



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA A TRAVÉS DEL MÉTODO CAMEL A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCCIÓN AHORRO INVERSIÓN SERVICIO P.A.I.S. LTDA., DEL CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODO 2018

Trabajo de titulación

TIPO: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.

AUTORA: BETTY MARIBEL CUJILEMA ACAN

DIRECTOR: Ing. HERNÁN OCTAVIO ARELLANO DÍAZ

Riobamba – Ecuador

2020

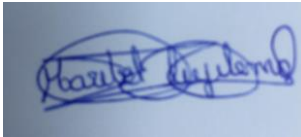
© 2020, Betty Maribel Cujilema Acán

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, BETTY MARIBEL CUJILEMA ACÁN, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados

Como autora asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 07 de febrero de 2020.

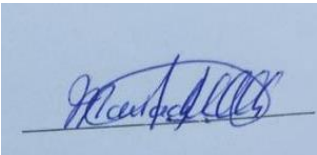
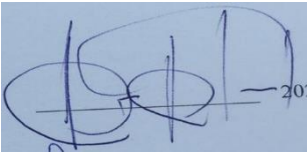
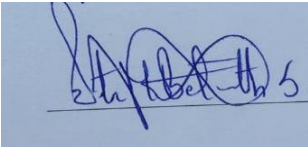


Betty Maribel Cujilema Acán

0606019180

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

El Tribunal del trabajo de titulación certifica que: El trabajo de titulación: Tipo: Proyecto de Investigación, **EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA A TRAVÉS DEL MÉTODO CAMEL A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCCIÓN AHORRO INVERSION SERVICIO P.A.I.S. LTDA., DEL CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODO 2018**, realizado por la señorita: **BETTY MARIBEL CUJILEMA ACÁN**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, el mismo cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. María del Carmen Ibarra Chango PRESIDENTE DEL TRIBUNAL	 _____	2020-02-07
Ing. Hernán Octavio Arellano Díaz DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	 _____	2020-02-07
Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto MIEMBRO DEL TRIBUNAL	 _____	2020-02-07

DEDICATORIA

Dedicado de manera especial a Dios, por todas las bendiciones que ha derramado en mi vida, a mis padres María Acan, amada madre por su apoyo incondicional en cada momento, a mi amado padre Julio Cujilema, quien ha sido mi ángel protector que desde el cielo me ha cuidado y me ha guiado por senderos del bien, a mis hermanos Kristian, Marco, Bryan, Diego, Cristofer y Dennys, quienes han sido mi motivación y apoyo; y, a mis amigos, quienes han puesto toda su confianza en mí para seguir adelante y culminar mi carrera profesional. A todos ellos gracias.

Betty Maribel

AGRADECIMIENTO

Agradecimiento a Dios por darme la mayor bendición de seguir con vida y permitirme alcanzar uno de mis sueños anhelados, un agradecimiento muy especial a mis padres, quienes aún en medio de la tempestad, me han brindado su fortaleza, apoyo y motivación para terminar mi carrera profesional.

Especial agradecimiento, a la universidad por abrirme las puertas para prepararme profesionalmente, a la planta docente que con mística y dedicación compartieron enseñanzas, consejos, en especial al Ing. Hernán Arellano, por su apoyo, motivación y guía en el proceso de titulación.

Finalmente, un agradecimiento profundo al Ing. Bayron Pinda, Gerente General de la Cooperativa P.A.I.S. Ltda., personal administrativo y operativo de la COAC por su apoyo para culminar mis estudios universitarios.

Betty Maribel

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiv
RESUMEN	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	
1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	2
1.1 Planteamiento del problema.....	2
1.2 Formulación del problema.....	5
1.3 Delimitación del problema.....	5
1.4 Objetivos.....	6
1.4.1 <i>General</i>	6
1.4.2 <i>Específicos</i>	6
1.5 Justificación.....	6
1.5.1 <i>Justificación teórica</i>	6
1.5.2 <i>Justificación metodológica</i>	6
1.5.3 <i>Justificación académica</i>	7
1.5.4 <i>Justificación práctica</i>	7
1.6 Antecedentes de investigación	8
1.7 Marco teórico	11
1.7.1 <i>Cooperativismo</i>	11
1.7.2 <i>Evolución del sistema cooperativo</i>	12
1.7.3 <i>Regulación, control y supervisión de las cooperativas</i>	13
1.7.4 <i>Cooperativas</i>	13

1.7.5	<i>Evolución histórica de las cooperativas</i>	14
1.7.5.1	<i>Orígenes y primeras manifestaciones</i>	14
1.7.5.2	<i>La etapa mutual</i>	14
1.7.5.3	<i>El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, actual y perspectivas</i>	15
1.7.6	<i>Tipos de cooperativas</i>	15
1.7.7	<i>Cooperativas de Ahorro y Crédito</i>	16
1.7.7.1	<i>Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito</i>	16
1.7.7.2	<i>Clasificación de las cooperativas activas</i>	17
1.7.8	<i>Ley de Economía Popular y Solidaria</i>	19
1.7.9	<i>Evaluación del Control Interno</i>	20
1.7.9.1	<i>Control interno financiero</i>	21
1.7.9.2	<i>Objetivos del Control Interno</i>	21
1.7.9.3	<i>Metodología de control</i>	21
1.7.9.4	<i>Evaluación COSO 1</i>	22
1.7.10	<i>Sistema Financiero Privado</i>	23
1.7.11	<i>Estados Financieros</i>	23
1.7.11.1	<i>Importancia de los Estados Financieros</i>	24
1.7.11.2	<i>Clasificación de Estados Financieros</i>	24
1.7.12	<i>Análisis Financiero Método CAMEL</i>	25
1.7.12.1	<i>Diferencias entre el método CAMEL y el método PERLAS</i>	26
1.7.12.2	<i>Importancia del método CAMEL</i>	26
1.7.12.3	<i>Índices de aplicación del método CAMEL</i>	26
1.8	<i>Idea a defender</i>	32
 CAPÍTULO II		
2	MARCO METODOLÓGICO	33
2.1	Modalidad	33
2.2	Enfoque de investigación	33

2.3	Nivel de investigación	33
2.4	Diseño de investigación	33
2.4.1	<i>Métodos de investigación</i>	33
2.4.2	<i>Técnicas de investigación</i>	34
2.4.3	<i>Instrumentos de investigación</i>	34
2.5	Tipo de estudio	34
2.6	Población y muestra	35
2.6.1	<i>Población</i>	35
2.6.2	<i>Muestra</i>	35
 CAPÍTULO III		
3	MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	36
3.1	Resultados de la evaluación del control interno	36
3.2	Verificación de la idea a defender	47
3.3	Propuesta	47
3.3.1	<i>Título</i>	47
3.3.2	<i>Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Producción Ahorro nversión Servicio P.A.I.S.” Ltda.</i>	47
3.3.2.1	<i>Reseña Histórica</i>	47
3.3.2.2	<i>Objetivos</i>	48
3.3.2.3	<i>Misión</i>	48
3.3.2.4	<i>Visión</i>	49
3.3.2.5	<i>Organización de la COAC P.A.I.S. Ltda.</i>	49
3.3.2.6	<i>Productos y servicios</i>	50
3.3.3	Análisis de la gestión financiera de la COAC P.A.I.S. Ltda. con la metodología CAMEL	51
3.3.3.1	<i>Suficiencia de capital</i>	52
3.3.3.2	<i>Calidad de los activos</i>	55
3.3.3.3	<i>Manejo administrativo</i>	58

3.3.3.4	<i>Rentabilidad</i>	61
3.3.3.5	<i>Liquidez</i>	65
3.3.3.6	<i>Sensibilidad</i>	68
CONCLUSIONES		72
RECOMENDACIONES		73
BIBLIOGRAFÍA		
ANEXOS		

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1: Segmentación de las cooperativas	17
Tabla 2-1: Clasificación de segmentos.....	17
Tabla 3-1: Ratings CAMEL	17
Tabla 4-1: Índices de Suficiencia de Capital	27
Tabla 5-1: Índices de Calidad de Activos.....	28
Tabla 6-1: Índices de la Gestión Operativa.....	30
Tabla 7-1: Índice de Ganancias.....	31
Tabla 8-1: Índices de Liquidez.....	32
Tabla 1-2: Población	35
Tabla 1-3: Ambiente de Control.....	36
Tabla 2-3: Nivel de confianza ambiente de control.....	37
Tabla 3-3: Evaluación de riesgos.....	38
Tabla 4-3: Nivel de confianza evaluación de riesgos.....	39
Tabla 5-3: Actividades de Control.....	40
Tabla 6-3: Nivel de confianza actividades de control.....	41
Tabla 7-3: Información y Comunicación.....	42
Tabla 8-3: Nivel de confianza información y comunicación	43
Tabla 9-3: Supervisión y Monitoreo	44
Tabla 10-3: Nivel de confianza supervisión y monitoreo.....	45
Tabla 11-3: Evaluación componentes del Control Interno.....	45
Tabla 12-3: Indicadores Método CAMELS.....	51
Tabla 13-3: Peso y ponderación.....	52

Tabla 14-3: Cuentas para calcular el factor de capitalización	53
Tabla 15-3: Cuentas para calcular el factor de intermediación.....	53
Tabla 16-3: Cuentas para calcular la Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos	54
Tabla 17-3: Cuentas para calcular Porcentaje de Activos Improductivos.....	55
Tabla 18-3: Cuentas para calcular Intermediación Financiera y Coeficiente de Intermediación....	56
Tabla 19-3: Cuentas para calcular Coeficiente de Intermediación.....	56
Tabla 20-3: Cuentas para calcular Calidad de Crédito	57
Tabla 21-3: Cuentas para calcular Cobertura Crediticia.....	57
Tabla 22-3: Cuentas para calcular el Grado de Absorción del Margen Financiero.....	58
Tabla 23-3: Cuentas para calcular Eficiencia Operativa.....	59
Tabla 24-3: Cuentas para calcular Manejo Administrativo.....	60
Tabla 25-3: Cuentas para calcular ROA.....	61
Tabla 26-3: Cuentas para calcular ROA operativo.....	62
Tabla 27-3: Cuentas para calcular ROE.....	63
Tabla 28-3: Cuentas para calcular Eficiencia del Negocio.....	64
Tabla 29-3: Cuentas para calcular Margen Spread Tasas.....	64
Tabla 30-3: Cuentas para calcular Índice de Liquidez	65
Tabla 31-3: Cuentas para calcular Índice de Liquidez Ajustada.....	66
Tabla 32-3: Cuentas para calcular Índice de Liquidez Inmediata.....	68
Tabla 33-3: Cuentas para calcular Tasa de Interés Activa Implícita	68
Tabla 34-3: Resultados del análisis financiero a la COAC P.A.I.S Ltda., con la metodología CAMELS.....	70

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-1:	Evolución de Socios	18
Gráfico 2-1:	Mayores depositantes	19
Gráfico 3-1:	Captaciones en el Sistema Financiero	19
Gráfico 4-1:	Componentes del Coso I.....	22
Gráfico 1-3:	Nivel de riesgo y confianza del Control Interno.....	38

ÍNDICE DE ANEXOS

- ANEXO A:** MATRIZ DE CALIFICACIÓN DE CONTROL INTERNO
- ANEXO B:** MATRIZ DE PONDERACIÓN DEL CONTROL INTERNO
- ANEXO C:** RUC DE LA COOPERATIVA
- ANEXO D:** ESTADO FINANCIEROS 2018

RESUMEN

El presente trabajo de investigación está centrado en la Evaluación Financiera mediante el método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. LTDA, del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2018, a fin de mejorar la rentabilidad de la institución. Para el efecto, se aplicaron métodos de investigación como el inductivo, técnicas investigativas como la observación, la encuesta, e instrumentos de investigación orientados a la Evaluación Financiera de la institución. Con referencia al marco propositivo, se recopiló información de la parte financiera de la Cooperativa P.A.I.S Ltda., en especial de los Estados Financieros: Balance General y Estados de Resultados, donde se analizaron las cuentas principales como: Capital, Activos, Manejo – Gestión Operativa, Resultados Operativos, Liquidez, etc., con base en indicadores financieros y de Sensibilidad, mediante el Método CAMEL; esto permitió determinar que los Activos de la COAC P.A.I.S. Ltda., deben revisarse y mejorar, sobre todo el indicador de morosidad y la cobertura de cartera improductiva; en lo referente al manejo administrativo, deberán revisarse los componentes del margen bruto financiero, especialmente el margen de intermediación financiera. Se recomienda asimismo a la administración de la Cooperativa, implementar un Sistema de Gestión de Riesgos, en los que considere los riesgos de mercado, de liquidez, de crédito, operativo y legal, en principio definiendo los límites de riesgo en función de la realidad de la Cooperativa, sin perder de vista los resultados del sistema cooperativo, no solo del segmento IV al que pertenece, sino de un segmento superior que sirva como apoyo o muestra para mejorar la entidad.

Palabras claves: <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS> <ANÁLISIS FINANCIERO> <ESTADOS FINANCIEROS> <INDICADORES> <TOMA DE DECISIONES> <RIOBAMBA (CANTÓN)>



ABSTRACT

This research work is focused on the Financial Evaluation through the CAMEL method to the Savings and Credit Cooperative Production Savings Investment Service P.A.I.S. Ltda, of the canton Riobamba, province of Chimborazo, period 2018, in order to improve the profitability of the institution. For this purpose, research methods such as inductive, investigative techniques such as observation, survey and research instruments oriented to the Financial Evaluation of the institution were applied. With reference to the proposal framework, information was collected from the financial part of the P.A.I.S. Ltda., Especially the Financial Statements: Balance Sheet and Income Statements, where the main accounts were analyzed as: Capital, Assets, Management - Operational Management, Operating Results, Liquidity, etc., based on financial and Sensitivity indicators , through the CAMEL Method; This allowed us to determine that the Assets of the COAC P.A.I.S. Ltda., Must be reviewed and improved, especially the delinquency indicator and unproductive portfolio coverage; Regarding administrative management, the components of the gross financial margin, especially the financial intermediation margin, should be reviewed. It is also recommended to the administration of the Cooperative, to implement a Risk Management System, in which it considers market, liquidity, credit, operational and legal risks, in principle defining the risk limits based on the reality of The Cooperative, without losing sight of the results of the cooperative system, not only of the segment IV to which it belongs, but of a superior segment that serves as support or sample to improve the entity.

Keywords: <ECONOMIC AND ADMINSTRATIVE SCIENCES>, <FINANCIAL ANALYSIS>, <FINANCIAL STATEMENTS>, <INDICATORS>, <DECISION MAKING>, <RIOBAMBA (CANTON)>.



INTRODUCCIÓN

La gestión financiera de las cooperativas está determinada por el correcto uso de los recursos recibidos por los ahorros e inversiones y que se colocan a través de los créditos otorgados a sus socios.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. Ltda., del cantón Riobamba es una institución que amparado por la ley y cumpliendo con los principios del cooperativismo se creó para apoyar el trabajo de los microempresarios de la provincia de Chimborazo, tanto del sector rural como urbano.

La investigación se desarrolló en tres capítulos cuyos contenidos son los siguientes:

En el Capítulo I, Marco Teórico Referencial, muestra el planteamiento, la formulación y la delimitación del problema que sirvieron para elaborar los objetivos, tanto generales como específicos, posteriormente, se desarrolla la justificación teórica, metodológica, académica y práctica del estudio; complementado con el Marco Teórico que incluye todo el referencial teórico de distintas fuentes bibliográficas que sirvieron para fundamentar la presente investigación.

En el Capítulo II, Marco Metodológico, se explica el enfoque investigativo utilizado, el nivel de estudio, su diseño y el tipo de investigación aplicada a una población específica integrada por los empleados de la institución financiera. Además, se incluye los métodos, técnicas e instrumentos de investigación utilizados para la recopilación de información; y, por último, la tabulación y análisis de la información obtenida mediante el cuestionario de control interno y la respectiva comprobación de la idea a defender.

En el Capítulo III, Marco de Resultados y Discusión, se desarrolla la propuesta, es decir la evaluación financiera a través del método CAMEL a la cooperativa de ahorro y crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S Ltda., período 2018, que permitió determinar el nivel de eficiencia de la gestión financiera en la COAC.

Finalmente, las conclusiones se elaboraron en función de los objetivos de la investigación y en base en ellas se presentan las respectivas recomendaciones, cuyo propósito es aportar al mejoramiento de la gestión financiera de esta institución cooperativista.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

1.1 Planteamiento del problema

Realizada una investigación sobre la Evaluación Financiera mediante el método CAMEL a instituciones cooperativistas a nivel latinoamericano y del caribe, se puede establecer una serie de aportes y conclusiones muy importantes, de autores y organismos de control financiero, a saber:

Según Matthias & Alvaro (2012), en su artículo: Regulación y supervisión de cooperativas de ahorro y crédito en América Latina y el caribe, manifiesta: “La crisis bancaria en las décadas de los 80 y 90 de los países de Venezuela, México y Ecuador, hace obligatoria la necesidad de desarrollar sistemas financieros latinoamericanos sólidos, solventes y sanos”. (p.2)

Según Morales (2010), en su artículo, el impacto de la crisis económica sobre las entidades financieras, señala:

Lo que suceda en el entorno norteamericano: “si este entrara en recesión, en el resto del mundo asistiríamos, por los vínculos comerciales con este país, a una etapa de desaceleración sustancial; que se vería complementada por altos tipos de interés, menos disponibilidades de crédito, la fuerte reducción del efectivo y depósitos en las entidades de crédito, que de casi el 65% se reducen a poco más del 40%, y dentro de los Pasivos, el componente “Depósitos” anotaba un crecimiento del 13%, si bien con una desagregación por modalidades verdaderamente representativa del momento de incertidumbre financiera. El crecimiento acumulado de la cartera de préstamos sería del 15,5% para el conjunto del sistema; algo menor para los Bancos, que sería del 14,6%; del 17,2% para las Cajas y del 15,2% para las Cooperativas. Evidentemente, las Cajas han experimentado un mayor crecimiento que las demás instituciones. (p.33, p.34).

Según Bolaños (2009), en su artículo, los problemas actuales del sistema financiero nacional, manifiesta:

El sistema financiero que nosotros deberíamos buscar para las próximas décadas debe ser un sistema competitivo, para que sea la organización del mercado y no la del Estado sea la que lleve a determinar la asignación del crédito, que evite la falta de liquidez de las instituciones y evite el cierre de

empresas por pérdida de rentabilidad debido la ineficiencia gestión financiera.
(p.95).

