO PERIODO 2013 – 2014*. UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, LOJA.
- CÓDIGO ÓRGANICO MONETARIO Y FINANCIERO. (2014). *Legislación Conexa Concordancia*. Quito: Departamento Jurídico Editorial de la Corporación de Estudios y Publicaciones.
- Comite y Departamento de Educación ACCOVI. (2005). *El Cooperativismo*. ACCOVI de R.L. Recuperado el 12 de 11 de 2018, de https://www.bancovi.com.sv/ficheros/contenido/file/LIBRO_COOPERATIVISMO.pdf

- Coutiño, A. (2013). *Análisis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros*. Universidad de Galileo.
- Cova, M. (2008). *Las Operaciones de las Cooperativas* (Vol. 3). Puerto Ordaz, Venezuela: CITEG revista arbitraria. Recuperado el 13 de 11 de 2018, de http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:http://fondoeditorial.uneg.edu.ve/citeg/numeros/c03/c03_06.pdf
- DIAN. (13 de Junio de 2014). Definición de Estados Financieros. *Actualicese*, 1. Recuperado el 15 de Octubre de 2018, de <https://actualicese.com/2014/06/13/definicion-de-estados-financieros/>
- Dueñas, R. (2008). *Intruducción al Sistema Financiero y Bancario*. Bogota-Colombia: Member of Whitne.
- Ferrer, A. (2012). *Estados Financieros Analisis e Interpretacion por Sectores Economicos* (Vol. I). PERU: Pacifico Editores S.A.C.
- Flores, L. (2012). *Dialnet*. Recuperado el 15 de 11 de 2018, de Dialnet: [Dialnet: Dialnet-ReflexionesEnLaTomaDeDecisionesFinancieras-4897852.pdf](http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4897852)
- Fula, P. (10 de 5 de 2014). *PREZI*. Recuperado el 29 de 11 de 2018, de PREZI: <https://prezi.com/dscmcidkwba/f/caracteristicas-del-informe-financiero/>
- Hernández, A. (1 de 12 de 2014). *Gestiopolis*. Recuperado el 15 de 11 de 2018, de Gestiopolis: <https://www.gestiopolis.com/toma-de-decisiones-y-administracion-financiera-ensayo/>
- Javeriana, U. (12 de Abril de 2009). *Centro de escritura Javeriano*. Obtenido de Centro de escritura Javeriano: http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2014). *SEPS*. Recuperado el 01 de julio de 2018, de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA_reforma_diciembre_2017.pdf/795d5b56-68b9-4eb3-9f86-2ed1edf3f532
- Martínez, A. M. (Mayo de 2015). Análisis horizontal y vertical de estados. (I. Pacifico, Ed.) *Área finanzas y mercados de capitales*, VII, 1-2. Recuperado el 14 de Octubre de 2018, de http://aempresarial.com/servicios/revista/326_9_TAFJRBEDRULRIDWTLJTTZMTSGDJZJISKOCCPGFHBQYJUVDGRN.pdf
- Mengual, A., Sempere, F., Juaréz, D., & Rodríguez, A. (2012). El proceso de toma de decisiones como habilidad directiva. I.
- Ortiz, H. (2005). Limitaciones de la Información Financiera. En H. Ortiz, *Análisis Financiero*.
- Prieto, C. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá D.C., Colombia: Fundación para la educación superior. Recuperado el 15 de Octubre de 2018, de <https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>
- Quiroga, D. F. (31 de Enero de 2013). *PREZI*. Recuperado el 15 de Octubre de 2018, de PREZI: <https://prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/>

- Retos Directivos. (25 de 6 de 2016). *Business School*. Recuperado el 29 de 11 de 2018, de Business School: <https://retos-directivos.eae.es/consejos-basicos-para-la-toma-de-decisiones-financieras/>
- Richardson, D. (2009). *Sistema de Monitoreo Perlas*. Wisconsin, Estados Unidos: Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Credito. Recuperado el 15 de 11 de 2018, de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera* (Vol. Primera Edición). México: Red Tercer Milenio S.C.
- Rodriguez, L. (2012). *Analisis de etados Financieros un Enfoque a la Toma de Decisiones* (Vol. Primera). México: Printed in Mexico.
- Romero, B. (31 de 08 de 2015). *Banco ProCredit*. Recuperado el 14 de Octubre de 2018, de ProCredit- tus finanzas: <https://procredit.tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Stevens, R. (12 de 10 de 2017). *RANKIA*. Recuperado el 13 de 11 de 2018, de RANKIA: <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3709857-que-como-funciona-cooperativa-financiera>
- Velastegui, W. (15 de Septiembre de 2011). *Sistema Financiero. Sistema Financiero Ecuatoriano*. Quito, Quito, Ecuador: En la ESPOCH.
- Wild, J. (2007). *Analisis de estados Financieros* (Vol. Novena). México: Printed in Mexico.