Según Ruiz & Eguez (2004), en el artículo, SEPS un aporte a la discusión sobre profundización financiera en el Ecuador desde cooperativas de ahorro y crédito, manifiesta:

En el Ecuador, el tamaño del sector cooperativo de ahorro y crédito como parte del sistema financiero nacional había sido subestimado en los registros públicos nacionales. Antes de la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en junio de 2012, únicamente el 4% de estas entidades financieras estaban sujetas a supervisión por parte de la entidad de control (SBS); mientras que el 96% restante se caracterizó por una marcada dispersión y carencia de información de diversa índole. Frente a ello, desde el año 2012, la SEPS inició los procesos de Registro y Adecuación de Estatutos (ROEPS) así como de acopio de información del sector cooperativo financiero para garantizar la permanencia de las instituciones en el mercado, contribuyendo a la minimización de problemas financieros que dan como resultados el cierre de cooperativas y la pérdida de los recursos económicos de socios, que provocan la pérdida de confianza en el sistema financiero.

Según el Registro Oficial No. 457, 12 de marzo de 2015, manifiesta: la Junta de Regulación Monetaria Financiera mediante Resolución No. 038-2015-F de 13 de febrero de 2015 resuelve expedir la “Norma para la Segmentación de la entidades del Sector Financiero Popular y Solidarias”; las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los segmentos 1, 2, 3, 4 y 5; la segmentación se actualizará a partir del 1 de mayo de cada año, de acuerdo al valor de activos reportados al Organismo de Control en los estados financieros con corte al 31 de diciembre del año inmediato. Recuperado de: <http://www.seps.gob.ec>

Según Noticias SEPS Jácome (2019), indica, que:

Según los datos estadísticos a octubre 2015, el Ecuador registra un total de 887 cooperativas de ahorro y crédito, constituyéndose en el segundo país, por número en Latinoamérica, después de Brasil, que suman 4.700.000 socios y alcanzan en activos los 8.300 millones de dólares; esto demuestra que en los últimos tres años y medio el sector creció notablemente. Aseguró que el 66% del microcrédito que se ha dado en el país, corresponde al sistema cooperativo,

lo que convierte a este producto financiero, en algo distintivo del sistema financiero cooperativo frente a la banca, teniendo riesgos que afectan y destruyen los recursos económicos de quienes depositan su confianza en las instituciones financieras. Recuperado de: <http://www.seps.gob.ec>

Según BCE, (2015), en su artículo Metodología para medir la Vulnerabilidad Financiera de las entidades financieras privadas mediante un Sistema de Alertas Tempranas señala:

La crisis bancaria de 1999 en Ecuador, el colapso financiero internacional en 2008 y similares crisis que las han precedido, denotan la importancia y la necesidad de generar herramientas que permitan alertar de forma temprana estos sucesos; y, así estar mejor preparados para eventos de esta naturaleza, varios países han desarrollado diversos esquemas que permiten medir la vulnerabilidad financiera de una determinada entidad y/o sistema financiero.

Entre ellos se encuentra el sistema de rating CAMELS desarrollado por la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED) en 1979, así como también las normas de prudencia y supervisión bancaria aprobadas por el Comité de Basilea, los cuales establecen las directrices a seguir para un adecuado manejo financiero por parte de las diferentes entidades. (p.7)

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCCIÓN AHORRO INVERSIÓN SERVICIO P.A.I.S. Ltda., busca ofrecer en estos tiempos modernos un servicio orientado a satisfacer las necesidades de créditos ahorros, inversión, educación, proyectos, servicios, que cada vez son mayores debido al incremento de la población y con esto sus necesidades financieras. Se encuentra ubicada en la provincia de Chimborazo, del cantón Riobamba en las calles Espejo 30-33 y Nueva York

Realizado un diagnóstico a través de la observación, de la situación actual de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCCIÓN AHORRO INVERSIÓN SERVICIO P.A.I.S. LTDA, se pudo evidenciar la problemática que viene afectando a las actividades diarias de la institución.

- Desconocimiento del comportamiento de los indicadores financieros lo que dificulta conocer los riesgos, la calidad y el desempeño de los procesos internos.
- No se realiza análisis financieros de manera periódica para determinar la necesidad de buscar acciones correctivas.

- Inaplicación del análisis financiero, esto radica por el conocimiento limitado de la posición financiera de la Cooperativa, lo que dificulta la adecuada toma de decisiones.
- Deficiente planificación administrativa – financiera afectando el desempeño de sus diferentes áreas.

Por todo lo anteriormente citado, se puede concluir que las COAC`s, deben responder por una eficiencia económica, manteniendo una disciplina administrativa, de esta forma se encaminan a un fortalecimiento financiero y social; en lo que respecta a la Cooperativa P.A.I.S Ltda., este estudio es de singular importancia, que sirva de herramienta de gestión para la mejor toma de decisiones financieras al interior de la Cooperativa, y evite posibles errores en el manejo económico financiero de la Cooperativa.

1.2 Formulación del problema

¿De qué manera la evaluación a la gestión financiera a través del método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. LTDA., del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2018, permitirá la oportuna gestión financiera para el crecimiento y desarrollo de sus actividades?

1.3 Delimitación del problema

Objeto de estudio: Evaluación a la gestión financiera a través del método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. Ltda. del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo.

Campo: Estados Financieros

Área: Análisis Financiero

Espacial: Cooperativa de Ahorro y Crédito P.A.I.S Ltda.

Provincia: Chimborazo

Ciudad: Riobamba

Calles: Espejo 30-33 y Nueva York

Temporal: Año 2019

1.4 Objetivos

1.4.1 General

Evaluar la gestión financiera mediante el método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. LTDA, del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2018, tendiente al mejoramiento de la rentabilidad de la institución.

1.4.2 Específicos

- Diagnosticar la situación de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. LTDA., que sirva de base para la orientación y desarrollo de la investigación acerca de la problemática de la institución.
- Aplicar el método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. LTDA, que permita la determinación de los niveles de riesgo existentes y el mejoramiento de la gestión financiera y administrativa.
- Desarrollar recomendaciones financieras que sirva de base para la orientación y la toma de decisiones, disminuyendo riesgos que generan una mala gestión financiera de la institución.

1.5 Justificación

1.5.1 Justificación teórica

Evaluar la gestión financiera mediante el método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. LTDA, del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2018, se justificó su realización en la parte teórica, por el uso de distintas fuentes bibliográficas de varios autores, complementado por la revisión de leyes, y demás normativas legales vigentes, tendientes a la construcción del marco teórico y la sustentación del presente trabajo investigativo.

1.5.2 Justificación metodológica

El presente trabajo investigativo se justificó su emprendimiento desde la perspectiva metodológica, ya que dada la naturaleza de la investigación fue necesario utilizar diferentes métodos, técnicas, e instrumentos de investigación que facilitaron la recopilación de información de carácter consistente, pertinente, relevante y suficiente, que posteriormente sirvió de base para la investigación.

1.5.3 Justificación académica

En la parte académica, la presente investigación se justificó su realización, ya que permitió cumplir con la exigencia del Reglamento Académico de la ESPOCH, que regula la pertinencia del estudio investigativo administrativo en materias inherentes a la Contabilidad y Auditoría; paralelamente fue la oportunidad de poner en práctica los conocimientos adquiridos durante la formación académica, en la realización de Evaluar la gestión financiera mediante el método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. LTDA, del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2018; y sin dejar de ser menos importante, cumplí con un prerrequisito para optar por el grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría.

1.5.4 Justificación práctica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito P.A.I.S. Ltda. es una institución financiera con 7 años de vida institucional, durante este tiempo ha permanecido en el mercado con solvencia y liquidez manteniendo así la confianza de todos los socios y clientes, es importante que todas las instituciones financieras estén controladas por organismos encargados de monitorear de manera permanente la gestión financiera, administrativa es así que se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para regular a las entidades del sector cooperativo de esta manera cada vez se va fortalecimiento el control por parte de la SEPS que se requiere la evaluación de ciertos indicadores financieros, considerando que la SEPS también realiza la evaluación a nivel de cooperativas de distintos segmentos para ello usa indicadores relacionados con la metodología CAMEL como lo presenta en sus fichas metodológicas de indicadores financieros, en sus fichas de análisis de riesgo de liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, este método conlleva el análisis de las instituciones financieras, tiene como siglas representan el capital C, calidad de activos (A), administración (M), rentabilidad (E) y liquidez (L).

Se determina el uso del Método CAMEL por los diferentes indicadores que se evalúan a tal grado que ayudan a las instituciones financieras al diagnóstico del desempeño financiero ya que es una herramienta existente a nivel mundial que no tiene especificaciones de uso ya sea solo bancos o cooperativas, sino que engloba a todas las instituciones financieras que a través del tiempo se ha demostrado que esta metodología es una herramienta eficaz de supervisión de factores financieros y de factores normativos.

Se aplica el método CAMEL en la Cooperativa P.A.I.S. Ltda., para evidenciar los niveles de riesgo, identificar fortalezas y debilidades que existan, y a su vez mejorar la gestión financiera y administrativa alcanzando un nivel óptimo de crecimiento empresarial.

1.6 Antecedentes de investigación

Las cooperativas de ahorro y crédito es un sector muy importante en el desarrollo local, ya que se debe atender e incentivar para que tenga un crecimiento ordenado y sólido y es un sector que no se debe descuidar es así que la evaluación financiera es muy importante y realizar investigaciones sobre el comportamiento y la evolución que ha tenido cada una de estas entidades.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito P.A.I.S. Ltda., no se han realizado anteriormente investigaciones con el presente tema a desarrollar “Evaluación a la gestión financiera mediante el método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S Ltda., del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2018”

Los siguientes estudios de nivel superior ya realizados confirman la importancia que tiene realizar evaluaciones en el sistema financiero.

Cortés (2016) en la investigación titulada: Metodología CAMEL para el análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 Zonal 3 manifiesta:

Se ha realizado un análisis directo de los datos de fuentes primarias para la aplicación del método CAMEL, dentro de esto se abordaron temas de suma relevancia como riesgos que no permiten que las cooperativas cumplan con los objetivos trazados y por lo general de suma importancia el análisis financiero para el estudio del capital, de los activos, del manejo administrativo de su rentabilidad y liquidez. Al realizar este análisis se obtiene como resultado que en las Cooperativas existe un alto índice de gastos operacionales en todas las instituciones, algunas superando el margen financiero, lo que no es recomendable, ya que obliga a buscar formas de compensar el gasto, cobrando tasas adicionales a los clientes. La metodología CAMEL se presenta como una herramienta de evaluar la gestión financiera para determinar los riesgos que estas presentan de esta manera mejorar al buen desempeño financiero de las Cooperativas(p.35)

López y Pico (2010) en el proyecto de titulación: Aplicación del Modelo CAMEL a los cuatro Bancos más grandes del Ecuador para el período 2008-2009 señala:

Se utilizaron una serie de indicadores financieros que permitieron determinar falencias específicas dentro de cada institución que complementaron con otras técnicas de análisis. Dentro de esta investigación se analizaron temas referentes al sistema bancario nacional, los diferentes riesgos que enfrenta un banco y las metodologías de calificación de riesgos más conocidas y usadas a nivel internacional. Como resultado se obtuvo, que los sistemas de control de las instituciones financieras han adoptado medidas para promocionar la transparencia y la cultura de medición del riesgo, sin embargo, el gobierno nacional debe seguir reforzando la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero para no afectar la confianza de los depositantes mediante la implementación de un sistema de administración de riesgo diseñado conjuntamente por la entidad regulada y la Superintendencia de Bancos. Si bien el CAMEL es un modelo muy útil para la calificación de riesgo hay que tener en cuenta que tiene una limitante, es decir es una metodología que nos da una referencia de la situación del Banco. (p.26)

Checa (2018) en su proyecto de titulación titulada: Análisis del desempeño financiero de las cooperativas de Ahorro y Crédito reguladas por la superintendencia de economía popular y solidaria Periodo 2012-2016.

Para realizar el análisis se utilizó técnicas de método descriptivo y analítico aplicando también metodologías financieras que ayudaron a identificar riesgos que estas entidades están expuestas, para poder identificarlos, evaluarlos y controlarlos, además se realizó un estudio de normas y principios que ofrece el Comité de Basilea para supervisión de los riesgos y mitigarlos. Se abordaron temas de gran importancia relacionado a las entidades de ámbito económico y financiero nacional, ventajas y desventajas para invertir en una cooperativa de ahorro y crédito o en cualquier otra institución financiera. Con el estudio de la metodología CAMELS, se pudo determinar los riesgos que podrían existir en los segmentos 1 y 2 del Sistema Financiero Popular y Solidario en sus diferentes componentes como la suficiencia de capital, calidad de activos, manejo administrativo, la rentabilidad, manejo de liquidez y el riesgo de mercado; siendo en el año 2016 donde existió menos riesgo en ambos segmentos, ya que en este año se obtuvieron los mayores resultados tanto en activos, pasivos, patrimonio como ingresos y gastos. Esto sucedió a pesar de que en este año el número de cooperativas en ambos segmentos disminuyó

potencialmente. Una vez realizado este análisis se puede evidenciar que el sistema financiero del Ecuador se va evolucionando a través de los años lo cual se necesita de organismos de control y así nace la SEPS que regula y controla a las cooperativas de ahorro y crédito mismas que presentan una gran ventaja para invertir en ellas ya que la mayoría de la población acuden a ellas por encima de la banca privada, considerando la tasa de interés más económica.
(p.133)

López (2016) en el trabajo de titulación: Análisis CAMEL y el proceso de toma de decisiones en la Cooperativa San Francisco de Asís Ltda., analiza:

La calidad y desempeño de los índices financieros se utilizó la metodología analítica, descriptiva en el análisis CAMEL, es una herramienta indispensable para diagnosticar e identificar los riesgos financieros que surgen de la naturaleza del negocio, entre ellos tenemos: el exceso de liquidez, la poca rentabilidad, la alta morosidad de cartera, entre otros; este estudio aplica técnicas de ponderación, normalidad y la calificación; obteniendo como resultado un rango entre 1 y 5; una calificación de 1 (uno) no representa problemas y una calificación de 5 (cinco) representa problemas. Se relaciona temas de importancia para la gestión como vulnerabilidad Financiera, análisis CAMELS, índices financieros, calidad, desempeño, proceso de toma de decisiones, riesgos, cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, alternativas, sistema de alerta temprana. Una vez desarrollada la investigación se determinó que la utilización del análisis CAMEL, la cooperativa de ahorro y crédito “San Francisco de Asís” Ltda., no realiza completamente este análisis, los auditores o el contador llegan a establecer y estructurar los índices financieros, pero no realizan la ponderación y normalización de los componentes del CAMEL. Existe en la cooperativa de ahorro y crédito áreas estratégicas, es decir, áreas con mayor peso que otras, incluso al realizar la encuesta y entrevista, podemos determinar áreas estratégicas con mayores dificultades como son: el área financiera, operativa, el manejo de la liquidez y la rentabilidad. Con lo expuesto se pretende brindar alternativas de mejoramiento o de minimizar posibles riesgos en los procesos, lo cual en algunas áreas si se cumple en otras áreas por su naturaleza es más complejo. Existe en la cooperativa de ahorro y crédito áreas estratégicas, es decir, áreas con mayor peso que otras, incluso al realizar la encuesta y entrevista, podemos determinar áreas estratégicas con mayores dificultades como son: el área

financiera, operativa, el manejo de la liquidez y la rentabilidad. Con lo expuesto se pretende brindar alternativas de mejoramiento o de minimizar posibles riesgos en los procesos, lo cual en algunas áreas si se cumple en otras áreas por su naturaleza es más complejo. (p.164)

Sánchez (2015), en la investigación: Análisis de la administración de riesgos de la cartera de crédito y la liquidez, de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIMAS de la ciudad de Ambato:

Mediante la aplicación del método de Evaluación Financiero como el método CAMEL, y sus indicadores como los de eficiencia de capital, localización de los activos, la eficiencia de la gerencia, los resultados operativos y el manejo de la liquidez. Además se pudo determinar los activos líquidos, el resultado de los 4 tipos de cartera, capital de la entidad, como se ha ido manejando a través de este periodo, así como también el conocimiento de la administración actual de la gerencia y sus falencias, el objetivo principal es administrar el riesgo de cartera de crédito y su efecto en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS, además se determinaron indicadores de liquidez en lo referente a colocaciones, captaciones, las reservas mínimas de liquidez, y las reservas mínimas de activos, en lo referente a los productos financieros que la cooperativa ofrece al público, se determinaron productos que más han colocado y captado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS, con todo lo desarrollado en la presente investigación se obtuvieron resultados significativos que determinaron la disminución de la liquidez de la entidad, de esta manera la gerencia tendrá que tomar las medidas y los correctivos necesarios para mejorar, la estabilidad de la cooperativa y de este modo seguir operando y evitar la quiebra de la misma. Una vez concluido esta investigación se evidencia la mala segmentación, por ser una entidad denominada organización de Economía Popular y Solidaria, ubicada en el segmento 1, es decir que la entidad es sumamente pequeña con respecto al segmento que está ubicada. (p.164)

1.7 Marco teórico

1.7.1 Cooperativismo

Según Morán (2018): “El cooperativismo es un régimen económico social fundamentado en la creación de asociaciones económicas cooperativas en las que todos los órganos son favorecidos de la actividad de acuerdo al trabajo que contribuyen a la gestión de la cooperativa” (p.13).

Al respecto, Mogrovejo, Mora y Vanhuynegem (2012) manifiestan:

El cooperativismo ha sido interpretado y valorado de modos distintos a lo largo de su existencia, no solo porque cada época le ha impuesto condiciones para su desarrollo a partir de los modos particulares de inserción y de la valoración social de que es objeto en distintos contextos y culturas, sino porque es una entidad creada por la capacidad organizativa y participativa de la población para resolver problemas de trabajo, subsistencia y calidad de vida. El cooperativismo no nació históricamente para atender exclusivamente las necesidades de sus asociados y asociadas, también fue una respuesta popular ante las condiciones imperantes de un sistema excluyente e inequitativo existente en cada sociedad (p.32).

El cooperativismo es una forma de asociarse entre personas que buscan un bien común, para alcanzar objetivos en beneficio de todos los asociados considerando producir riqueza a través de medios económicos que ayuden a la producción, comercialización distribución de bienes o productos garantizando la ayuda mutua entre todos.

Según Vázquez (2014) menciona que la “Cooperación es el trabajo conjunto de dos o más personas para conseguir una finalidad común. El individuo solo no podía cumplir con éxito estas actividades y preciso juntarse con los demás, la necesidad dio origen a la sociedad, a la solidaridad, a la cooperación” (p.32).

Las necesidades que se presentan en un grupo de personas dan inicio al cooperativismo que busca el beneficio de todos sus asociados siendo equitativos con cada socio sin buscar intereses personales sino intereses de todo el grupo.

1.7.2 Evolución del sistema cooperativo

El sistema cooperativo nace con la finalidad de fomentar la cooperación entre personas que necesitan ayuda mutua. Vázquez (2014) al referirse al nacimiento del cooperativismo menciona:

El cooperativismo como doctrina social y económica nació en Inglaterra en 1844, durante la época de la llamada revolución industrial en Europa, que se inició a fines del siglo XVIII y que continuó hasta comienzos del siglo XIX. El sindicalismo y el cooperativismo fueron parte de las nuevas doctrinas, el sindicalismo utilizo para sus propósitos la confrontación entre patronos y obreros, el cooperativismo opto por utilizar el esfuerzo conjunto de los trabajadores para mejorar sus condiciones de vida (p.10-11).

De acuerdo a los antecedentes del cooperativismo, este nació por el abuso a los trabajadores, dio sus inicios en Europa en la revolución industrial, de esta manera se extendió por diferentes países, como Alemania, Francia y en otros países de Europa.

Así también se registra en Ecuador antecedentes históricos de cooperación como la minga.

1.7.3 Regulación, control y supervisión de las cooperativas

Se cuenta con organismos de control específicos para el sistema financiero cooperativista; la Ley de cooperativas está registrada con fecha 29 de agosto del 2001, con número de codificación 000, en el Registro oficial 400. El órgano de control es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que inició sus funciones el 5 de junio de 2012, como “una entidad técnica de supervisión y control que busca el desarrollo, estabilidad y correcto funcionamiento de las organizaciones de este importante Sector de la economía, así como el bienestar de sus integrantes y la comunidad en general.

1.7.4 Cooperativas

En el Art. 1 de la Ley de Cooperativas (2001), se define a las cooperativas así:

Art. 1.- Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros(p.1).

Vázquez (2014) describe a la cooperativa como “una asociación autónoma de personas que se han unido de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática” (p.36).

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidario (2018) define a las 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.10).

1.7.5 Evolución histórica de las cooperativas

Al tratar sobre la evolución de las cooperativas, Da Ros Giuseppina, (2007) manifiesta:

La cooperación en el Ecuador tiene una larga tradición histórica que se remonta a las épocas pre coloniales, cuando constituyó un factor importante para el desarrollo organizacional y cultural de su población. En efecto, en el antiguo Quito, hoy República del Ecuador, antes y después de la dominación de los incas y de la conquista de los españoles, existían formas de cooperación voluntaria de las colectividades agrarias para llevar a cabo obras de beneficio comunitario o de beneficio familiar, denominadas de diferentes maneras: minga, trabajo mancomunado, cambia manos, etc. (p, 250)

1.7.5.1 Orígenes y primeras manifestaciones

En Ecuador, según Da Ros (2007) menciona:

En los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano se pueden distinguir por lo menos tres etapas fundamentales:

- a) la primera se inicia aproximadamente en la última década del siglo XIX, cuando se crean -especialmente en Quito y Guayaquil- una serie de organizaciones artesanales y de ayuda mutua;*
- b) la segunda empieza a partir de 1937, año en el cual se dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos, modernizando su estructura productiva y administrativa, mediante la utilización del modelo cooperativista;*
- c) la tercera etapa comienza a mediados de los años sesenta con la expedición de la Ley de Reforma Agraria (en 1964) y de la nueva Ley de Cooperativas (en 1966). (p.251)*

1.7.5.2 La etapa mutual

Dentro del proceso evolutivo de las cooperativas se encuentra la etapa mutual. Según Da Ros (2007) indica:

Las primeras organizaciones mutuales que surgieron en el país, a fines del siglo XIX, se caracterizaron por ser entidades gremiales y multifuncionales, en la conformación de gran parte de las organizaciones mutualistas

guayaquileñas estuvieron involucrados sectores de la pequeña burguesía, vinculados al partido liberal, por un lado, y algunos inmigrantes anarquistas y socialistas(p.252).

1.7.5.3 El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, actual y perspectivas

El cooperativismo avanzó a pasos lentos desde sus primeros brotes mutualistas hasta su definitiva consolidación como sector reconocido de la economía nacional. De ahí que entre la fundación de la organización Asistencia Social “Sociedad Protectora del Obrero” (Guayaquil 1919), considerada la primera cooperativa del país, y la aparición de la segunda (la Caja de Ahorro y Cooperativa de Préstamos de la Federación Obrera de Chimborazo) pasaron alrededor de ocho años. En 1937, año de la promulgación de la primera Ley de Cooperativas, sólo existían seis organizaciones. (p.253)

1.7.6 Tipos de cooperativas

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidario (2018) en el artículo 23 respecto al tipo de cooperativas en Ecuador, señala: “Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: Producción, Consumo, Vivienda, Ahorro y crédito, Servicios”.

En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

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

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 de claratoria de propiedad horizontal; y, esos bienes se constituirán como patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantiene unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

Art. 28.- Cooperativas de servicios. - Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. (p.40).

1.7.7 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las Según el artículo 66 de las Ley de Cooperativas (2001), las “Cooperativas de ahorro y crédito son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas” (p.13).

En el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) se señala la naturaleza y objetivos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, estas son:

Art. 445.- Naturaleza y Objetivos.- Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 72-73).

Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones formadas ya sea por personas naturales o personas jurídicas que unen sus capitales en busca de satisfacer necesidades económicas – financieras a los socios con actividades de captación de dinero, otorgación de créditos entre otras actividades de intermediación monetaria.

1.7.7.1 Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS para el control de las cooperativas de ahorro y crédito se las ha subdivido en segmentos, dependiendo del valor de sus activos presentados en los estados financieros

Tomando como referencia las resoluciones de la Junta de Política Monetaria el artículo 1 de la Resolución N° 038-2015-F, “Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos” (p.2).

Tabla 1-1: Segmentación de las cooperativas

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

Fuente: SEPS (2015)

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Para la calificación de las cooperativas se considera el monto de los activos, de esta manera los controles de la SEPS van de acuerdo al segmento que la institución pertenece.

1.7.7.2 Clasificación de las cooperativas activas

Dentro de la clasificación de las cooperativas se encuentra dividida en 5 segmentos encontrando de esta manera en el segmento 1 un total de 32 cooperativas, en el segmento 2 un total de 40 cooperativas, en el segmento 3 encontramos un total de 79 cooperativas, así en el segmento 4 están un total de 174 de cooperativas y por último en el segmento 5 se encuentran 257 cooperativas dando un total de 582 cooperativas actualmente activas en el Ecuador.

En la tabla 2-1, se desglosa el número de cooperativas según el segmento al cual pertenecen.

Tabla 2-1: Clasificación de segmentos

SEGMENTO	NÚMERO
Segmento 1	32
Segmento 2	40
Segmento 3	79
Segmento 4	174
Segmento 5	257
Total	582

Fuente: SEPS 19/05/2019

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

En el artículo del diario El Universo, respecto al crecimiento de socios en el sector cooperativo, se menciona:

El número de usuarios de cooperativas se ha incrementado de forma notable en Ecuador. Cifras de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS) señalan que desde 2012 hasta febrero de 2019 los llamados ‘socios’ pasaron de 4,9 a 7,4 millones.

Y desde 2012 hasta diciembre de 2018 los activos de estas asociaciones pasaron de \$ 6.027 millones a \$ 14.011 millones. En cambio, las captaciones subieron de \$ 4.363 millones a \$ 11.172 millones, un incremento de más del 150%.

Estos indicadores positivos han vuelto competidores fuertes a las cooperativas dentro del sistema financiero ecuatoriano, sostiene que las personas sienten que en este tipo de organizaciones financieras es más fácil realizar créditos en comparación con los bancos. (p. 10).

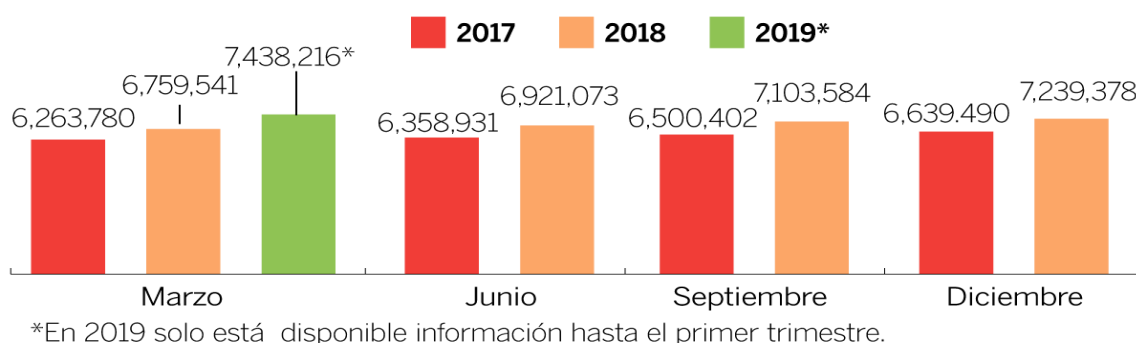


Gráfico 1-1: Evolución de Socios año 2019

Fuente: Diario El Universo

Ha sido tan fuerte el crecimiento de estas organizaciones que, si se excluye a los cinco bancos privados más grandes del país, los activos, la cartera de créditos y los depósitos del sistema financiero popular y solidario son mayores a los del sistema bancario. Sin embargo, para “aumentar la protección” al sistema financiero ecuatoriano el Fondo Monetario Internacional (FMI), como parte del acuerdo económico que llegó con el Gobierno Central, solicitó que se mejoren las regulaciones a las cooperativas de ahorro y crédito.



Gráfico 2-1: Mayores depositantes de las 5 COAC más reconocidas

Fuente: Diario El Universo

Dentro de los acuerdos que realiza el actual gobierno con el FMI se relaciona con el control excesivo de las instituciones cooperativas lo que permitirá que muchas de estas se cierren y que en el país quede un número limitado de instituciones financieras. Se puede determinar que estas nuevas reformas tienen sus pros y sus contras, en ciertas partes beneficia a las Cooperativas de segmentos mayores ya que ellos tienen un patrimonio alto para sobresalir en cualquier crisis a diferencia de las Cooperativas de segmento menor que tienen más control para determinar si sobresalen a pesar de los riesgos de mercado. Además, se prevé que varias instituciones por disposiciones de las SEPS este año serán cerradas, en ciertos casos perjudicando a los socios que sacan microcréditos ya que las cooperativas dan con mayor facilidad y menor interés que un banco.

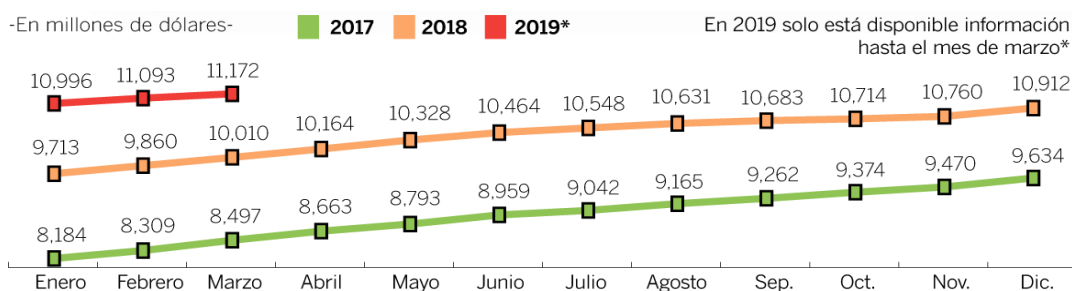


Gráfico 3-1: Captaciones en el Sistema Financiero

Fuente: Diario El Universo

En los cambios que plantea el FMI son reformar la regulación para tasas de interés y ciertos métodos para el manejo de una buena liquidez.

1.7.8 Ley de Economía Popular y Solidaria

El artículo 1 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) define a esta Ley así:

Art. 1.- Definición.- Para efectos de la presente Ley, se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en

relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (p. 9).

Si tomamos como referencia a los objetivos de la LOES podemos deducir los siguientes:

- ✓ Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país;
- ✓ Promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de la EPS;
- ✓ Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la EPS; Establecer mecanismos de rendición de cuentas de los directivos hacia los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria;
- ✓ Impulsar la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones, a diferencia de las actividades económicas privadas;
- ✓ Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector económico popular y solidario.
- ✓ Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad.

1.7.9 Evaluación del Control Interno

Según Estupiñán (2015), define al Control Interno como:

El plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla eficazmente según las directrices marcadas por la administración(p. 9).

Para Aguirre (2005), “El control interno como un conjunto de procedimientos, políticas, directrices y planes de organización los cuales tiene por objetivo asegurar una eficiencia, seguridad y orden en la gestión financiera, contable y administrativa de la empresa” (p.25).

Santillán (2009), por su parte, lo define como: “el proceso continuo e integrado, efectuado por la dirección de todo el personal de la empresa con el objetivo de proporcionar una garantía razonable para garantizar el cumplimiento de objetivos” (p.45).

El control interno es un proceso de verificación y evaluación que se realiza a las diferentes áreas de una empresa con el objetivo de precautelar la eficiencia y eficacia de las actividades que ayuden a la consecución de los objetivos empresariales.

Según Estupiñán (2015) este proceso es ejecutado por la “Junta directiva o Concejo de Administración de una entidad por su grupo directivo (Gerencia) y por el resto de personal, diseñado para proporcionarles seguridad razonable”, con el fin último de alcanzar tres objetivos principales:

1. Efectividad y eficiencia en las operaciones
2. Suficiencia y confiabilidad de la información financiera
3. Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. (p.10)

1.7.9.1 Control interno financiero

“El control interno financiero o contable, según Estupiñán (2015), comprende el plan de organización y los procedimientos y registros que conciernen a la custodia de los recursos, así como la verificación de la exactitud y confiabilidad de los registros e informes financieros” (p.9).

1.7.9.2 Objetivos del Control Interno

- ✓ Procesos operativos estén correctamente establecidos y evaluados por la directiva para verificar el cumplimiento de las actividades de la institución.
- ✓ Adecuada toma de decisiones por su directiva administrativa a fin de garantizar la ejecución de todas las actividades de la empresa.
- ✓ Si existe riesgos en la institución estos sean detectados a tiempo para aplicar los correctivos respectivos.

1.7.9.3 Metodología de control

La metodología de control es un proceso que realiza los directivos de una empresa para verificar su correcta ejecución de las actividades asignadas en los diferentes departamentos utilizando varios procedimientos que permitan obtener información de análisis.

Cómo métodos de evaluación del Control Interno se encuentran:

- ▶ **Método de cuestionario.** - Se debe elaborar preguntas dirigidas a los responsables de las distintas áreas de la cooperativa, donde obtendremos evidencia que nos ayuden a verificar si se cumple o no de manera correcta los controles establecidos.
- ▶ **Método narrativo.** - Consiste en describir con detalladamente los procedimientos más importantes del sistema de control interno, así como sus características y herramientas que a utilizar en las diferentes áreas.
- ▶ **Método de flujograma.** - Se realiza la estructura orgánica, los procedimientos y símbolos utilizados para describir procedimientos aplicados al control interno.

1.7.9.4 Evaluación COSO 1

El Control Interno COSO 1 está integrado por cinco componentes: ambiente de control; evaluación de riesgo; actividades de control; información y comunicación; y, actividades de supervisión.



Gráfico 4-1: Componentes del Coso I

Fuente: Técnicas de Aplicación COSO I (2004).

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Estupiñán (2015) describe a estos componentes de la siguiente manera:

- ▶ **Ambiente de Control.** - *Esta es la fundamentación para todos los otros componentes del control interno, suministrando disciplina y estructura. Incluye factores de integridad, valores éticos, y competencia del personal de la entidad.*

- ▶ **Evaluación de Riesgos.** - Cada entidad afronta una variedad de riesgos de origen interno y externo que deben ser valorados.
- ▶ **Actividades de Control.** - Son las políticas y procedimientos que ayudan a garantizar que se lleve a cabo la administración. Ello contribuye a garantizar que las acciones necesarias sean tomadas para direccionar el riesgo y ejecución de los objetivos de la entidad.
- ▶ **Información y Comunicación.** - La información pertinente debe ser identificada, capturada y comunicada en forma y estructuras de tiempo que faciliten a la gente cumplir sus responsabilidades.
- ▶ **Supervisión y Monitoreo.** - Un sistema de control interno necesita ser supervisado. Las actividades de supervisión que se desarrollan adecuadamente con evaluación separada o una combinación de las dos. (p.11)

1.7.10 Sistema Financiero Privado

Dentro del sistema financiero en Ecuador, se encuentra el sector privado. Chiriboga (2010) indica que el sistema financiero está “constituido bajo la forma de una sociedad anónima, a excepción de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para las viviendas y las cooperativas de ahorro y crédito que realizan transacciones monetarias y no monetarias” (p.22).

1.7.11 Estados Financieros

Con referente a las Normas de Contabilidad decimos que los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran el resultado de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han sido confiados.

Al observar la definición emitida por la NIC 1, se determina que los estados financieros son documentos que plasman la realidad económica – financiera de una entidad dentro de un período determinado, además constituyen la información sobre la cual el nivel directivo toma decisiones.

Según Estupiñán (2015) los estados financieros son:

Aquellos que se preparan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el ánimo principal de satisfacer el interés común del público en evaluar la capacidad del ente económico para generar flujos favorables de fondos, los cuales se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta. (p.51)

1.7.11.1 Importancia de los Estados Financieros

Baena (2014), al tratar los estados financieros indica:

La importancia en los estados financieros, es responsabilidad de los administradores, siendo un medio principal para facilitar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, clasificación y resumen final de los datos contables. (p. 27)

1.7.11.2 Clasificación de Estados Financieros

Según Estupiñán (2006), los estados financieros se dividen en básicos y consolidados, perteneciendo a esos grupos los siguientes estados financieros:

a) Balance General

Reporta la estructura de recursos de la empresa de sus principales y cantidades de activos, como de su estructura financiera de sus importantes cantidades de pasivos y capital, los que siempre deben estar en equilibrio bajo el principio de contabilidad de la partida doble: Activo = Pasivo + Capital. (p.52)

b) Estado de Resultados

Resume los resultados por ingresos y egresos operacionales de un ente económico durante un ejercicio o en periodos intermedios desde enero hasta la fecha intermedia; sus cuentas se cierran y se cancelan al final del periodo (p.52)

c) Estado de Cambios en el Patrimonio

Revela los cambios que ha experimentado el patrimonio en un ejercicio comparado con el año anterior por aumento o disminución de capital, reparto

de dividendos o participaciones, reservas, donaciones, mantenimiento, del patrimonio por efecto de la inflación, utilidades o pérdidas del ejercicio y valorizaciones por determinación de los valores actuales de propiedad, planta y equipo, así como de las inversiones permanentes. (p.52)

d) Estado de Flujos de Efectivo.