Anexo 4: Documentación Legal de Tesis



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

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.,
ENCARGADA DE LA GESTION ACADEMICA DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

CERTIFICA:

Que revisados los temas que reposan en la Secretaría de la Carrera de Banca y Finanzas, se constata que el tema de tesis titulado: "ANALISIS E INTERPRETACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "ANTICOOP" DEL CANTON SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES", presentado por la postulante: DIANA MARIA ANDRADE SARANGO, previo a la obtención del Título de Ingeniera en Banca y Finanzas, no se encuentra ejecutado ni en ejecución y se halla dentro de las líneas de investigación de la Carrera.

Loja, 19 de junio de 2018

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.,
ENCARGADA DE LA GESTION ACADEMICA DE LA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS



Loja, 22 de Octubre del 2018

Economista.

Alex Fidel Valdivieso Mora
**GESTOR ACADÉMICA DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DE LA
UNL**
Ciudad. -

De mis consideraciones:

Yo **Diana María Andrade Sarango** portadora de la cedula de ciudadanía Nro. 1150117784. Estudiante del X CICLO Paralelo "A" de la Carrera de Banca y Finanzas solicito muy comedidamente se sirva designar a un docente para que emita la pertinencia del proyecto titulado **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP", DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERÍODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES"** con la finalidad de continuar con el proceso del Trabajo de Titulación

Por la atención que se digne dar al presente, le antelo mi agradecimiento y me suscribo.

Atentamente,

Diana María Andrade Sarango
C.I.:1150117784

Se designa a la Ing. Nereida para que emita el informe de pertinencia 2018/10/06
Recibido 11/10/18
22 - Oct - 2018
JWP

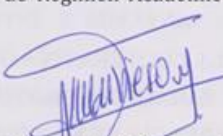


Presentado el día seis de noviembre de dos mil dieciocho, a las 11H00.- Lo certifico.-
La Secretaria.


Dra. Andrea Guanin Vásquez,
SECRETARIA - ABOGADA (E)

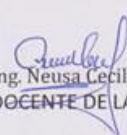


Loja, seis de noviembre de dos mil dieciocho, a las 11:15.- se designa a la **Ingeniera Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. Sc.** Docente de la Carrera de Banca y Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, para que en el plazo de 8 días emita el informe de **PERTINENCIA**, sobre la estructura y coherencia del proyecto de tesis titulado: **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " INTICOOP", DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES"**, presentado por la postulante: **DIANA MARIA ANDRADE SARANGO**, previo a optar por el Grado de Ingeniera en Banca Y Finanzas de conformidad al Art. 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.- Notifíquese.-


Econ. Alex Fidel Valdivieso Mora Mg. Sc.
**GESTOR ACADÉMICO (E) DE LA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS**



Loja, seis de noviembre de dos mil dieciocho, a las 11:20.- Notifique con el decreto que antecede a la **Ingeniera Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.**, personalmente y firma.-


Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.
DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS


Dra. Andrea Guanin Vásquez,
SECRETARIA - ABOGADA (E)

Paulina/



Loja, 13 de Noviembre del 2018

Economista

Alex F. Valdivieso Mora

GESTOR ACADÉMICO (E) DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Loja.

De mi consideración:

Dando cumplimiento a su disposición emitida el 6 de noviembre y recibida el 8 de noviembre del 2018 me permito adjuntar el informe, sobre la revisión del Proyecto de Tesis titulado "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP", DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES", presentado por la aspirante Diana María Andrade Sarango previo a la obtención del título de Ingeniera en Banca y Finanzas, mismo que luego de un análisis minucioso, se ha llegado a observar y sugerir entre lo más importante, lo siguiente:

1.- PRESENTACIÓN DE FORMA:

Cumple con lo necesario para presentación de forma.