Presentar datos relevantes sobre las entradas y desembolsos de efectivo de un ciclo contable mostrando los flujos de efectivo de las operaciones, las inversiones a largo plazo realizadas y su forma de financiación, como sus nuevos aportes y reparto de dividendos, muestra separadamente las tres actividades básicas de una empresa: operativa, inversión, y financiación (p.57)

e) Notas a los Estados Financieros o Memoria Anual

También conocidas como memorias como el desglose del contenido de las cuentas anuales, que incluye una explicación más clara de los estados financieros incluyendo balance general, estado de resultados, cambios en el patrimonio y el estado de flujos del efectivo, así también explican los principios que se utilizaron en el desarrollo de la contabilidad (p.57).

1.7.12 Análisis Financiero Método CAMEL

El Banco Central del Ecuador (2015), al tratar la metodología para medir la vulnerabilidad financiera, menciona:

La metodología CAMELS es una de las metodologías off-site utilizada por la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED) y aplicada también en muchos países como modelo de alertas tempranas en la supervisión bancaria. Originalmente el método manejaba cinco áreas (CAMEL) y desde 1997 los supervisores bancarios agregaron un componente (S), buscando medir la sensibilidad al riesgo de mercado. Esta metodología permite medir, desde un enfoque cuantitativo ex-post, el riesgo global de una entidad financiera desde las perspectivas de suficiencia de capital (C, por capital adequacy), calidad de los activos (A, por asset quality), eficiencia de gestión micro-financiera (M, por management quality), rentabilidad (E, por earnings), riesgo de liquidez (L, por liquidity) y riesgo de mercado (S, por sensitivity to market risk) (p.8).

1.7.12.1 Diferencias entre el método CAMEL y el método PERLAS

Al realizar una comparación entre el método CAMEL y el método PERLAS, Chiriboga (2014) manifiesta:

El metodo CAMEL fue creado como una herramienta supervisora no como herramienta de administracion, la meta principal de CAMEL es proteger la solvencia de la institución y la seguridad de los depositos, el metodo perlas fue diseñado como herramienta de administracion y luego como herramienta de supervisión (p.146).

1.7.12.2 Importancia del método CAMEL

Según; Alemán (2012), el método CAMEL: se centra en el seguimiento de cinco componentes: “capital, calidad del activo, administración, ganancias y liquidez. El modelo CAMEL aporta una metodología de identificación de variables de corte económico, que caracteriza la”. (p.1).

1.7.12.3 Índices de aplicación del método CAMEL

Según el Banco Central del Ecuador (2015) en la Metodología para medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas condición de las instituciones financieras en un momento dado mediante un sistema de alertas tempranas, manifiesta:

El método CAMEL clasifica mediante una enumeración compuesta en un rating basado en cinco componentes claves, los cuales poseen una escala de 1 a 5. Estar en la posición 1 de la escala, es decir, la calificación más alta, indica un alto desempeño en el manejo del riesgo y rendimiento, mientras que la posición 5, la calificación más baja, indica débiles prácticas en cuanto a la gestión del riesgo y bajos rendimientos (p.9).

Para realizar esta calificación una vez que se ha realizado el cálculo de los indicadores se procede a realizar un análisis por categoría, se suma los números asignados para sacar un promedio y determinar en qué posición se encuentra la institución. Al respecto, Chiriboga, (2014) indica:

En base al cálculo de los indicadores calcular el percentil 20,40,60,80; ordenar los resultados obtenidos de las cinco categorías de manera ascendente, asignando el número “1” a las instituciones que ubican por debajo del percentil 20, el número “2” al grupo de instituciones por debajo del valor del percentil 40, en número “3” para entidades por debajo del percentil 60, el

número “4” para aquellas debajo del percentil 80, y el número “5” para aquellas por encima del percentil 80(p.168).

Tabla 3-1: Ratings CAMEL

ESCALA	DESCRIPCION
1	Buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación.
2	Cumple con las regulaciones, situación estable, amerita supervisión limitada
3	Existe debilidad en uno o más de sus componentes, prácticas insatisfactorias, bajo desempeño pero preocupación limitada de quiebra.
4	Graves deficiencias financieras, gestión inadecuada y necesidad de estrecha supervisión y la adopción de medidas correctivas
5	Condiciones y prácticas extremadamente inseguras. Deficiencias más allá del control de la gestión, quiebra altamente probable y asistencia financiera externa necesaria.

Fuente: Banco Central del Ecuador con base en información de FED, Metodología para Medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas (p.9)

a) Suficiencia de capital

Alemán (2012) menciona: que el uso de “indicadores del capital permite medir la solidez de una institución y en especial de las COAC y su posible capacidad para enfrentar cualquier catástrofe o riesgos naturales del giro del negocio y para soportar pérdidas futuras no anticipadas” (p.3).

Según el Banco Central del Ecuador (2015) este indicador:

Mide la capacidad que tiene una entidad financiera de mantener una adecuada relación entre el capital y los riesgos que tiene o que incurre. Indicadores adecuados de suficiencia de capital implicarían la capacidad de solventar y controlar ya sea una desvalorización de activos, u otros problemas generados por riesgos u otros factores no controlables como riesgos sistémicos. (p.8).

Chiriboga (2014) al respecto menciona: “El principal índice de solvencia que hace referencia a la relación entre el patrimonio constituido, activo y contingentes ponderados por riesgo, actualmente esta relación está definida en el país como mínimo en el 9%” (p.164).

Tabla 4-1: Índices de Suficiencia de Capital

INDICADOR	CÁLCULO
Índice de capitalización neta (C1)	Factor de capitalización / Factor de intermediación
Factor de capitalización	Patrimonio + Resultados / Activo promedio
Factor de intermediación	1 + (Activo improductivo bruto promedio/ Activo)
Cobertura patrimonial de activos improductivos (C2)	Cobertura patrimonial / Activo improductivo

Fuente: Seps y SB, Metodología para Medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas (p.10)

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

b) Activos

Los activos, según Alemán (2012), “constituyen los recursos económicos y de también líquidos con los cuales cuenta una COAC espera un beneficio de sus operaciones futuras. Por consiguiente, la evaluación de su composición y calidad se convierten en determinantes fundamentales para captar cualquier anomalía” (p.3).

Al tratar este indicador, el Banco Central del Ecuador (2015) manifiesta:

El análisis de la calidad de activos refleja la cantidad de riesgo existente y potencial asociado a las carteras de crédito y a la inversión; así como la capacidad de gestión para identificar, medir, monitorear y controlar el riesgo de crédito. La evaluación de la calidad de los activos debe considerar una adecuada constitución de provisiones para aquellos créditos que impliquen un mayor riesgo de caer en mora o impago (p.8).

Para Chiriboga (2014), “la cartera de créditos constituye el activo más importante de la mayor parte de instituciones financieras, este indicador evalúa su desempeño, pérdidas ocasionada por créditos malos, representan generalmente la razón más importante de la quiebra de una institución financiera”.

Tabla 5-1: Índices de Calidad de Activos

INDICADOR	CALCULO
Porcentaje de activos improductivos (A1)	Activos improductivos netos / total de los activos
Intermediación crediticia (A2)	Cartera vencida * Coeficiente de intermediación en cartera de crédito / Cartera bruta
Coeficiente de intermediación	Cartera bruta / Obligaciones con el público
Calidad de crédito (A3)	Cartera vencida / Cartera bruta
Cobertura crediticia (A4)	Provisiones / Cartera vencida

Fuente: Seps y SB, Metodología para Medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas (p.16)

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

c) Manejo – Gestión operativa

Alemán (2012) en su análisis sobre este indicador menciona: “La gestión administrativa se convierte en eje fundamental dentro del manejo de una COAC que de llevarse a cabo correctamente permite alcanzar mayores niveles de eficiencia, sostenibilidad y crecimiento, al igual que genera una mejor rentabilidad” (p.3).

El indicador sobre manejo gestión operativa, según el Banco Central del Ecuador (2015):

Considera y evalúa la capacidad que tiene una entidad financiera para medir, identificar y controlar los riesgos asociados a las actividades de la misma. Mide los niveles de exposición al riesgo y busca asegurar el que se hayan establecido apropiadas políticas, procedimientos y prácticas, las cuales, dependiendo de la naturaleza y el alcance de las actividades de la entidad, deberán hacer frente a algunos de los siguientes riesgos: de crédito, de mercado, de operación o transacción, de reputación, estratégicos, de cumplimiento, legales, de liquidez, entre otros (p.8).

Por su parte, Chiriboga (2014) menciona que el objetivo de este indicador es “medir la capacidad de manejo o gestión: involucra aspectos vinculados con el cumplimiento de regulaciones financieras, políticas y sistemas de control interno de la entidad, reflejados en los campos: administrativos financiero y productivo” (p.165).

Tabla 6-1: Índices de la Gestión Operativa

INDICADOR	CÁLCULO
Grado de absorción del margen financiero (M1)	Gastos operativos / Margen bruto financiero
Eficiencia Operativa (M2)	Gastos Operativos / Activo promedio
Manejo Administrativo (M3)	Activo Productivo / Pasivo con costo

Fuente: Seps y SB, Metodología para Medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas (p.17)

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

d) Ganancias / Resultados Operativos

Alemán (2012) expresa que el objetivo de cualquier institución dentro del sistema financiero es la obtención de ganancias. “Las utilidades evidencian el buen manejo en de las empresas al igual que una perdida evidencia algún tipo de ineficiencia dentro de la institución, en el caso de las COAC, esto no aplica ya que ellas tienen un pensamiento diferente en de ayuda a los socios” (p.4).

Este indicador, según el Banco Central del Ecuador (2015) muestra:

La evaluación de la rentabilidad está asociada con el potencial que tiene una entidad para generar utilidades, el rendimiento de los activos, el equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados, así como con conceptos tales como el retorno de la inversión. Este componente no solo debe reflejar la cantidad y la tendencia de los ingresos, sino también los factores que pueden afectar a la sostenibilidad o la calidad de las ganancias.
(p.9)

Para Chiriboga (2014) esta relación: “Refleja la capacidad para generar ganancias, y/o cubrir perdidas ocasionadas en la institucion, es importante determinar la procedencia de los resultados operativos, debiendo ser considerados despues de haber evaluados y deducidos niveles adecuados de provisiones, depreciaciones y reparto de dividendos” (p.166).

Tabla 7-1: Índice de Ganancias

INDICADOR	CÁLCULO
ROA (E1)	Rentabilidad / Activos promedio
ROA operativo (E2)	Utilidad operativa / Activo promedio
ROE (E3)	Rendimiento / Patrimonio promedio
Eficiencia del negocio (E4)	Ingresos ordinarios / Activo promedio
Margen spread tasas (E5)	(Ingresos ordinarios excluidos servicios - Costo del pasivo) / Pasivo con costo promedio

Fuente: Seps y SB, Metodología para Medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas (p.18)

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

e) Liquidez

La liquidez, según Alemán (2012),

Es una de las principales variables dentro de una institución del sector financiero y dentro de éstas las COACEs importante tenerla en monitoreo ya que tiene una demanda constante de los clientes (socios), y siempre debe existir ya que puede crear especulación por parte de los socios o clientes. La necesidad de liquidez de los depositantes suele aumentarse en épocas anteriores a las crisis, desencadenando corridas bancarias que debilitan la entidad, incluso hasta su quiebra” (p.4).

En el análisis realizado por el Banco Central del Ecuador (2012), se indica:

Este análisis busca identificar que una entidad sea capaz de mantener un nivel de liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna y cumplir las necesidades bancarias de sus clientes. Las prácticas deben reflejar la capacidad de la entidad para gestionar los cambios no planificados en las fuentes de financiamiento, así como reaccionar a los cambios en las condiciones del mercado que afectan a la capacidad de liquidar rápidamente activos con una mínima pérdida (p.9).

Por su parte, Chiriboga (2014) expresa que “los descalses de liquidez ocurre cuando existe diferencia entre el plazo de vencimiento de los activos y pasivos, provoca problemas de flujo de caja cuando la cobrabilidad de los activos disminuye y/o la tasa de los pasivos se reduce” (p.165).

Tabla 8-1: Índices de Liquidez

INDICADOR	CÁLCULO
Índice de liquidez (L1)	Activos líquidos a 90 días / Pasivos exigibles
Índice de liquidez ajustada (L2)	Activos líquidos a 90 días / Obligaciones con el público
Índice de liquidez inmediata (L3)	Fondos disponibles / Depósitos a corto plazo

Fuente: Seps y SB, Metodología para Medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas (p.18)

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Todos los indicadores relacionados con la liquidez buscan identificar la capacidad de la institución para responder por sus compromisos financieros a corto plazo. El nivel de vulnerabilidad que tenga depende directamente del equilibrio que existe entre el vencimiento de sus activos y pasivos con exigibilidad dentro de 90 días, así como el riesgo de calce y de las tasas de interés.

En cualquiera de los indicadores del método CAMEL, para la aplicación de sus fórmulas será necesario considerar lo siguiente:

- Los valores promedios se obtienen sumando los valores de las cuentas detalladas del mes del año en curso con los del mes de diciembre del año precedente. Este total se divide para dos.
- Los datos analizados se refieren a dividir el resultado de la cuenta obtenida de la sumatoria de cuentas para el número del mes y multiplicarlo por 12. Ejemplo: si el saldo final de la sumatoria en el mes de mayo es 100, se deberá dividir para 5 y multiplicar por 12.

1.8 Idea a defender

La utilización del método CAMEL evalúa el cumplimiento de la gestión financiera de las actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I. S LTDA del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo periodo.2018.

CAPÍTULO II: MARCO METODOLÓGICO

2.1 Modalidad

El presente trabajo de titulación se realizó mediante el uso de métodos, técnicas e instrumentos de investigación que ayudaron al desarrollo de la evaluación a la gestión financiera mediante el método CAMEL a la cooperativa de ahorro y crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. Ltda. del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, período 2018; enfocando los resultados a mejorar la eficiencia de las actividades financieras.

2.2 Enfoque de investigación

En el enfoque de la presente investigación, no tiene un análisis estadístico por lo tanto se determinó una modalidad cualitativa.

2.3 Nivel de investigación

- ▶ **Exploratorio.** - (Bernal, 2010) señala que “este nivel de investigación ayuda a recolectar información con el objeto de estudio mediante un diagnóstico del problema”. (p.120)
- ▶ **Descriptivo.** - (Bernal, 2010) manifiesta que la investigación descriptiva es “aquella que reseña las características o los rasgos de la situación o del fenómeno objeto de estudio. La realización de este tipo de investigación se soporta principalmente en técnicas como la encuesta, la entrevista, la observación y la revisión documental.”. (p.122)

Identificado el problema de la cooperativa se describió las actividades y procedimientos utilizados en las diversas unidades administrativas y financieras, en lo que concierne a registros contables que lleva la COAC y la información proveniente de ellas y que se presentaron en los respectivos estados financieros.

2.4 Diseño de investigación

2.4.1 Métodos de investigación

El método utilizado fue el analítico; Este método permite conocer la realidad exacta de la Cooperativa, mediante la realización de análisis de las cuentas que conforman los Estados Financieros, correspondiente a un periodo y determinar si su comportamiento fue adecuado.

En la presente investigación se tomó la información financiera de la COAC P.A.I.S. Ltda. para analizarla utilizando la metodología CAMELS con la finalidad de determinar la eficiencia de la gestión financiera durante el año 2018.

2.4.2 Técnicas de investigación

En la investigación se utilizó dos técnicas: observación y encuesta.

- ▶ **Observación.** - Bernal (2010) indica que el propósito de la observación es “percibir el comportamiento del objeto de estudio para acumular datos, identificar y seleccionar los hechos significativos y determinar las instancias empíricas relevantes para la reconstrucción y explicación de los fenómenos” (p.115).

La observación tuvo como finalidad complementar, confrontar y verificar los estudios que se hayan realizado conforme a la investigación documental. Es la constatación presencial de las operaciones en el lugar de hecho, la cual se aplicará en la COAC P.A.I.S. Ltda.

- ▶ **Encuesta.** - Este instrumento, según Tamayo (2008) menciona, “se caracteriza por poder ser aplicada en forma colectiva, es un instrumento que se presta a métodos cuantitativos, se compone de preguntas cerradas, es muy estructurada o estandarizada” (p. 58).

Se aplicó la encuesta a los empleados de la cooperativa a fin de recopilar información sobre el control interno que se realiza a las actividades de la COAC P.A.I.S. Ltda.

2.4.3 Instrumentos de investigación

Cada técnica utiliza un instrumento de investigación específico; en este caso se usó la ficha para el registro de documentos

Documental. - Muñoz (2015) manifiesta “aquella que se emplea escrita o recogida y guardada por cualquier otro medio, es decir, todo tipo de documentos: libros, publicaciones periódicas, materiales grabados por cualquier medio (voz, imágenes, datos), entre otras recopiladas por otras personas” (p.40).

Son todos los documentos fuente que serán proporcionados por la COAC, de los cuales se extraerán datos relevantes para poder realizar la evaluación del sistema financiero.

2.5 Tipo de estudio.

Observacional. - Muñoz (2015) señala “Este tipo de investigación permitirá tener un conocimiento de la empresa, para observar y constatar de forma directa todos los procesos que se ve reflejado en el sistema financiero” (p.40).

Retrospectivo. - Será retrospectivo debido a que la evaluación se realizará en base a hechos pasados con la finalidad de medir el grado de eficiencia y eficacia con que se ha visto el sistema financiero.

Transversal. - La investigación será de tipo transversal porque se realiza una sola medición de la variable de estudio.

2.6 Población y muestra

2.6.1 Población

La población para el presente trabajo de investigación está conformada por:

Tabla 1-2: Población

PERSONAL	POBLACIÓN
Gerente General	1
Contador	1
Consejo Administrativo	5
Consejo de Vigilancia	3
Personal COAC	4
Total	14

Fuente: COAC P.A.I.S LTDA.