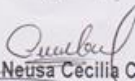
2.- PRESENTACIÓN DE CONTENIDO:

- ✓ **Carátula:** Eliminar el término director.
- ✓ **Título:** Se sugiere revisar en los estatutos de constitución el nombre correcto de la cooperativa y corregir.
- ✓ **Problemática:**
Revisar toda la problemática sustentando lo expresado desde el primer párrafo.
En el tercer párrafo indique a que instrumentos financieros hace referencia.
Al describir los problemas fundamentar lo señalado.
Revisar los problemas que presenta no se relacionan en gran medida con el problema principal seleccionado.
Revisar y mejorar el planteamiento del problema de estudio.
- ✓ **Justificación:** Segundo y tercer párrafo mejorar; ordene en función de lo detallado en el proyecto.
- ✓ **Objetivos:** Evitar la redundancia de términos
Completar el segundo objetivo.
Mejorar el tercer objetivo.
- ✓ **Marco Teórico:** Hablar de la toma de decisiones. No expresa nada al respecto, considerando que el problema que usted va investigar es "como incide la aplicación de análisis financiero en la toma de decisiones".
- ✓ **Metodología:** mejorar la redacción redactando dentro de la descripción de cada método la aplicación de las técnicas
- ✓ **Cronograma:** Revisar y agrupar actividades 6 y 7.
- ✓ **Bibliografía:** citar correctamente la fuente del consejo mundial de cooperativas.

Estas son las observaciones y sugerencias emitidas para que la aspirante se sirva corregir para su presentación. Salvando en todo caso su más ilustrado criterio.

Particular que informo a usted para los fines legales pertinentes

Atentamente,


Ing. CPA. ~~Neusa~~ Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.
DOCENTE ENCARGADA DE LA REVISIÓN DEL PROYECTO

*Recibido
13- Nov-2018
10 HOS
JFM*



Loja, 27 de Noviembre del 2018

Economista

Alex F. Valdivieso Mora

GESTOR ACADÉMICO (E) DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Loja.


De mi consideración:

Dando cumplimiento a su disposición emitida el 19 de octubre y recibida el 30 de octubre del 2018 me permito adjuntar el informe, sobre la revisión del Proyecto de Tesis titulado **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP, DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES"**, presentado por la aspirante Diana María Andrade Sarango, previo a la obtención del título de Ingeniera en Banca y Finanzas, mismo que luego de haber realizado las correcciones solicitadas y de un análisis minucioso se verifica que el trabajo cumple con los requisitos establecidos en el Reglamento de Régimen Académico de la UNL por lo cual me permito emitir **INFORME FAVORABLE** para que el aspirante continúen con su ejecución. Salvando en todo caso su más ilustrado criterio.

Particular que informo a usted para los fines legales pertinentes.

Adj. Proyecto

Atentamente,


Ing. CPA. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mgs.
DOCENTE ENCARGADA DE LA REVISIÓN
DEL PROYECTO

Recibido.
27 - Nov - 2018.
08412
LMS

Loja, 27 de Noviembre del 2018

Economista.

Alex Fidel Valdivieso Mora Mg. Sc

**GESTOR ACADÉMICO DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS,
FACULTAD JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

Presente.-

De mis consideraciones:

Diana María Andrade Sarango, con número de cédula **1150117784**, estudiante de la carrera de Banca y Finanzas: por medio de la presente me dirijo a su autoridad de la manera más comedida se me designe un docente como **Director de Tesis**, ya que se ha emitido el informe favorable de pertinencia por parte de la **Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg.sc.** Del tema que se denomina: **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP. DEL CANTÓN SARAGURO PROVINCIA DE LOJA EN EL PERÍODO 2016-2017 Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES"** previo a optar por el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas.

Por la favorable atención que se digne dar a la presente le antelo mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente

*Se designe a la Ing.
Neusa Cueva como
directora de Tesis.
2018/11/27*


Diana María Andrade Sarango
C.I. 1150117784


*Recibido
05 H 19.
Jen P.
27-11-2018*



Presentada el día de hoy veinte y siete de noviembre de dos mil dieciocho, a las 18:00.-
Lo certifico:

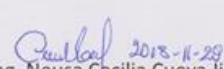

Dra. Andrea Guanín Vásquez,
SECRETARIA-ABOGADA DE LA FJSA (E)

De conformidad al informe favorable sobre la estructura y coherencia del proyecto de tesis, previo a la obtención del grado de Ingeniera en Banca y Finanzas y del título de Ingeniera en Banca y Finanzas, del aspirante Señorita, **DIANA MARIA ANDRADE SARANGO**, emitido por la **Ingeniera Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.**, docente de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, se autoriza la ejecución de dicho proyecto; y, atendiendo la petición que antecede, se designa como **DIRECTORA DE TESIS** a la **Ingeniera Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.**, Notifíquese.