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

2.6.2 Muestra

Para la presente investigación no se requiere obtener un muestreo, por lo que la investigación se trata de un análisis de los Estados Financieros de la cooperativa P.A.I.S. Ltda.

CAPÍTULO III: MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

3.1 Resultados de la evaluación del control interno

MATRIZ DE PONDERACIÓN COMPONENTE N° 1: AMBIENTE DE CONTROL

Tabla 1-3: Ambiente de Control

N°	PREGUNTAS	POND.	CALIF.
INTEGRIDAD Y VALORES ETICOS			
1	¿Tiene la Cooperativa un código de ética?	10	7
2	¿El código de ética ha sido notificado formalmente a todos los integrantes de la Cooperativa y se ha verificado su comprensión?	10	6
3	¿Los funcionarios se comportan de acuerdo a las reglas de conducta definidas en la Cooperativa?	10	8
4	¿Los reconocimientos y promociones son exclusivamente por logros y desempeños?	10	8
ATMÓSFERA CONFIANZA MUTUA			
1	¿Se fomenta en la Cooperativa una actitud de confianza entre los empleados y los niveles directivos?	10	9
COMPETENCIA PROFESIONAL			
1	¿Se analiza los conocimientos y habilidades requeridos para realizar los trabajos adecuadamente?	10	8
2	¿La Cooperativa se preocupa por la formación profesional de los funcionarios?	10	8
3	¿Los funcionarios tienen deseo de superación para contribuir con la cooperativa?	10	9
4	¿Existe un plan de capacitación anual que contribuya al mantenimiento y mejoramiento de las competencias de los funcionarios?	10	8
FILOSOFÍA Y ESTILO DE DIRECCIÓN			
1	¿Existen delegación de autoridad y responsabilidad en la Cooperativa?	10	8
2	¿Las decisiones sustantivas de la Cooperativa se toman luego de que se ha realizado un cuidadoso análisis de los riesgos asumidos?	10	7
3	¿Se utiliza el plan operativo como una herramienta de control para la Unidad?	10	8
MISIÓN, OBJETIVOS Y POLÍTICAS			
1	¿Tiene la Cooperativa un plan de organización (Estratégico)?	10	8
2	¿La misión, visión, objetivos es consistente para el desarrollo de la unidad?	10	8
3	¿Existe un manual para el reclutamiento del personal que lo aplica?	10	8

ASIGNACIÓN DE AUTORIDAD Y RESPONSABILIDAD			
1	¿Se realiza la delegación de autoridad en base al desenvolvimiento de cada individuo?	10	9
2	¿Existe políticas que describan las prácticas apropiadas para la asignación de autoridad?	10	7
3	¿Hay una clara definición de responsabilidad y las mismas son adecuadamente conocidas por los responsables de los cargos?	10	7
TOTAL		180	141

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Calificación confianza

$$CF = \frac{CT}{PT} * 100$$

$$CF = \frac{141}{180} * 100$$

$CF = 78,33\%$ **Tabla 2-3: Nivel de confianza ambiente de control**

NIVEL DE RIESGO		
ALTO	MEDIO	BAJO
5% - 50%	51% - 70%	71% - 95%
BAJO	MEDIO	ALTO
NIVEL DE CONFIANZA		

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Interpretación

Al realizar el cuestionario de control interno del componente Ambiente de Control a la C.O.A.C. P.A.I.S LTDA. se determinó un NIVEL DE CONFIANZA alto con un 78,33 % referente a que la C.O.A.C otorga reconocimientos y promociones como incentivos así también la COAC se preocupa por la formación profesional de los funcionarios contribuyendo al deseo de superación de los funcionarios. Se presenta un NIVEL DE RIESGO bajo con un 21,67% debido a que la COAC tiene establecido un código de ética que no ha sido notificado formalmente a todos los empleados y por lo mismo no todos los empleados se comportan de acuerdo a los códigos de conducta.

MATRIZ DE PONDERACIÓN COMPONENTE N° 2: EVALUACIÓN DE RIESGOS

Tabla 3-3: Evaluación de riesgos

N°	PREGUNTAS	POND.	CAL.
MISIÓN, OBJETIVO Y POLÍTICAS			
1	¿La misión, visión de la Cooperativa es conocida y comprendida por la dirección y los funcionarios de la misma?	10	8
2	¿Los objetivos definidos para la unidad son concordantes con la misión definida?	10	8
3	¿Existe una definición adecuada de políticas por parte de la dirección para alcanzar los objetivos?	10	9
IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS			
1	¿Se encuentran identificados los riesgos internos como externos, que podrían interferir en que los objetivos sean cumplidos?	10	9
2	¿Existen mecanismos definidos para la identificación de riesgos internos y los mismos funcionan adecuadamente?	10	8
3	¿Existe un plan de mitigación de riesgos continuos?	10	6
MANEJO DEL CAMBIO			
1	¿Se ha determinado sistemas de información que capturen, procesen y reporten información sobre hechos que identifiquen cambios?	10	6
2	¿Se le comunica al personal sobre los riesgos posibles que puedan afectar a la unidad?	10	9
3	¿Existe algún mecanismo para anticipar a los cambios que puedan afectar a la unidad?	10	8
	TOTAL	90	71

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Calificación confianza

$$CF = \frac{CT}{PT} * 100$$

$$CF = \frac{71}{90} * 100$$

$$CF = 78,88\%$$

Tabla 4-3: Nivel de confianza evaluación de riesgos

NIVEL DE RIESGO

ALTO	MEDIO	BAJO
5% - 50%	51% - 70%	71% - 95%
BAJO	MEDIO	ALTO
NIVEL DE CONFIANZA		

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Interpretación

Se realizó el cuestionario de control interno del componente Evaluación de Riesgos a la C.O.A.C. P.A.I.S LTDA. se determinó un NIVEL DE CONFIANZA alto con un 78,88 % lo que indica que la C.O.A.C tiene establecidas políticas para alcanzar la dirección hacia los objetivos, tiene establecida la misión, visión que está comprendida por la mayoría de los empleados, así también la alta dirección comunica al personal sobre los riesgos posibles que pueden afectar a la entidad. Se presenta un NIVEL DE RIESGO bajo con un 21,12% debido a que la COAC tiene una deficiencia en el plan de mitigación de riesgos continuos, y no se ha determinado sistemas de información sobre hechos que identifiquen cambios por lo tanto no está existe un mecanismo adecuado para anticipar los cambios que afectan a la organización.

MATRIZ DE PONDERACIÓN COMPONENTE N° 3: ACTIVIDADES DE CONTROL

Tabla 5-3: Actividades de Control

N°	PREGUNTAS	POND	CAL
IDENTIFICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS DE CONTROL			
1	¿Las tareas y responsabilidades relacionadas al tratamiento, autorización, registro y revisión de las transacciones las realizan personas distintas?	10	8
2	¿La documentación sobre transacciones y hechos significativos es exacta y completa?	10	9
3	¿Los procedimientos existentes son comprendidos por todos los funcionarios involucrados?	10	8
COORDINACIÓN ENTRE ÁREAS			
1	¿Cada área opera coordinada e interrelacionada con las otras áreas de la unidad?	10	9
2	¿Existe un flujo de información adecuado entre las distintas áreas de la unidad?	10	8
3	¿Los funcionarios son conscientes de cómo impactan sus acciones en la unidad en su conjunto?	10	7
REGISTRO ADECUADO DE LAS TRANSACCIONES			
1	¿Las operaciones económicas de ingreso y egreso se registran en tiempo y forma adecuada?	10	9
2	¿Los procedimientos de control aseguran que solo las personas autorizadas tengan acceso a los registros y datos de la entidad?	10	7
3	¿Existen políticas de revisión periódica en que guardan los bienes inmuebles?	10	7
4	¿Se realizan controles periódicos entre los recursos existentes y los saldos que arrojan los registros (arqueos, conciliaciones, recuentos físicos)?	10	8
MANUALES DE PROCEDIMIENTOS			
1	¿Considera que los procedimientos existentes son los adecuados ante la necesidad de la unidad?	10	8
2	¿Existen manuales de procedimientos para llevar a cabo los procesos sustantivos de su unidad?	10	9
3	¿Se definen de manera clara y precisa las funciones y objetivos en el manual de procedimientos, a través de flujogramas, listado de actividades, descripciones por puesto, etc.?	10	8
TOTAL		130	105

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Calificación confianza

$$CF = \frac{CT}{PT} * 100$$

$$CF = \frac{105}{130} * 100$$

$$CF = 81,53 \%$$

Tabla 6-3: Nivel de confianza actividades de control

NIVEL DE RIESGO		
ALTO	MEDIO	BAJO
5% - 50%	51% - 70%	71% - 95%
BAJO	MEDIO	ALTO
NIVEL DE CONFIANZA		

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Interpretación

Se realizó el cuestionario de control interno al componente Actividades de Control a la C.O.A.C. P.A.I.S LTDA. Se determinó un NIVEL DE CONFIANZA Alto con un 81,53 % lo que indica que la C.O.A.C tiene que aprovechar las fortalezas como la documentación es exacta y completa así también las operaciones coordinadas entre distintas áreas, así la existencia de manuales de procedimientos adecuados. Se presenta un NIVEL DE RIESGO bajo con un 18,47% debido a que la COAC tiene una deficiencia, los empleados no están conscientes de como impactan sus acciones en la organización, así como no existe procedimientos de control para el acceso a registros y datos solo a personas autorizadas y su falta de práctica de políticas en la revisión periódica de los bienes inmuebles guardados.

MATRIZ DE PONDERACIÓN

COMPONENTE N° 4: INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

Tabla 7-3: Información y Comunicación

N°	PREGUNTAS	POND	CAL
----	-----------	------	-----

CALIDAD DE LA INFORMACIÓN			
1	¿La información interna y externa generada por la Unidad es remitida previamente a los niveles correspondientes para su aprobación?	10	7
2	¿El contenido de la información es el apropiado y confiable?	10	8
3	¿Se utiliza reportes para brindar información en los distintos niveles de la entidad?	10	8
SISTEMA DE INFORMACIÓN			
1	¿Posee la unidad un software confiable para el registro y resguardo de la información?	10	9
2	¿El sistema cuenta con medidas de seguridad que alcancen a las entradas, procesos, almacenamiento y salida de datos?	10	8
3	¿El sistema ayuda a registrar, supervisar acciones y eventos en el momento de su ocurrencia?	10	9
4	¿El acceso a los módulos y utilización del sistema es limitado solo a personas autorizadas?	10	8
5	¿El personal conoce todas las aplicaciones y el manejo el sistema?	10	8
COMUNICACIÓN			
1	¿La información que recibe todo el personal son comunicados con claridad, efectividad y responsabilidad?	10	7
2	¿Existen canales de comunicación abiertos de abajo hacia arriba?	10	7
3	¿La coordinación del área de nivelación y admisión mantiene comunicación con el nivel directivo sobre el desempeño?	10	8
4	¿Se comunica aspectos relevantes del control interno de la Cooperativa?	10	6
	TOTAL	120	93

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Calificación confianza

$$CF = \frac{CT}{PT} * 100$$

$$CF = \frac{93}{120} * 100$$

Tabla 8-3: Nivel de confianza información y comunicación

NIVEL DE RIESGO		
ALTO	MEDIO	BAJO
5% - 50%	51% - 70%	71% - 95%
BAJO	MEDIO	ALTO

NIVEL DE CONFIANZA

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Interpretación

Al realizar el cuestionario de control interno al componente Información y Comunicación a la C.O.A.C. P.A.I.S LTDA. se determinó un NIVEL DE CONFIANZA Alto del 77,5 % lo que indica que la institución posee un software confiable para el registro y resguardo de la información, así como el sistema ayuda a registrar supervisar acciones al momento de su ocurrencia y la coordinación del área de nivelación y admisión mantiene comunicación con el nivel directivo, así también presenta un NIVEL DE RIESGO bajo con un 22,5% debido a que la información interna y externa no es remitida a los niveles correspondientes, por lo que la falta de comunicación de aspectos relevantes al control interno no son recibidos por los empleados con claridad, efectividad, y responsabilidad.

MATRIZ DE PONDERACIÓN COMPONENTE N° 5: SUPERVISIÓN Y MONITOREO

Tabla 9-3: Supervisión y Monitoreo

N°	PREGUNTAS	POND	CALF
-----------	------------------	-------------	-------------

ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN Y MONITOREO			
1	¿Se supervisa al personal en las actividades encomendadas en el momento que desempeñan?	10	6
2	¿Se supervisa la mejora de los sistemas de información en la Cooperativa?	10	6
3	¿Las irregularidades en un proceso son comunicadas al director de la Cooperativa?	10	5
4	¿Se ha realizado auditoría de gestión como mecanismo para evaluar el nivel de gestión y cumplimiento de los objetivos institucionales?	10	0
REPORTE DE DEFICIENCIAS			
1	¿Se considera los informes provenientes de fuentes externas para valorar y mejorar el sistema de control interno?	10	7
2	¿Se efectúa un seguimiento de cumplimiento a las recomendaciones que permita superar las deficiencias?	10	8
3	¿Se comunican los hallazgos de deficiencias a los superiores inmediatos?	10	8
TOTAL		70	40

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Calificación confianza

$$CF = \frac{CT}{PT} * 100$$

$$CF = \frac{40}{70} * 100$$

$$CF = 57,14 \%$$

Tabla 10-3: Nivel de confianza supervisión y monitoreo

NIVEL DE RIESGO		
ALTO	MEDIO	BAJO
5% - 50%	51% - 70%	71% - 95%
BAJO	MEDIO	ALTO
NIVEL DE CONFIANZA		

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Interpretación

Una vez analizado el cuestionario de CONTROL INTERNO del componente Supervisión y Monitoreo a la C.O.A.C. P.A.I.S LTDA. se determinó un NIVEL DE CONFIANZA medio de

57,14 % lo que indica que la institución debe mejorar sus canales de comunicación, se considera informes para valorar y mejorar el sistema de control interno, así como se efectúa un seguimiento al nivel de cumplimiento para mejorar deficiencias mismo que los hallazgos son comunicados a los organismos de control se encuentra en un NIVEL DE RIESGO medio con un 42,86% debido a la falta de supervisión de las actividades en el momento que se realizan, falta de supervisión de los sistemas de información como deficiencia no existe monitoreo de las actividades.

MATRIZ DE PONDERACIÓN CONSOLIDADO COMPONENTES DEL CONTROL INTERNO

Tabla 11-3: Evaluación componentes del Control Interno

Nº	COMPONENTE	CONFIANZA	RIESGO
1	AMBIENTE DE CONTROL	78,33	21,67
2	EVALUACIÓN DE RIESGOS	78,88	21,12
3	ACTIVIDADES DE CONTROL	81,53	18,47
4	INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	77,5	22,5
5	SUPERVISIÓN Y MONITOREO	57,14	42,86
	TOTAL	373,38	126,62

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

$$NC = 373,38 / 5$$

$$NC = 74,68$$

$$NR = 24,32$$

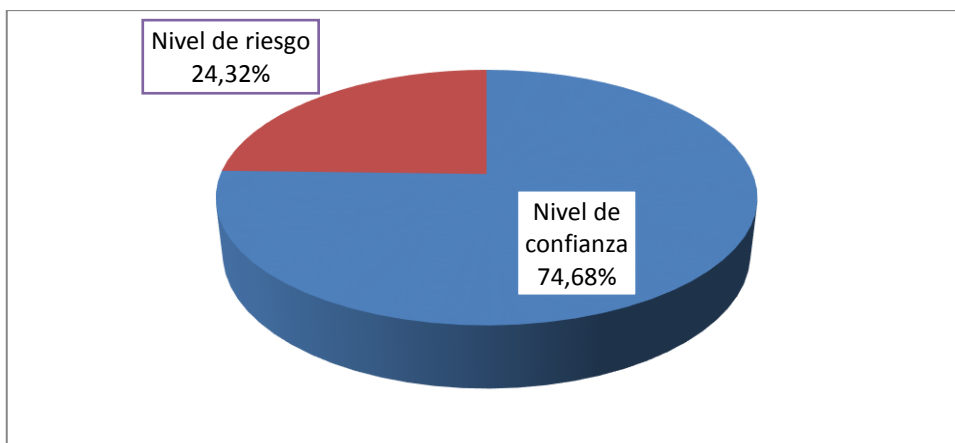


Gráfico 1-3: Nivel de riesgo y confianza del Control Interno

Fuente: Cuestionario de control interno

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

Interpretación:

Realizado la Evaluación al Control Interno a la cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. Ltda. se determinó que de la institución presenta un nivel de confianza del 74.68% frente a un 25.32 % de riesgo. Los componentes con mayores desviaciones son Comunicación, Supervisión y monitoreo, lo que implica que se debe mejorar el control en estas áreas, con el propósito de fin de minimizar las deficiencias y mitigar errores para de esta manera alcanzar los objetivos planteados por la C.O.A.C. considerando la misión y visión de la misma. Cabe recalcar que esto no excluye revisar los problemas de control en las otras áreas.

Hallazgos

De la evaluación de control interno realizada a la Cooperativa se pudo determinar deficiencias en las distintas áreas dando como resultado los siguientes hallazgos:

1. La cooperativa cuenta con un código de ética el mismo que no ha sido notificado ni tampoco socializado de manera formal a todos los empleados.
2. No existe un plan de mitigación en caso de riesgos.
3. El sistema de información no es el más adecuado para la identificación de cambios en la institución.

4. No todos los funcionarios están conscientes de cómo influyen sus actitudes y acciones en la entidad.
5. Los procedimientos de control no aseguran en su totalidad que las personas autorizadas tengan acceso a los registros y datos de la entidad.
6. Existe deficiencia en la comunicación de la información que recibe todo el personal.
7. Los canales de comunicación están abiertos de abajo hacia arriba, pero muchos de los empleados no lo hacen uso.
8. Existe un déficit de comunicación en las actividades de control interno en la institución.
9. No existe comunicación eficiente en las irregularidades de la cooperativa.
10. No existe una supervisión constante en los sistemas de información que utiliza la cooperativa.

3.2 Verificación de la idea a defender

Se analizó la información financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. Ltda., correspondiente al año 2018 utilizando el método CAMEL, los resultados globales permitieron evaluar el cumplimiento de las diferentes actividades que tienen que realizarse dentro de la gestión financiera, la cual presenta un riesgo de 0,7381, es decir aproximadamente 1, que según la escala establecida para este método muestra que existe el desempeño financiero es bueno sin que exista motivo de preocupación.

3.3 Propuesta

3.3.1 Título

Evaluación a la gestión financiera a través del Método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S.” Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, período 2018.

3.3.2 Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S.” Ltda.

3.3.2.1 Reseña Histórica

La idea de su creación nació en enero del 2010 con el propósito de juntar a todas las personas migrantes de la provincia de Chimborazo que se encuentran en todas las ciudades del país y se

dedican en su mayoría al negocio informal; la iniciativa fue del Sr. Bayron Pinda, quien con la experiencia adquirida en sus funciones como contador de algunas cooperativas ve la necesidad de formar la pre cooperativa que inicialmente se llamó Chimborazo y se comienzan a agrupar todos los chimboracenses que viven en la ciudad de Riobamba y Ambato con el único propósito de mejorar la calidad de vida a través del cooperativismo. Con aportes iniciales de 50 dólares mensuales se dieron préstamos de hasta 200,00 USD para el negocio informal. Conforme se realizaban los trámites correspondientes para adquirir la personería jurídica se decide cambiar al nombre a Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. Ltda.

El 22 de octubre del 2010 se otorga el acuerdo ministerial 0081 y en noviembre del mismo año se realiza la asamblea general de socios y se decide buscar un local para empezar la atención a toda la ciudadanía; siendo el 26 de enero del 2011 cuando la COAC P.A.I.S. Ltda., el día histórico de su apertura.

La COAC P.A.I.S. Ltda., busca ofrecer en estos tiempos modernos un servicio orientado a satisfacer las necesidades de créditos ahorros, inversión, educación, proyectos, servicios, que cada vez son mayores debido al incremento de la población y con esto sus necesidades financieras. Se encuentra ubicada en la provincia de Chimborazo, del cantón Riobamba en las calles Espejo 30-33 y Nueva York.

En la actualidad la Cooperativa de Ahorro y Crédito P.A.I.S. Ltda., supera el millón de dólares con respecto al patrimonio, su principal concentración se encuentra en la cartera de créditos con \$ 1'010.071,84 USD.

3.3.2.2 Objetivos

- Mantener un crecimiento sostenible a través de la mejora continua
- Liderar el mercado Cooperativista de la Provincia de CHIMBORAZO garantizando la confianza de los socios en forma oportuna y adecuada.
- Cumplir con las disposiciones legales a las cuales está sujeta la institución a través de las diferentes dependencias autorizadas.

3.3.2.3 Misión

Proveer de Productos y Servicio micro financieros que permitan ir en un constante crecimiento satisfaciendo las expectativas de todos nuestros socios y clientes.

3.3.2.4 *Visión*

Consolidarnos en el mercado nacional incorporando productos y servicios micro financiero de manera confiable, solida, segura y flexible contribuyendo con el mejoramiento de nuestros socios y clientes.

3.3.2.5 *Organización de la COAC P.A.I.S. Ltda.*

ASAMBLEA GENERAL DE SOCIOS

- Reformar los estatutos
- Elegir representantes

AUDITORIA EXTERNA

- Realizar exámenes de los Estados Financieros y emitir informes.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- Sancionar a los que infringen la ley
- Promover la inversión

CONSEJO DE VIGILANCIA

- Supervisar el movimiento económico
- Emitir un criterio sobre los balances

GERENCIA

- Representación legal
- Planificar, organizar, controlar
- Toma de decisiones

Su estructura se observa en el siguiente gráfico:

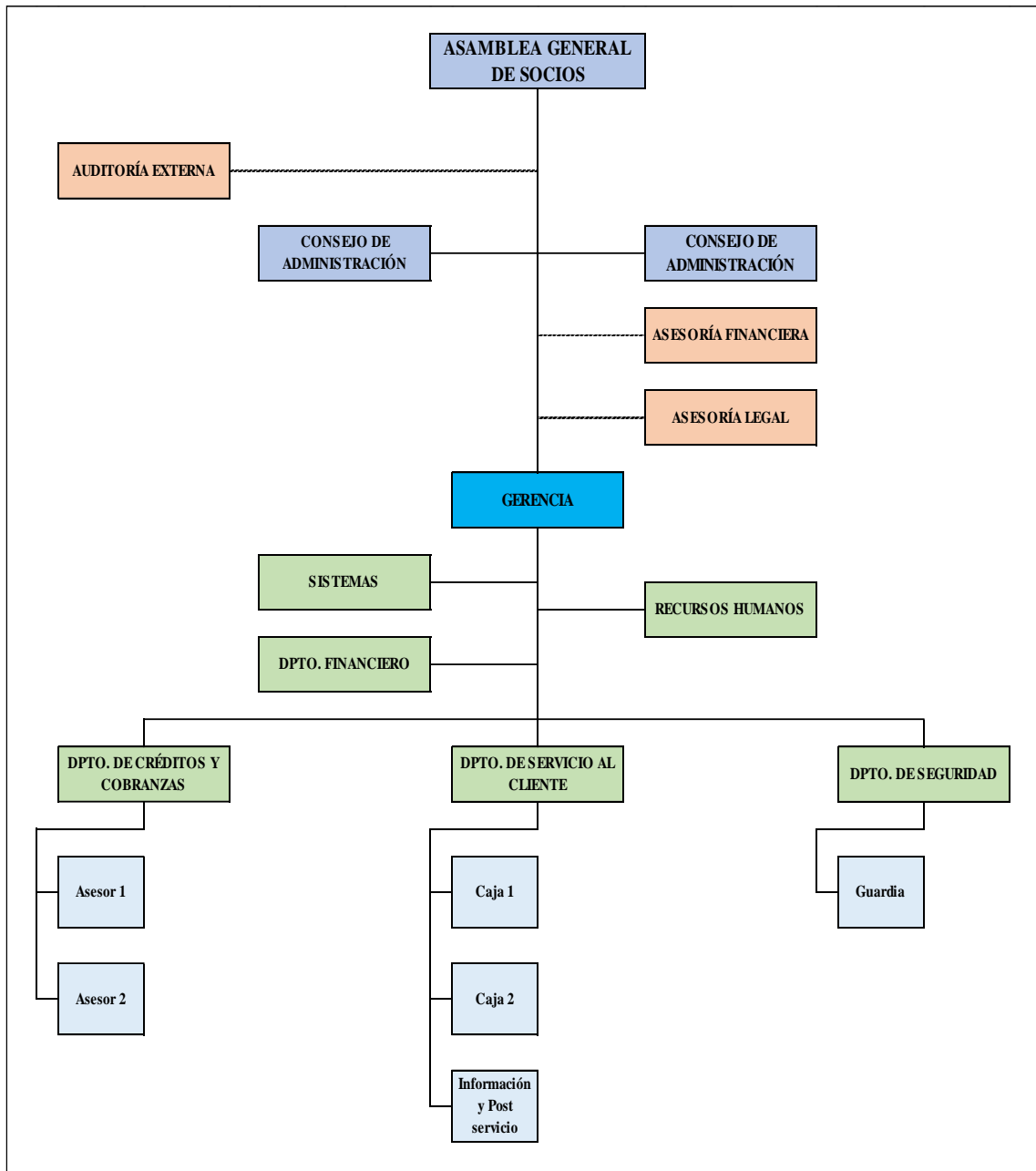


Gráfico 2-3: Organigrama estructural

Fuente: COAC P.A.I.S. Ltda. 2019

3.3.2.6 Productos y servicios

- Ahorro
- Microcréditos
- Pago del bono
- Rise

- Transferencias SPI
- Pago Agil
- Recargas Electrónicas
- Mortuorio Cubrimos el 50% del Gasto Total

3.3.3 *Análisis de la gestión financiera de la COAC P.A.I.S. Ltda. con la metodología CAMEL*

En el presente trabajo de investigación, la propuesta radica en realizar una evaluación a través del Método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S.” Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, período 2018, a fin de evaluar el desempeño de la gestión financiera que posibilite una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial y directivo, involucrando al personal de la institución.

Para el desarrollo de la propuesta se recolectó información financiera y económica que se obtuvo de los Estados de Situación Financiera y de Resultados del período 2018.

Para una evaluación más integral, el método CAMEL considera también el riesgo de mercado, por lo tanto, se incorporó un indicador más, que es el de sensibilidad. Es así que se analizarán seis tipos de indicadores, a saber:

Tabla 12-3: Indicadores Método CAMELS

COMPONENTE	GRUPO INDICADOR
C	SUFICIENCIA DE CAPITAL
A	CALIDAD DE ACTIVOS
M	MANEJO ADMINISTRATIVO
E	RENTABILIDAD
L	LIQUIDEZ
S	SENSIBILIDAD

Fuente: Banco Central del Ecuador

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

De acuerdo a la metodología CAMELS, descrita en el cuaderno de trabajo N° 135 del Banco Central del Ecuador, sobre metodología para medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un Sistema de Alertas Tempranas, en función de lo descrito por la Reserva Federal de los Estados Unidos, los componentes de CAMELS: Capital, Activos, Manejo Administrativo, Rentabilidad, Liquidez y Sensibilidad tienen una ponderación (peso) sobre 100. De igual forma, cada componente de CAMELS tiene indicadores, que juntos suman 18.

Los indicadores por componente también se ponderan (peso) sobre 100, como se describe en la siguiente tabla:

Tabla 13-3: Peso y ponderación CAMEL

COMPONENTE	PESO	INDICADORES	PONDERACIÓN
C	0,15	C1	0,40
		C2	0,60
A	0,2	A1	0,30
		A2	0,30
		A3	0,25
		A4	0,15
M	0,15	M1	0,30
		M2	0,40
		M3	0,30
E	0,25	E1	0,25
		E2	0,20
		E3	0,25
		E4	0,25
		E5	0,05
L	0,2	L1	0,35
		L2	0,35
		L3	0,30
S	0,05	S1	1,00
	1,00		

Fuente: Banco Central del Ecuador

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

3.3.3.1 *Suficiencia de capital*

Los indicadores de suficiencia de capital son aquellos que miden la relación entre el capital y los activos en riesgo, es decir evalúa la capacidad para cubrir activos que pueden desvalorizarse.

En Suficiencia de Capital se analizaron dos indicadores: Índice de Capitalización Neta y Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos.

a) **Índice de Capitalización Neta**

Cálculo

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN NETA

$$\frac{\text{Factor de capitalización}}{\text{Factor de intermediación}} \quad \text{Cálculo} = \quad = \frac{0,11}{1,06} = 0,0998 = 9,98\%$$

Tabla 14-3: Cuentas para calcular el factor de capitalización

1	Activo	1.404.213,8
3	Patrimonio	145.230,54
4	Gastos	244.183,33
5	Ingresos	247.825,94

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

FACTOR DE CAPITALIZACIÓN

$$\frac{\text{Patrimonio} + \text{resultados} - \text{ingresos} \text{ extraordinarios}}{\text{Activo}} \quad \text{Cálculo} = \frac{3 + (5-4)}{1} = \frac{148.873,15}{1.404.213,80} = 0,1060$$

Tabla 15-3: Cuentas para calcular el factor de intermediación

1	Activo	1.404.213,8
1452	Cartera Microcrédito Vencida	29.075,25
18	Activo Fijo	16.583,12
1899	Depreciación Acumulada	-28.577,02
19	Otros Activos	70.372,27
190599	Amortización Acumulada Gtos. Diferidos	-616
1999	Provisión otros activos irre recuperables	0

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

FACTOR DE INTERMEDIACIÓN

$$1 + \frac{((\text{Activo improductivo bruto promedio}) / \text{Activo})}{1} \quad \text{Cálculo} = \frac{(1) + (1452+18-1899+19-190599-1999)}{1} = \frac{86.837,62}{1.404.213,80} = 1,0618$$

Análisis

Al ser un indicador de solvencia, mide la relación del capital frente a los activos en riesgo. Mientras más alto el indicador es mejor, es decir menos riesgo.

El índice de capitalización neta resulta del cálculo del factor de capitalización respecto al factor de intermediación.

El factor de capitalización mide el porcentaje de compromiso del patrimonio frente a la institución financiera. Y, el factor de intermediación mide el cambio de la participación de los activos improductivos en relación a sus activos totales.

El resultado del índice de capitalización neta de la Cooperativa es de 9.98%, que comparado con el límite inferior de riesgo aceptado en el Sistema Cooperativo, que es de 9% (Patrimonio Técnico), este es superior, por lo tanto es un indicador aceptable.

b) Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos

Cálculo

Tabla 16-3: Cuentas para calcular la Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos

1452	Cartera Microcrédito Vencida	29.075,25
18	Activo Fijo	16.583,12
19	Otros Activos	70.372,27
31	Capital Social	115.677,97
33	Reservas	29.552,57

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

COBERTURA

PATRIMONIAL DE ACTIVOS

IMPRODUCTIVOS

$$\frac{\text{Cobertura Patrimonial}}{\text{Activo Improductivo}} \quad \text{Cálculo} = \frac{31+33}{(1452+18+19)} = \frac{145.230,54}{116.030,64} = 1,2517 = 125,17\%$$

Análisis

Igual que el indicador de solvencia anterior, este indicador mide la capacidad del patrimonio para cubrir el activo improductivo. Dentro del activo improductivo se encuentran: la cartera vencida, los activos fijos y otros activos, es decir activos que no generan ninguna renta financiera. Mientras más alto el indicador es mejor.

En este caso el resultado es 125,17%, es decir el patrimonio cubre la totalidad del activo improductivo. Por ello es fundamental que los activos improductivos siempre estén controlados y presenten una tendencia a la baja, sobre todo la cartera vencida.

3.3.3.2 Calidad de los activos

Los indicadores de calidad de los activos reflejan la capacidad de administrar el riesgo de crédito, para mantener una cartera adecuada y suficientemente cubierta en caso de no pago.

En el componente calidad de los activos se analizaron cuatro indicadores financieros: Porcentaje de activos improductivos, Intermediación crediticia, Calidad el crédito y Cobertura crediticia.

a) Porcentaje de Activos Improductivos

Cálculo

Tabla 17-3: Cuentas para calcular Porcentaje de Activos Improductivos

1	Activo	1.404.213,8
1452	Cartera Microcrédito Vencida	29.075,25
18	Activo Fijo	16.583,12
19	Otros Activos	70.372,27

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

PORCENTAJE DE ACTIVOS

IMPRODUCTIVOS

Activos Improductivos

$$\frac{\text{Netos}}{\text{Total de Activos}} \quad \text{Cálculo} = \frac{1452+18+19}{1} = \frac{116.030,64}{1.404.213,8} = 0,0826 = 8,26\%$$

Análisis

El resultado de este indicador refleja que los activos improductivos representan el 8,26% del total de los activos. En este caso, mientras más bajo es el resultado del indicador es mejor. Pues, los activos improductivos representan activos que no generar renta financiera para la Cooperativa.

En la metodología CAMELS, los indicadores que tienen este comportamiento (mientras más bajo es mejor) se ajustan para mantener una coherencia en el análisis global. El ajuste implica realizar la siguiente operación: (Multiplicar por (-1) y sumar 2)).

b) Intermediación Crediticia

Cálculo

Tabla 18-3: Cuentas para calcular Intermediación Financiera y Coeficiente de Intermediación

14	Cartera de Créditos	1.010.071,84
1425	Cartera Microcrédito Vencida	29.075,25
1499	Provisiones para créditos incobrables	-17.076,45
21	Obligaciones con el público	943.770,44

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

INTERMEDIACIÓN

CREDITICIA

$$\frac{\text{Cartera vencida} * \text{Coeficiente de intermediación}}{\text{Cartera Bruta}} \quad \text{Cálculo} = \frac{1452 * (14/21)}{14 + (-1499)} = \frac{31.643,92}{1.027.148,29} = 0,0308 = 3,08\%$$

Tabla 19-3: Cuentas para calcular Coeficiente de Intermediación

14	Cartera de Créditos	1.010.071,84
1499	Provisiones para créditos incobrables	-17.076,45
21	Obligaciones con el público	943.770,44

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

COEFICIENTE DE

INTERMEDIACIÓN

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Obligaciones con el público}} \quad \text{Cálculo} = \frac{14 + (-1499)}{21} = \frac{1.027.148,29}{943.770,44} = 1,0883$$

Análisis

El porcentaje de cartera vencida respecto a la cartera bruta representa el 3,08%. Mientras más bajo el indicador es mejor, pues la cartera vencida es aquella que presenta dificultades para el cobro, es decir que ha caído en morosidad y no genera renta financiera.

Igual que el indicador anterior, este debe ajustarse conforme la metodología CAMELS, al presentar el comportamiento: mientras más bajo es mejor.

c) Calidad de Crédito

Cálculo

Tabla 20-3: Cuentas para calcular Calidad de Crédito

14	Cartera de Créditos	1.010.071,84
1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses	47.884,67
1452	Cartera Microcrédito Vencida	29.075,25
1499	Provisiones para créditos incobrables	-17.076,45

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

CALIDAD DE CRÉDITO

$$\frac{\text{Cartera vencida + Cartera que no devenga}}{\text{Cartera Bruta}} \quad \text{Cálculo} = \frac{1428 + 1452}{14 + (-1499)} = \frac{76.959,92}{1.027.148,29} = 0,0749 = 7,49\%$$

Análisis

La cartera vencida más la cartera que no devenga intereses se constituyen en la cartera improductiva de la Cooperativa. El 7,49% representa el porcentaje de cartera improductiva respecto a la cartera bruta. Mientras más bajo el indicador es mejor, pues la cartera improductiva no genera renta financiera. El promedio del Sistema Cooperativo, como indicador deseable está alrededor del 5%.

Igual que el indicador anterior, este se ajustará conforme la metodología CAMELS, al presentar el comportamiento: mientras más bajo es mejor.

d) Cobertura Crediticia

Cálculo

Tabla 21- 3: Cuentas para calcular Cobertura Crediticia

1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses	47.884,67
1452	Cartera Microcrédito Vencida	29.075,25
1499	Provisiones para créditos incobrables	-17.076,45

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

COBERTURA CREDITICIA

$$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera vencida + Cartera que no devenga}} \quad \text{Cálculo} = \frac{1499}{1428 + 1452} = \frac{17.076,45}{76.959,92} = 0,2219 = 22,19\%$$

Análisis

La cobertura de la cartera representa el nivel de protección de la cartera improductiva. Este indicador compara la provisión de cartera respecto a la cartera improductiva, siendo esta última aquella que presenta dificultades en la recuperación. En este caso el nivel de cobertura está en 22,19%, es decir no alcanza el porcentaje mínimo establecido en el 30% para el año 2018, conforme la disposición transitoria primera de la Resolución N° 130-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria Financiera.