Econ. Alex Fidel Valdivieso Mora Mg. Sc.
**GESTOR ACADÉMICO (E) DE LA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS**



Loja, veinte y siete de noviembre de dos mil dieciocho a las 18:15.- Notifiqué con el decreto que antecede y firma.


Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.
DIRECTORA DE TESIS


Dra. Andrea Guanín Vásquez,
SECRETARIA-ABOGADA FJSA (E)

Paulina/

Anexo 5: Tasas de Interés del Banco Central del Ecuador

| Tasas de Interés | | | |
|--|----------------|--|----------------|
| diciembre - 2016 | | | |
| 1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES | | | |
| Tasas Referenciales | | Tasas Máximas | |
| Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento: | % anual | Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento: | % anual |
| Productivo Corporativo | 8.48 | Productivo Corporativo | 9.33 |
| Productivo Empresarial | 9.84 | Productivo Empresarial | 10.21 |
| Productivo PYMES | 11.15 | Productivo PYMES | 11.83 |
| Comercial Ordinario | 9.35 | Comercial Ordinario | 11.83 |
| Comercial Prioritario Corporativo | 8.10 | Comercial Prioritario Corporativo | 9.33 |
| Comercial Prioritario Empresarial | 9.92 | Comercial Prioritario Empresarial | 10.21 |
| Comercial Prioritario PYMES | 11.00 | Comercial Prioritario PYMES | 11.83 |
| Consumo Ordinario | 16.77 | Consumo Ordinario* | 17.30 |
| Consumo Prioritario | 16.69 | Consumo Prioritario ** | 17.30 |
| Educativo | 9.50 | Educativo ** | 9.50 |
| Inmobiliario | 10.86 | Inmobiliario | 11.33 |
| Vivienda de Interés Público | 4.98 | Vivienda de Interés Público | 4.99 |
| Microcrédito Minorista | 27.26 | Microcrédito Minorista | 30.50 |
| Microcrédito de Acumulación Simple | 25.15 | Microcrédito de Acumulación Simple | 27.50 |
| Microcrédito de Acumulación Ampliada | 21.48 | Microcrédito de Acumulación Ampliada | 25.50 |
| Inversión Pública | 8.19 | Inversión Pública | 9.33 |
| Nota: | | | |
| *Según la Resolución 140-2015-F, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 627 de 13 de noviembre de 2015, se establece que la tasa de interés activa efectiva máxima para el segmento Consumo Ordinario será de 17.30%; la misma que entrará en vigencia a partir de su publicación en el Registro Oficial. | | | |
| **Según la Resolución 154-2015-F, de 25 de noviembre de 2015, se establece que la tasa de interés activa efectiva máxima para el segmento Consumo Prioritario será de 17.30% y para el segmento Educativo será de 9.50% | | | |
| 2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO | | | |
| Tasas Referenciales | % anual | Tasas Referenciales | % anual |
| Depósitos a plazo | 5.12 | Depósitos de Ahorro | 1.28 |
| Depósitos monetarios | 0.62 | Depósitos de Tarjetahabientes | 1.29 |
| Operaciones de Reporto | 0.17 | | |
| 3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO | | | |
| Tasas Referenciales | % anual | Tasas Referenciales | % anual |
| Plazo 30-60 | 4.06 | Plazo 121-180 | 5.51 |
| Plazo 61-90 | 4.27 | Plazo 181-360 | 6.03 |
| Plazo 91-120 | 5.20 | Plazo 361 y más | 7.52 |
| 4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO | | | |
| (según regulación No. 009-2010) | | | |
| 5. TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR | | | |
| 6. OTRAS TASAS REFERENCIALES | | | |
| Tasa Pasiva Referencial | 5.12 | Tasa Legal | 8.10 |
| Tasa Activa Referencial | 8.10 | Tasa Máxima Convencional | 9.33 |

Tasas de Interés

diciembre - 2017

| 1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES | | | |
|--|---------|---|---------|
| Tasas Referenciales | | Tasas Máximas | |
| Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento: | % anual | Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento: | % anual |
| Productivo Corporativo | 7.75 | Productivo Corporativo | 9.33 |
| Productivo Empresarial | 8.92 | Productivo Empresarial | 10.21 |
| Productivo PYMES | 10.80 | Productivo PYMES | 11.83 |
| Comercial Ordinario | 7.99 | Comercial Ordinario | 11.83 |
| Comercial Prioritario Corporativo | 7.83 | Comercial Prioritario Corporativo | 9.33 |
| Comercial Prioritario Empresarial | 9.89 | Comercial Prioritario Empresarial | 10.21 |
| Comercial Prioritario PYMES | 10.58 | Comercial Prioritario PYMES | 11.83 |
| Consumo Ordinario | 16.70 | Consumo Ordinario | 17.30 |
| Consumo Prioritario | 16.48 | Consumo Prioritario | 17.30 |
| Educativo | 9.49 | Educativo | 9.50 |
| Inmobiliario | 10.52 | Inmobiliario | 11.33 |
| Vivienda de Interés Público | 4.98 | Vivienda de Interés Público | 4.99 |
| Microcrédito Minorista | 27.43 | Microcrédito Minorista | 30.50 |
| Microcrédito de Acumulación Simple | 24.65 | Microcrédito de Acumulación Simple | 27.50 |
| Microcrédito de Acumulación Ampliada | 21.07 | Microcrédito de Acumulación Ampliada | 25.50 |
| Inversión Pública | 8.05 | Inversión Pública | 9.33 |
| 2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO | | | |
| Tasas Referenciales | % anual | Tasas Referenciales | % anual |
| Depósitos a plazo | 4.95 | Depósitos de Ahorro | 1.14 |
| Depósitos monetarios | 0.56 | Depósitos de Tarjetahabientes | 1.16 |
| Operaciones de Reporto | 0.10 | | |
| 3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO | | | |
| Tasas Referenciales | % anual | Tasas Referenciales | % anual |
| Plazo 30-60 | 3.50 | Plazo 121-180 | 4.98 |
| Plazo 61-90 | 4.20 | Plazo 181-360 | 5.32 |
| Plazo 91-120 | 4.79 | Plazo 361 y más | 7.05 |
| 4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO (según regulación No. 009-2010) | | | |
| 5. TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR | | | |
| 6. OTRAS TASAS REFERENCIALES | | | |
| Tasa Pasiva Referencial | 4.95 | Tasa Legal | 7.83 |
| Tasa Activa Referencial | 7.83 | Tasa Máxima Convencional | 9.33 |

Anexo 6: Aplicación de Formulas del Sistema de Monitoreo Perlas

| INDICADORES | FÓRMULA | CUENTAS |
|--|---|--|
| P1 = PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES | $\frac{a}{b * c}$ | $\frac{1499}{[100 * (142625 + 142825 + 145025 + 145225)]}$ |
| P2 = PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS DE 1 A 12 MESES. | $\frac{(a - b)}{(c * d + e * f)}$ | $\frac{1499 - 0}{(0,35 * 142605 + 142610 + 142615 + 142620 + 142805 + 142810 + 142815 + 142820 + 145005 + 145010 + 145015 + 145020 + 145205 + 145210 + 145215 + 145220) + (0 + 1401 + 1402 + 1404)}$ |
| P6 = SOLVENCIA | $\frac{[(a + b) - (c + 0,35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$ | $\frac{[(1 + (1499 + 1699)) - (142625 + 142825 + 145025 + 145225 + 0,35(142605 + 142615 + 142620 + 142805 + 142810 + 142815 + 142820 + 145005 + 145010 + 145015 + 145020 + 145205 + 145210 + 145215 + 145220) + 2 + 0 - 210135)]}{[(210135 + 2103) + 3103]}$ |
| E1 = PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DE ACTIVOS | $\frac{a - b}{c}$ | $\frac{14 - 1499}{1}$ |
| E2 = TOTAL DE INVERSIONES LIQUIDAS / TOTAL DE ACTIVOS | $\frac{a}{b}$ | $\frac{110310 + 110320}{1}$ |
| E3 = INVERSIONES FINANCIERAS / ACTIVO TOTAL | $\frac{a}{b}$ | $\frac{13}{1}$ |
| E5 = DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL DE ACTIVO | $\frac{a}{b}$ | $\frac{210135 + 2103}{1}$ |
| E6 = CRÉDITO EXTERNO / TOTAL DE ACTIVO | $\frac{a + b}{c}$ | $\frac{0 + 26}{1}$ |
| E7 = APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL DE ACTIVO | $\frac{a}{b}$ | $\frac{3103}{1}$ |
| E8 = CAPITAL INSTITUCIONAL / ACTIVO TOTAL | $\frac{a}{b}$ | $\frac{33}{1}$ |