El indicador, mientras más alto es mejor.

3.3.3.3 Manejo administrativo

Los indicadores de manejo administrativo o de gestión operativa miden la exposición de riesgos de la propia actividad del negocio. La capacidad de haber implementado estrategias, políticas y procedimientos para manejar adecuadamente el riesgo de mercado, a través de definir adecuadamente las tasas de interés, tanto activas como pasivas; el riesgo de crédito, con adecuadas políticas de crédito y recuperación; el riesgo estratégico, legal, y de liquidez.

En el componente de manejo administrativo o gestión operativa se analizaron tres indicadores: Grado de Absorción del Margen Financiero, Eficiencia Operativa y Manejo Administrativo.

a) Grado de Absorción del Margen Financiero

Cálculo

Tabla 22-3: Cuentas para calcular el Grado de Absorción del Margen Financiero

41	Intereses Causados	108.815,96
42	Comisiones Causadas	2.856,45
43		0
45	Gastos de Operación	114.099,01
51	Intereses y Descuentos ganados	240.103,42
52	Comisiones Ganadas	1.000,5
53		0
54	Ingresos por Servicios	1.935,34

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO

$$\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Margen Bruto Financiero}} \quad \text{Cálculo} = \frac{45}{51-41+52+54-42+53-43} = \frac{114.099,01}{131.366,85} = 0,8686 = 86,86\%$$

Análisis

Este indicador determina el nivel de absorción de los gastos operativos en los ingresos de la gestión operativa de la Cooperativa. Mientras más bajo es mejor, caso contrario la institución no generará los suficientes recursos para cubrir los egresos operativos.

El Grado de Absorción del Margen Financiero, evalúa los Gastos Operativos respecto al Margen Bruto Financiero.

Los Gastos Operativos representan los egresos que la Cooperativa realiza por conceptos de pagos al personal, honorarios servicios varios, impuesto y tasas, depreciaciones, amortizaciones y en general cualquier gasto administrativo que requiera para su operación.

El Margen Bruto Financiero está constituido por los ingresos menos los gastos operacionales.

Este indicador, mientras menor es su resultado es mejor, por lo tanto y cómo se ha indicado en los indicadores anteriores se ajustará conforme la metodología CAMELS.

b) Eficiencia Operativa

Cálculo

Tabla 23-3: Cuentas para calcular Eficiencia Operativa

45	Gastos de Operación	114.099,01
1	Activo	1.404.213,8

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

EFICIENCIA OPERATIVA

$$\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Activo promedio}} \quad \text{Cálculo} = \frac{45}{1} = \frac{114.099,01}{1.404.213,8} = 0,0813 = 8,13\%$$

Análisis

El indicador de Eficiencia Operativa compara los gastos de operación frente al total de los activos.

El 8,13% representa la proporción de los gastos operativos en la administración del activo total de la Cooperativa. Mientras más bajo es mejor, pues caso contrario representaría que la institución está destinando mayores egresos operativos para la administración de los activos.

Igual que el indicador anterior, este se ajustará conforme la metodología CAMELS, al presentar el comportamiento: mientras más bajo es mejor.

c) Manejo Administrativo

Cálculo

Tabla 24-3: Cuentas para calcular Manejo Administrativo

1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	215.882,42
13	Inversiones	71.007,22
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	950.188,37
21	Obligaciones con el público	943.770,44
26	Obligaciones Financieras	279.143,45

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

MANEJO

ADMINISTRATIVO

$$\frac{\text{Activo productivo}}{\text{Pasivos con costo}} \quad \text{Cálculo} = \frac{1103+13+1404}{21+26} = \frac{1.237.078,01}{1.222.913,89} = 1,0116 = 101,16\%$$

Análisis

El indicador de manejo administrativo mide la eficiencia en la utilización de los pasivos con costo frente a los activos que generan renta financiera.

El activo productivo está constituido por los Fondos Disponibles, las Inversiones y la Cartera por Vencer, que es aquella cartera que presenta un comportamiento adecuado de pago, en función de cuotas y plazos. Y, el pasivo con costo representa las Obligaciones con el Público

que son los depósitos de los socios y las Obligaciones Financieras, que son los créditos (financiamiento) obtenidos por la Cooperativa.

Mientras mayor es el indicador, es mejor. El activo productivo con relación a los pasivos con costo es de 101,16%. Es decir que el activo productivo cubre totalmente el pasivo con costo.

3.3.3.4 Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad miden la capacidad de la Cooperativa de generar utilidades y por lo tanto del retorno de las inversiones.

Al referirse a la utilidad está asociada a la capacidad de la institución de equilibrar las tasas activas con las pasivas, es decir de gestionar el rendimiento de los activos con el costo de las captaciones (ahorros y depósitos a plazos).

En este componente se analizaron cinco indicadores: ROA, ROA Operativo, ROE, Eficiencia del Negocio y Margen Spread Tasas.

a) Rendimiento sobre los Activos ROA

Cálculo

Tabla 25-3: Cuentas para calcular ROA

1	Activos	1.404.213,8
4	Gastos	244.183,33
5	Ingresos	247.825,94

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

ROA

$$\frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Activo promedio}} \quad \text{Cálculo} = \frac{5-4}{1} = \frac{3.642,61}{1.404.213,8} = 0,0026 = 0,26\%$$

Análisis

El ROA, mide la rentabilidad generada por el activo. Mientras más alta la relación es mejor, pues demuestra la capacidad de generar utilidades, las que fortalecerán el patrimonio.

El rendimiento sobre los activos se calcula determinando los excedentes de la Cooperativa, que representa la diferencia entre los ingresos totales generados menos los gastos totales realizados, sobre el activo promedio.

La Cooperativa ha generado utilidades en un 0,26% con relación al activo.

b) ROA Operativo

Cálculo

Tabla 26-3: Cuentas para calcular ROA operativo

1	Activos	1.404.213,8
41	Intereses Causados	108.815,96
42	Comisiones Causadas	2.856,45
44	Provisiones	15.400,00
45	Gastos de Operación	114.099,01
51	Intereses y Descuentos ganados	240.103,42
52	Comisiones Ganadas	1.000,5
54	Ingresos por Servicios	1.935,34

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

ROA operativo

$$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activo promedio}} = \frac{51-41+52+54-42+53-43-44-45+55-46}{1} = \frac{1.867,84}{1.404.213,8} = 0,0013 = 0,13\%$$

Análisis

El ROA Operativo determina la relación entre la Utilidad Operativa respecto al Activo Promedio. La Utilidad Operativa está representada por la diferencia entre los ingresos menos los gastos operativos.

Mientras mayor sea la relación es mejor, pues la institución reflejaría la generación de excedentes producto del negocio financiero, frente al activo. El resultado del 0,13% es el porcentaje de Utilidad Operativa sobre el Activo Promedio.

c) Rendimiento sobre el Patrimonio ROE

Cálculo

Tabla 27-3: Cuentas para calcular ROE

3	Patrimonio	145.230,54
4	Gastos	244.183,33
5	Ingresos	247.825,94

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

ROE

$$\frac{\text{Rendimiento}}{\text{Patrimonio promedio}} \quad \text{Cálculo} = \frac{5-4}{3} = \frac{3.642,61}{145.230,54} = 0,0251 = 2,51\%$$

Análisis

El ROE, mide el retorno de las inversiones de los socios de la Cooperativa. En este caso el rendimiento generado es de 2,51% de utilidades frente al patrimonio. Mientras mayor el indicador es mejor, pues podrá retribuir con excedentes las inversiones de los socios, incrementando sus certificados de aportación.

El ROE se determina entre la diferencia de los ingresos totales menos los gastos totales respecto al patrimonio, el mismo que está constituido por el capital social y las reservas.

d) Eficiencia del Negocio

Cálculo

Tabla 28-3: Cuentas para calcular Eficiencia del Negocio

1	Activos	1.404.213,8
51	Intereses y Descuentos ganados	240.103,42
52	Comisiones Ganadas	1.000,5
54	Ingresos por Servicios	1.935,34

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

EFICIENCIA DEL NEGOCIO

$$\frac{\text{Ingresos Ordinarios}}{\text{Activo promedio}} \quad \text{Cálculo} = \frac{51+52+54}{1} = \frac{243.039,26}{1.404.213,8} = 0,1731 = 17,31\%$$

Análisis

Este indicador refleja el porcentaje de los ingresos ordinarios del negocio de intermediación financiera frente al activo. El 17,31% es esa proporción. Mientras más alto el indicador es mejor, pues determinaría la capacidad de la institución de generar ingresos frente a la inversión que mantiene en activos.

El indicador de eficiencia del negocio se determina por la relación entre los ingresos ordinarios y los activos.

Los ingresos ordinarios están constituidos por los intereses y descuentos, producto especialmente, de los créditos otorgados y cobrados, las comisiones ganadas y los ingresos por servicios que ha generado la Cooperativa.

e) Margen Spread Tasas

Cálculo

Tabla 29-3: Cuentas para calcular Margen Spread Tasas

21	Obligaciones con el público	943.770,44
26	Obligaciones Financieras	279.143,45
41	Intereses Causados	108.815,96
51	Intereses y Descuentos ganados	240.103,42
52	Comisiones Ganadas	1.000,5

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

MARGEN SPREAD TASAS

$$\frac{\text{Ingresos Ordinarios excluidos servicios - Costo del pasivo}}{\text{Pasivo con Costo Promedio}} \quad \text{Cálculo} = \frac{51+52-41}{21+26} = \frac{132.287,96}{1.222.913,89} = 0,1082 = 10,82\%$$

Análisis

Este indicador refleja la relación entre los ingresos netos de la intermediación financiera sobre los pasivos con costo, es decir sobre captaciones y obligaciones financieras. Mientras más alto el indicador es mejor, menos riesgo.

El Margen Spread evalúa la relación entre los ingresos ordinarios menos los servicios y menos el costo del pasivo (financiamiento) respecto al pasivo con costo. Es decir, la relación entre las tasas activas y pasivas, tanto en monto (margen financiero) como en porcentaje (spread).

Los ingresos ordinarios corresponden a los intereses y descuentos y a las comisiones ganadas. Mientras que el costo del pasivo está registrado en los intereses causados que son intereses pagados por las captaciones y créditos realizados (financiamiento). El pasivo con costo está constituido por los montos de captaciones y créditos recibidos.

El resultado de este indicador es del 10,82%.

3.3.3.5 Liquidez

Los límites de riesgo de liquidez deben ser correctamente administrados por las instituciones financieras, pues depende de ello el cumplimiento oportuno de los retiros de efectivo por parte de los socios. Por lo tanto, la liquidez está asociada a una correcta planificación que permita cubrir los egresos de dinero, tanto de los depositantes como de los sujetos de crédito. También es importante, la planificación, porque se deben mantener fuentes de financiamiento definidas para solventar cualquier cambio en el mercado financiero. En los indicadores de liquidez se analizaron tres y son los siguientes: Índice de Liquidez, Índice de Liquidez Ajustada e Índice de Liquidez Inmediata.

a) Índice de Liquidez

Cálculo

Tabla 30-3: Cuentas para calcular Índice de Liquidez

11	Fondos Disponibles	221.887,49
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	56.407,22
21	Obligaciones con el publico	943.770,44
25	Cuentas por pagar	32.426,76
260210	De 31 a 90 días	2.774,78

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

$$\frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Pasivos exigibles}} \quad \text{Cálculo} = \frac{11+130555}{21+25+260210} = \frac{278.294,71}{978.971,98} = 0,2843 = 28,43\%$$

Análisis

El indicador de liquidez mide la capacidad de responder a los requerimientos de efectivo de los depositantes. Si bien el indicador, mientras más alto es mejor, la institución debe definir el porcentaje de liquidez que considere de riesgo normal para cubrir los pasivos exigibles sin detrimento del rendimiento de los recursos captados.

El cálculo de este indicador está en función de los activos líquidos de hasta 90 días respecto a los pasivos exigibles, igual de hasta 90 días. En los activos líquidos se consideran los fondos disponibles y a las inversiones de hasta 90 días, mientras que los pasivos exigibles son las obligaciones con el público, las cuentas por pagar de corto plazo y los depósitos a plazo fijo de hasta 90 días.

El resultado del indicador de liquidez es del 28,43%, y cómo se indica en el párrafo precedente el porcentaje adecuado está en función de los límites que establezca la Cooperativa, que de lo revisado en el Sistema Cooperativo puede establecerse un 18% cómo límite medio de liquidez.

b) Índice de Liquidez Ajustada

Cálculo

Tabla 31-3: Cuentas para calcular Índice de Liquidez Ajustada

11	Fondos Disponibles	221.887,49
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	56.407,22
21	Obligaciones con el público	943.770,44

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

AJUSTADA

$$\frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Obligaciones con el público}} \quad \text{Cálculo} = \frac{11+130555}{21} = \frac{278.294,71}{943.770,44} = 0,2949 = 29,49\%$$

Análisis

Este indicador refleja el porcentaje de fondos disponibles de hasta 90 días que tiene la institución para cubrir los fondos depositados por el público, sea en depósitos a la vista y depósitos a plazo.

El resultado de este indicador es del 29,49%; es decir que la Cooperativa, con los fondos disponibles a 90 días, puede cumplir con el 29,49% de los retiros imprevistos en las cuentas depósitos a la vista, de ahorro, y otras obligaciones a vencimiento, dentro de un plazo de tiempo establecido.

El porcentaje de liquidez ajustada es similar al de liquidez general, por tanto, se puede evidenciar que la Cooperativa no tuvo problemas para responder por las obligaciones contraídas con sus depositantes dentro del tiempo establecido.

c) Índice de Liquidez Inmediata

Cálculo

Tabla 32-3: Cuentas para calcular Índice de Liquidez Inmediata

11	Fondos Disponibles	221.887,49
21	Obligaciones con el público	943.770,44
210305	De 1 a 30 días	168.875,58
210310	De 31 a 90 días	54.331,01

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

INMEDIATA

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \quad \text{Cálculo} = \frac{11}{21+210305+21030} = \frac{221.887,49}{1.166.977,03} = 0,1901 = 19,01\%$$

Análisis

El indicador de liquidez inmediata mide la capacidad de la institución de responder a los depositantes que registran fondos de corto plazo en sus cuentas de ahorros y certificados de depósitos.

El Índice de Liquidez Inmediata está constituido por la relación entre los fondos disponibles y los depósitos a corto plazo.

El resultado de este indicador es del 19,01%, que es el porcentaje de depósitos de ahorros y certificados de aportación de hasta 90 días que podría cubrir la Cooperativa, con los fondos disponibles; es decir que los pasivos de mayor exigibilidad pudieron ser atendidos con los recursos disponibles si los depositantes hubieran requerido de estos fondos en un momento determinado.

3.3.3.6 Sensibilidad

El indicador de sensibilidad mide la capacidad de la institución para afrontar los riesgos de mercado, específicamente de tasas de interés y cómo éstas afectan los ingresos y rendimientos de la Cooperativa.

a) Tasa de Interés Activa Implícita

Cálculo

Tabla 33-3: Cuentas para calcular Tasa de Interés Activa Implícita

14	Cartera de Créditos	1.010.071,84
1499	Provisiones para créditos incobrables	-17.076,45
41	Intereses Causados	108.815,96
42	Comisiones Causadas	2.856,45

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias COAC P.A.I.S., 2018

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2020

TASA DE INTERÉS ACTIVA IMPLÍCITA

$$\frac{\text{Ingresos por intereses y comisiones}}{\text{Cartera bruta promedio}} = \frac{41+42}{14-1499} = \frac{111.672,41}{1.027.148,29} = 0,1087 = 10,87\%$$

Análisis

La tasa de interés activa se calcula con la información de los estados financieros de la cooperativa, refleja lo que realmente cobró la cooperativa como precio del dinero, en un período determinado. Este indicador relaciona los ingresos tanto por intereses como comisiones de la cooperativa recibió por la cartera bruta.

En el año 2018, la cartera bruta de la Cooperativa tuvo un rendimiento del 10,87%; es decir que esta tasa activa permitió cubrir los costos fijos, costos variables y la ganancia, por la colocación de recursos a través de los créditos conferidos a los socios. Esta tasa es 7,65 menor a la tasa de interés activa para el microcrédito del sistema cooperativo, que a diciembre de 2018 fue del 18,52%

Considerando que la institución otorga solamente microcréditos, ésta tasa debería ser revisada por el riesgo y el mercado objetivo al que se destina este tipo de créditos, pues los costos generales son más altos que para otro tipo de créditos.

PONDERACIÓN DE LOS COMPONENTES DE CAMEL

Una vez calculados los indicadores se procedió a la ponderación de los mismos, conforme la metodología CAMELS, y se presenta en la siguiente tabla:

Tabla 34-3: Resultados del análisis financiero a la COAC P.A.I.S Ltda., con la metodología CAMELS

COMPONENTE	PESO	INDICADORES	PONDERACIÓN	RESULTADO DEL INDICADOR	AJUSTE	INDICES TRANSFORMADOS	SUMA INDICADORES	PONDERACIÓN COMPONENTES
C	0,15	C1	0,40	0,0998		0,0399	0,791	0,119
		C2	0,60	1,2517		0,7510		
A	0,2	A1	0,30	0,0826	1,9174	0,5752	1,681	0,336
		A2	0,30	0,0308	1,9692	0,5908		
		A3	0,25	0,0749	1,9251	0,4813		
		A4	0,15	0,2219		0,0333		
M	0,15	M1	0,30	0,8686	1,1314	0,3394	1,410	0,212
		M2	0,40	0,0813	1,9187	0,7675		
		M3	0,30	1,0116		0,3035		
E	0,25	E1	0,25	0,0026		0,0006	0,056	0,014
		E2	0,20	0,0013		0,0003		
		E3	0,25	0,0251		0,0063		
		E4	0,25	0,1731		0,0433		
		E5	0,05	0,1082		0,0054		
L	0,2	L1	0,35	0,2843		0,0995	0,260	0,052
		L2	0,35	0,2949		0,1032		
		L3	0,30	0,1901		0,0570		
S	0,05	S1	1,00	0,1087		0,1087	0,109	0,005
	1,00							0,738

Fuente: Banco Central del Ecuador

Realizado por: Cujilema, Maribel, 2019

Ponderados los indicadores y componentes, el resultado se evalúa en función del rating de CAMELS, que presenta 5 escalas (Ver tabla 5).