| | | |
|--|---|---|
| E9 = CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO | $\frac{((a + b) - (c + 0,35(d) + e))}{f}$ | $\frac{((33 + 1499 + 1699) - ((142625 + 142825 + 145025 + 145225 + 0,35(142605 + 142615 + 142620 + 142805 + 142810 + 142815 + 142820 + 145005 + 145005 + 145010 + 145015 + 145020 + 145205 + 145210 + 145215 + 145220)))}{1}$ |
| R1 = INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA | $\frac{a - b}{(c + d)/2}$ | $\frac{(5104 - 0)}{(14 - 1499 \text{ año actual}) + (14 - 1499 \text{ año anterior})/2}$ |
| R2 = INGRESO POR INVERSIONES LIQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LIQUIDAS | $\frac{a}{(b + c)/2}$ | $\frac{(5101)}{(110310 + 110320 \text{ año actual}) + (110310 + 110320 \text{ año anterior})/2}$ |
| R3 = INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS | $\frac{a}{(b + c)/2}$ | $\frac{(5103)}{(13 \text{ año actual}) + (13 \text{ año anterior})/2}$ |
| R5 = COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO | $\frac{a + b + c}{(d + e)/2}$ | $\frac{(410115 + 0 + 0)}{(210135 \text{ año actual}) + (210135 \text{ año anterior})/2}$ |
| R6 = COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE CRÉDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO | $\frac{a}{(b + c)/2}$ | $\frac{(4103)}{(26 \text{ año actual}) + (26 \text{ año anterior})/2}$ |
| R7=COSTO FINANCIERO: APORTACIONES / PROMEDIO DE APORTACIONES | $\frac{a + b + c}{(d + e)/2}$ | $\frac{(410190 + 0 + 0)}{(3103 \text{ año actual}) + (3103 \text{ año anterior})/2}$ |
| R8 = MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL | $\frac{(a + b + c + d + e) - (f + g + h)}{(i + j)/2}$ | $\frac{(5104 + 5101 + 5103 + 0 + 54) - (410115 + 4101904103)}{(1 \text{ año actual}) + (1 \text{ año anterior})/2}$ |
| R9 = GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL | $\frac{a}{(b + c)/2}$ | $\frac{45}{(1 \text{ año actual}) + (1 \text{ año anterior})/2}$ |
| R10 = PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / | $\frac{a}{(b + c)/2}$ | $\frac{4402}{(1 \text{ año actual}) + (1 \text{ año anterior})/2}$ |

| | | |
|--|---------------------|--|
| PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL | | |
| R11= INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL | $\frac{a}{(b+c)/2}$ | $\frac{56}{(1 \text{ año actual}) + (1 \text{ año anterior})/2}$ |
| R12 = INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA) | $\frac{a}{(b+c)/2}$ | $\frac{3603}{(1 \text{ año actual}) + (1 \text{ año anterior})/2}$ |
| L1 = (INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO | $\frac{a+b-c}{d}$ | $\frac{110310 + 110320 + 1101 - 25 - 250115}{2101 + 2103}$ |
| L2 = RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO | $\frac{a+b}{c}$ | $\frac{110310 + 13 + 1101 + 110305}{2101 + 2103}$ |
| L3 = ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVO | $\frac{a}{b}$ | $\frac{1101 + 110305}{1}$ |
| A1 = TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA | $\frac{a}{b}$ | $\frac{1426 + 1428 + 1450 + 1452}{14 + 1499}$ |
| A2 = ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVOS | $\frac{a}{b}$ | $\frac{1101 + 16 + 18 + 19}{1}$ |
| A3= (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO + PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES) / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS | $\frac{a+b+c}{d}$ | $\frac{E9 + 0 + 25}{1101 + 16 + 18 + 19}$ |
| S1 = CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS | $\frac{a}{b} - 1$ | $\frac{14 \text{ año actual}}{14 \text{ año anterior}} - 1$ |

| | | |
|--|-------------------|---|
| S2 = CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS | $\frac{a}{b} - 1$ | $\frac{110310 + 110320 \text{ año actual}}{110310 + 110320 \text{ año anterior}} - 1$ |
| S3 = CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS | $\frac{a}{b} - 1$ | $\frac{13 \text{ año actual}}{13 \text{ año anterior}} - 1$ |
| S5 = CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO | $\frac{a}{b} - 1$ | $\frac{210135 + 2103 \text{ año actual}}{210135 + 2103 \text{ año anterior}} - 1$ |
| S6 = CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO | $\frac{a}{b} - 1$ | $\frac{26 \text{ año actual}}{26 \text{ año anterior}} - 1$ |
| S7=CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS | $\frac{a}{b} - 1$ | $\frac{3103 \text{ año actual}}{3103 \text{ año anterior}} - 1$ |
| S8 = CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL | $\frac{a}{b} - 1$ | $\frac{33 \text{ año actual}}{33 \text{ año anterior}} - 1$ |
| S9=CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO | $\frac{a}{b} - 1$ | $\frac{E9 \text{ año actual}}{E9 \text{ año anterior}} - 1$ |
| S11 = CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL | $\frac{a}{b} - 1$ | $\frac{1 \text{ año actual}}{1 \text{ año anterior}} - 1$ |

INDICE

| | |
|--|-----|
| CARATULA | I |
| CERTIFICACIÓN | II |
| AUTORÍA | III |
| CARTA DE AUTORIZACION DE TESIS | IV |
| DEDICATORIA | V |
| AGRADECIMIENTO | VI |
| a. TÍTULO:..... | 1 |
| b. RESUMEN | 2 |
| SUMMARY | 3 |
| c. INTRODUCCIÓN..... | 4 |
| d. REVISIÓN DE LITERATURA | 5 |
| SISTEMA FINANCIERO | 5 |
| SISTEMA FINANCIERO NACIONAL ECUATORIANO | 5 |
| ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA | 6 |
| Formas de Organización..... | 6 |
| COOPERATIVISMO | 7 |
| Cooperativas | 7 |
| Objetivos de las cooperativas | 8 |
| Principios y Valores | 8 |
| Clasificación..... | 9 |
| Cooperativas de Ahorro y Crédito | 10 |
| Operaciones | 10 |
| Gestión Operativa en las Cooperativas | 11 |
| ESTADOS FINANCIEROS | 11 |
| Características | 12 |
| Usuarios de los estados financieros..... | 12 |
| TIPOS DE ESTADOS FINANCIEROS..... | 13 |
| Estado de situación financiera | 13 |
| Estados de Resultados..... | 15 |
| ANÁLISIS FINANCIERO | 17 |
| Objetivos | 17 |
| Etapas del proceso de análisis financiero..... | 18 |
| Técnicas de análisis financiero | 18 |

| | |
|---|-----|
| SISTEMA DE MONITOREO PERLAS | 21 |
| Objetivos | 21 |
| Componentes | 22 |
| INFORME FINANCIERO | 31 |
| Características | 32 |
| Estructura del informe financiero | 32 |
| TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS | 34 |
| Clasificación | 34 |
| Proceso para la toma de decisiones financieras | 35 |
| e. MATERIALES Y MÉTODOS | 38 |
| f. RESULTADOS | 40 |
| g. DISCUSIÓN | 145 |
| h. CONCLUSIONES | 147 |
| i. RECOMENDACIONES | 148 |
| j. Bibliografía | 149 |
| k. ANÉXOS | 152 |
| Bibliografía | 193 |
| INDICE | 209 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1: Requerimientos de Protección | 23 |
| Tabla 2: Requerimientos de Estructura Financiera | 25 |
| Tabla 3: Requerimientos de Calidad de Activos | 26 |
| Tabla 4: Requerimiento de Tasas de Rendimientos y Costos | 28 |
| Tabla 5: Requerimientos de Liquidez | 29 |
| Tabla 6: Requerimientos de Señales de Crecimiento | 31 |
| Tabla 7: Estado de Situación Financiera Análisis Vertical 2016 | 43 |
| Tabla 8: Activo Corriente..... | 46 |
| Tabla 9: Activo No Corriente..... | 47 |
| Tabla 10: Otro Activos..... | 47 |
| Tabla 11: Pasivo Corriente..... | 47 |
| Tabla 12: Pasivo No Corriente..... | 48 |
| Tabla 13: Patrimonio..... | 48 |
| Tabla 14: Estado de Resultados Análisis Vertical 2016 | 50 |
| Tabla 15: Ingresos Operativos..... | 52 |
| Tabla 16: Gastos Operativos | 52 |
| Tabla 17: Estado de Situación Financiera Análisis Vertical 2017 | 53 |
| Tabla 18: Activo Corriente..... | 56 |
| Tabla 19: Activo No Corriente..... | 56 |
| Tabla 20: Otros Activos | 57 |
| Tabla 21: Pasivo Corriente..... | 57 |
| Tabla 22: Pasivo No Corriente..... | 58 |
| Tabla 23: Otros Pasivos | 58 |
| Tabla 24: Patrimonio..... | 58 |
| Tabla 25: Estado de Resultados Análisis Vertical 2017 | 60 |
| Tabla 26: Ingresos Operativos | 62 |
| Tabla 27: Ingresos No Operativos..... | 62 |
| Tabla 28: Gastos Operativos | 62 |
| Tabla 29: Gastos No Operativos | 63 |
| Tabla 30: Estado de Situación Financiera Análisis Horizontal..... | 64 |
| Tabla 31: Activos Corrientes | 66 |
| Tabla 32: Activo No Corriente..... | 67 |
| Tabla 33: Otros Activos | 67 |
| Tabla 34: Pasivo Corriente..... | 68 |
| Tabla 35: Pasivo No Corriente..... | 68 |
| Tabla 36: Otros Pasivos | 69 |
| Tabla 37: Patrimonio..... | 69 |
| Tabla 38: Estado de Resultados Análisis Horizontal | 70 |
| Tabla 39: Ingresos Operativos | 71 |
| Tabla 40: Ingresos No Operativos..... | 72 |
| Tabla 41: Gastos Operativos | 72 |
| Tabla 42: Gastos No Operativos | 73 |
| Tabla 43: Provisión para préstamos incobrables..... | 74 |
| Tabla 44: Provisión neta para Préstamos incobrables..... | 75 |
| Tabla 45: Solvencia..... | 76 |
| Tabla 46: Préstamos netos..... | 77 |

| | |
|---|-----|
| Tabla 47: Inversiones liquidas | 78 |
| Tabla 48: Inversiones Financieras..... | 79 |
| Tabla 49: Depósitos de Ahorro | 80 |
| Tabla 50: Crédito Externo..... | 80 |
| Tabla 51: Aportaciones de Asociados | 81 |
| Tabla 52: Capital Institucional | 82 |
| Tabla 53: Capital Institucional Neto | 83 |
| Tabla 54: Ingreso por Préstamos..... | 84 |
| Tabla 55: Ingreso por Inversiones Liquidas | 85 |
| Tabla 56: Ingreso por Inversiones Financieras | 86 |
| Tabla 57: Intereses sobre Depósitos de Ahorro | 87 |
| Tabla 58: Intereses sobre Crédito Externo | 88 |
| Tabla 59: Dividendos sobre Aportaciones de Asociados..... | 89 |
| Tabla 60: Margen Bruto | 90 |
| Tabla 61: Gastos Operativos | 91 |
| Tabla 62: Provisiones para Préstamos Incobrables | 92 |
| Tabla 63: Ingresos o Gastos Extraordinarios | 93 |
| Tabla 64: Ingreso Neto..... | 94 |
| Tabla 65: Liquidez | 95 |
| Tabla 66: Reservas de Liquidez | 96 |
| Tabla 67: Activos Líquidos Improductivos..... | 96 |
| Tabla 68: Morosidad de Préstamos | 97 |
| Tabla 69: Activos Improductivos..... | 98 |
| Tabla 70: Capital Institucional Neto | 99 |
| Tabla 71: Crecimiento de Préstamos..... | 100 |
| Tabla 72: Crecimiento de Inversiones Liquidas..... | 101 |
| Tabla 73: Crecimiento de Inversiones Financieras | 102 |
| Tabla 74: Crecimiento de Depósitos de Ahorro..... | 102 |
| Tabla 75: Crecimiento de Crédito Externo | 103 |
| Tabla 76: Crecimiento de Aportaciones de Asociados | 104 |
| Tabla 77: Crecimiento de Capital Institucional..... | 105 |
| Tabla 78: Crecimiento de Capital Institucional Neto..... | 105 |
| Tabla 79: Crecimiento de Activo Total..... | 106 |
| Tabla 80: Resumen de Indicadores | 117 |
| Tabla 81: Matriz FODA | 132 |
| Tabla 82: Análisis de los problemas, causas y efectos..... | 133 |
| Tabla 83: Plan de Acción Estratégico | 134 |
| Tabla 84: Plan de Acción Estratégico | 136 |
| Tabla 85: Plan de Acción Estratégico | 137 |
| Tabla 86: Plan de Acción Estratégico | 138 |
| Tabla 87: Plan de Acción Estratégico | 139 |
| Tabla 88: Cronograma de Actividades..... | 140 |