De la ponderación de los indicadores, los que corresponden a Calidad de Activos (1,681) y Manejo Administrativo (1,410) son los que estarían en la escala 2 del rating CAMELS, es decir que cumplen con las regulaciones, situación estable y amerita supervisión limitada.

El resultado global de la ponderación de los componentes de CAMELS es de 0,738, cuya aproximación es 1, lo que, de acuerdo al ratings de CAMELS, desde el punto de vista de los riesgos, la Cooperativa se encuentra en la primera escala: “*Buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación*”.

RECOMENDACIONES RESPECTO AL RESULTADO DE LOS INDICADORES

Si bien, luego de la aplicación de la metodología CAMELS la Cooperativa presenta una buena situación financiera, debería observar lo siguiente:

- Los indicadores de Calidad de los Activos deben revisarse y mejorar, sobre todo el indicador de morosidad y la cobertura de cartera improductiva.
- En lo referente al manejo administrativo, deberán revisarse los componentes del margen bruto financiero, especialmente el margen de intermediación.
- Controlar los gastos que realiza la institución para disminuir el grado de absorción de estos por parte de los excedentes que genera el giro del negocio.
- Periódicamente, se debe revisar la utilización de los activos con los excedentes que se obtengan para mantener una tendencia positiva en su relación.
- Los porcentajes de liquidez de la cooperativa deben revisarse para que los fondos disponibles no se conviertan en dinero ocioso, sino que se les dé un uso rentable.
- Las tasas de interés activas deben examinarse para que esta se equilibre con los porcentajes establecidos por el Sistema Cooperativo, sobre todo porque la Cooperativa coloca sus recursos exclusivamente para el microcrédito.
- La administración de la Cooperativa deberá implementar un Sistema de Gestión de Riesgos, en los que considere los riesgos de mercado, de liquidez, de crédito, operativo y legal; en principio definiendo los límites de riesgo en función de la realidad de la Cooperativa, sin perder de vista los resultados del sistema cooperativo no solo del segmento al que pertenece sino de un segmento superior.

CONCLUSIONES

- El control interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. Ltda., presenta un nivel de confianza alto del 74,86%, lo que evidencia que se cumplen en su mayoría las diferentes actividades que desarrolla la institución, sin embargo, existen desviaciones en lo que respecta a los componentes Información y Comunicación; debido a que la comunicación interna y externa presenta falencias, y, especialmente en Supervisión y Monitoreo, cuyo riesgo es del 42,86% debido a la falta de supervisión de las diferentes actividades y requerimientos de la Coac.
- Con la aplicación de los indicadores utilizados en el método CAMEL se estableció que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio P.A.I.S. Ltda., tiene un riesgo bajo en su gestión financiera y administrativa, pues su ponderación global demuestra que los encargados de la gestión han realizado una eficiente laboral durante el período 2018, al analizar individualmente cada componente los resultados muestran una ponderación de 0,119 para Suficiencia de Capital; 0,336 para Calidad de Activos; 0,212 para Manejo Administrativo; 0,014 para Rentabilidad; 0,052 para Liquidez; y, por último 0.005 para Sensibilidad. Estos valores proveen una visión general de cada componente en relación con el giro del negocio y de las cuentas que merecen mayor revisión para mantener la disponibilidad de recursos y el control adecuado de los gastos.
- La administración de la Cooperativa deberá implementar un Sistema de Gestión de Riesgos, en los que considere los riesgos de mercado, de liquidez, de crédito, operativo y legal; definiendo límites de riesgo en función de la realidad de la Cooperativa, siguiendo las recomendaciones que permitan visualizar los resultados del sistema cooperativo no solo del segmento IV, al que pertenece, sino de un segmento superior.

RECOMENDACIONES

- En cuanto al control interno se recomienda revisar y aplicar los procedimientos respectivos para mantener una comunicación eficiente tanto a nivel interno como externo, esto facilitará el conocimiento oportuno de la información generada. Además, todas las actividades de supervisión y monitoreo deberán realizarse con base en un cronograma previamente establecido para que se eliminen los problemas de desconocimiento del desempeño del personal y del funcionamiento de los sistemas de información.
- Es necesario que la COAC aplique de manera periódica y permanente los indicadores financieros del Sistema CAMEL, utilizados en el presente trabajo, ya que nos permite identificar las debilidades en áreas claves, con los cuales se pueda minimizar las deficiencias y proponer oportunidades de mejoras; y a las fortalezas mejorar ya que las mismas son pilares fundamentales sobre las cuales la institución sostiene para cumplir con sus metas y objetivos establecidos.
- Los resultados de la aplicación del método CAMEL deben socializarse con los directivos de la Cooperativa para que se analicen y tomen decisiones que permitan mejorar los niveles de rentabilidad en función del crecimiento de sus activos y patrimonio, la disminución del riesgo y el control adecuado de sus gastos, además deberá centrar acciones en cuanto a la liquidez ya que es importante que el dinero sea productivo que genere excedentes.

BIBLIOGRAFÍA

- Altamirano, A., Cruz, M., Villavivencio, & Ipiates, N. (2017). *Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador*. Ecuador: Recuperado de: http://www.economicas.uba.ar/institutos_y_centros/rim
- BCE, (2015). *Metodología para medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas*. Ecuador: Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero. Recuperado de: www.bce.ec
- Checa Portilla, G. (2018). *Análisis del desempeño financiero de las cooperativas de Ahorro y Crédito reguladas por la superintendencia de economía popular y solidaria Periodo 2012-2016* (Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador). Recuperado de: <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/15784>.
- Chiriboga, L. (2010). *Sistema Financiero*. Quito- Ecuador: Publigafricas Jokama.
- Chiriboga, L. A. (2014). *Las cooperativas de ahorro y crédito en la economía popular y solidario*. Quito: Ediciones Imprefepp.
- Cortés Ruiz, J. A. (2016). *Aplicación de la Metodología CAMEL para el análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 Zonal 3* (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/23897>.
- Da Ros, G. (2007). *El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas*. Ecuador: CIRIEC.
- Diario El Universo. (2019). *Cooperativas de ahorro y crédito tienen 7,4 millones de 'socios' en Ecuador*. Noticias, recuperado de: [https://www.eluniverso.com/incremento de socios-cooperativas-ecuador.html](https://www.eluniverso.com/incremento-de-socios-cooperativas-ecuador.html).
- Estupiñán, R. (2015). *Administración de riesgos E.R.M. y la auditoría interna* Bogotá: Ecoedit.

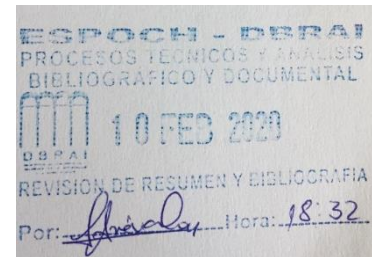
- Jácome, H. (2019). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Ecuador. recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Orga%CC%81nica%20de%20Economi%CC%81a%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0836bc47-bf634aa0-b945-b94479a84ca1>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y financiera. (2015). Resolución N° 038-2015-F. Quito: JRFM.
- López Villa, L. E. (2016). *Análisis CAMEL y el proceso de toma de decisiones en la Cooperativa San Francisco de Asís Ltda.* (Tesis de Maestría, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/23468>.
- López, F., & Pico, Y. (2010). *Aplicación del Modelo CAMEL a los cuatro Bancos más grandes del Ecuador para el período 2008-2009* (Tesis de pregrado, Universidad de Cuenca). Recuperado de: <https://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/32698/1/Trabajo%20de%20Titulacion.pdf>.
- Matthias, A., & Alvaro, D. (2012). *Regulación y Supervisión de Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina y el caribe*. Ecuador: Starofservice
- Mogrovejo, R., Mora, A., & Vanhuynegem, P. (2012). *El cooperativismo en América Latina. Una diversidad de contribuciones al desarrollo sostenible*. Bolivia: El progreso
- Morales, R. (2009). *El impacto de la crisis económica en las entidades financieras*. Madrid: Instituto Español de Analistas Financieros.
- Morán E., J. L. (2008). *Economía Social Solidaria*. Ecuador. Recuperado de Redes Productivas: <http://www.eumed.net/ce/2008a/jlme.htm>
- Muñoz, C. (2015). *Metodología de la Investigación*. México: Editorial Progreso.
- Ruiz, M., & Eguez, S. (2004). *Un Aporte a la discusión sobre la profundización financiera en el*

Ecuador desde las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Ecuador: Norma

Sánchez Freire, L. P. (2015). *Análisis de la administración de riesgos de la cartera de crédito y la liquidez, de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIMAS de la ciudad de Ambato* (Tesis de Pregrado, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/18844>.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2014). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: SEPS.

Vázquez, G. (2014). *Cooperativismo*. Quito: Editorial Ecuador F.B.T. Cia. Ltda.



ANEXOS

Anexo A. Matriz de calificación de Control Interno

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCCIÓN AHORRO INVERSIÓN
SERVICIO P.A.I.S. LTDA.

COMPONENTE N° 1: AMBIENTE DE CONTROL

N°	PREGUNTAS	SI	NO	TOTAL	%SI	%NO	TOTAL
INTEGRIDAD Y VALORES ETICOS							
1	¿Tiene la Cooperativa un código de ética?	7	3	10	70%	30%	100%
2	¿El código de ética ha sido notificado formalmente a todos los integrantes de la Cooperativa y se ha verificado su comprensión?	6	4	10	60%	40%	100%
3	¿Los funcionarios se comportan de acuerdo a las reglas de conducta definidas en la Cooperativa?	8	2	10	80%	20%	100%
4	¿Los reconocimientos y promociones son exclusivamente por logros y desempeños?	8	2	10	80%	20%	100%
ATMÓSFERA CONFIANZA MUTUA							
1	¿Se fomenta en la Cooperativa una actitud de confianza entre los empleados y los niveles directivos?	9	1	10	90%	10%	100%
COMPETENCIA PROFESIONAL							
1	¿Se analiza los conocimientos y habilidades requeridos para realizar los trabajos adecuadamente?	8	2	10	80%	20%	100%
2	¿La Cooperativa se preocupa por la formación profesional de los funcionarios?	8	2	10	80%	20%	100%
3	¿Los funcionarios tienen deseo de superación para contribuir con la cooperativa?	9	1	10	90%	10%	100%
4	¿Existe un plan de capacitación anual que contribuya al mantenimiento y mejoramiento de las competencias de los funcionarios?	8	2	10	80%	20%	100%
FILOSOFÍA Y ESTILO DE DIRECCIÓN							
1	¿Existen delegación de autoridad y responsabilidad en la Cooperativa?	8	2	10	80%	20%	100%
2	¿Las decisiones sustantivas de la Cooperativa se toman luego de que se ha realizado un cuidadoso análisis de los riesgos asumidos?	7	3	10	70%	30%	100%
3	¿Se utiliza el plan operativo como una herramienta de control para la Cooperativa?	8	2	10	80%	20%	100%
MISIÓN, OBJETIVOS Y POLÍTICAS							
1	¿Tiene la Cooperativa un plan de organización (Estratégico)?	8	2	10	80%	20%	100%
2	¿La misión, visión, objetivos es consistente para el desarrollo de la unidad?	8	2	10	80%	20%	100%
3	¿Existe un manual para el reclutamiento del personal que lo aplica?	8	2	10	80%	20%	100%

ASIGNACIÓN DE AUTORIDAD Y RESPONSABILIDAD							
1	¿Se realiza la delegación de autoridad en base al desenvolvimiento de cada individuo?	9	1	10	90%	10%	100%
2	¿Existe políticas que describan las prácticas apropiadas para la asignación de autoridad?	7	3	10	70%	30%	100%
3	¿Hay una clara definición de responsabilidad y las mismas son adecuadamente conocidas por los responsables de los cargos?	7	3	10	70%	30%	100%
TOTAL		141	39	180	78.33 %	21.67 %	100%

COMPONENTE N° 2: EVALUACION DE RIESGOS

N°	PREGUNTAS	SI	NO	TOTAL	%SI	%NO	TOTAL
MISIÓN, OBJETIVO Y POLÍTICAS							
1	¿La misión, visión de la Cooperativa es conocida y comprendida por la dirección y los funcionarios de la misma?	8	2	10	80%	20%	100%
2	¿Los objetivos definidos para la unidad son concordantes con la misión definida?	8	2	10	80%	20%	100%
3	¿Existe una definición adecuada de políticas por parte de la dirección para alcanzar los objetivos?	9	1	10	90%	10%	100%
IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS							
1	¿Se encuentran identificados los riesgos internos como externos, que podrían interferir en que los objetivos sean cumplidos?	9	1	10	90%	10%	
2	¿Existen mecanismos definidos para la identificación de riesgos internos y los mismos funcionan adecuadamente?	8	2	10	80%	20%	100%
3	¿Existe un plan de mitigación de riesgos continuos?	6	4	10	67%	33%	100%
MANEJO DEL CAMBIO							
1	¿Se ha determinado sistemas de información que capturen, procesen y reporten información sobre hechos que identifiquen cambios?	6	4	10	60%	40%	100%
2	¿Se le comunica al personal sobre los riesgos posibles que puedan afectar a la unidad?	9	1	10	90%	10%	100%
3	¿Existe algún mecanismo para anticipar a los cambios que puedan afectar a la unidad?	8	2	10	80%	20%	100%
TOTAL		71	19	90	78.88%	21.12%	100%

COMPONENTE N° 3: ACTIVIDADES DE CONTROL

N°	PREGUNTAS	SI	NO	TOTAL	%SI	%NO	TOTAL
IDENTIFICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS DE CONTROL							
1	¿Las tareas y responsabilidades relacionadas al tratamiento, autorización, registro y revisión de las transacciones las realizan personas distintas?	8	2	10	80%	20%	100%
2	¿La documentación sobre transacciones y hechos significativos es exacta y completa?	9	1	10	90%	10%	100%
3	¿Los procedimientos existentes son comprendidos por todos los funcionarios involucrados?	8	2	10	80%	20%	100%
COORDINACIÓN ENTRE ÁREAS							
1	¿Cada área opera coordinada e interrelacionada con las otras áreas de la unidad?	9	1	10	90%	10%	100%
2	¿Existe un flujo de información adecuado entre las distintas áreas de la unidad?	8	2	10	80%	20%	100%
3	¿Los funcionarios son conscientes de cómo impactan sus acciones en la unidad en su conjunto?	7	3	10	70%	30%	100%
REGISTRO ADECUADO DE LAS TRANSACCIONES							
1	¿Las operaciones económicas de ingreso y egreso se registran en tiempo y forma adecuada?	9	1	10	90%	10 %	100%
2	¿Los procedimientos de control aseguran que solo las personas autorizadas tengan acceso a los registros y datos de la entidad?	7	3	10	70%	30%	100%
3	¿Existen políticas de revisión periódica en que guardan los bienes inmuebles?	7	3	10	70%	30%	100%
4	¿Se realizan controles periódicos entre los recursos existentes y los saldos que arrojan los registros (arqueos, conciliaciones, recuentos físicos)?	8	2	10	80%	20%	100%
MANUALES DE PROCEDIMIENTOS							
1	¿Considera que los procedimientos existentes son los adecuados ante la necesidad de la unidad?	8	2	10	80%	20%	100%
2	¿Existen manuales de procedimientos para llevar a cabo los procesos sustantivos de su unidad?	9	1	10	90%	10%	100%
3	¿Se definen de manera clara y precisa las funciones y objetivos en el manual de procedimientos, a través de flujo gramas, listado de actividades, descripciones por puesto, etc.?	8	2	10	80%	20%	100%
TOTAL		105	25	130	80.77 %	19.23 %	100%

COMPONENTE N° 4: INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

N°	PREGUNTAS	SI	NO	TOTAL	%SI	%NO	TOTAL
CALIDAD DE LA INFORMACIÓN							
1	¿La información interna y externa generada por la Unidad es remitida previamente a los niveles correspondientes para su aprobación?	7	3	10	70%	30%	100%
2	¿El contenido de la información es el apropiado y confiable?	8	2	10	80%	20%	100%
3	¿Se utiliza reportes para brindar información en los distintos niveles de la entidad?	8	2	10	80%	20%	100%
SISTEMA DE INFORMACIÓN							
1	¿Posee la unidad un software confiable para el registro y resguardo de la información?	9	1	10	90%	10%	100%
2	¿El sistema cuenta con medidas de seguridad que alcancen a las entradas, procesos, almacenamiento y salida de datos?	8	2	10	80%	20%	100%
3	¿El sistema ayuda a registrar, supervisar acciones y eventos en el momento de su ocurrencia?	9	1	10	90%	10%	100%
4	¿El acceso a los módulos y utilización del sistema es limitado solo a personas autorizadas?	8	2	10	80%	20%	100%
5	¿El personal conoce todas las aplicaciones y el manejo el sistema?	8	2	10	80%	20%	100%
COMUNICACIÓN							
1	¿La información que recibe todo el personal son comunicados con claridad, efectividad y responsabilidad?	7	3	10	70%	30%	100%
2	¿Existen canales de comunicación abiertos de abajo hacia arriba?	7	3	10	70%	30%	100%
3	¿La coordinación del área de nivelación y admisión mantiene comunicación con el nivel directivo sobre el desempeño?	8	2	10	80%	20%	100%
4	¿Se comunica aspectos relevantes del control interno de la Cooperativa?	6	4	10	60%	40%	100%
	TOTAL	93	27	120	77.5%	22.5%	100%

COMPONENTE N° 5: SUPERVISIÓN Y MONITOREO

N°	PREGUNTAS	SI	NO	TOTAL	%SI	%NO	TOTAL
ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN Y MONITOREO							
1	¿Se supervisa al personal en las actividades encomendadas en el momento que desempeñan?	6	4	10	60%	40%	100%
2	¿Se supervisa la mejora de los sistemas de información en la Cooperativa?	6	4	10	60%	40%	100%
3	¿Las irregularidades en un proceso son comunicadas al director de la Cooperativa?	5	5	10	50%	50%	100%
4	¿Se ha realizado control interno como mecanismo para evaluar el nivel de gestión y cumplimiento de los objetivos institucionales?	0	10	10	0%	100%	100%
REPORTE DE DEFICIENCIAS							
1	¿Se considera los informes provenientes de fuentes externas para valorar y mejorar el sistema de control interno?	6	4	10	60%	40%	100%
2	¿Se efectúa un seguimiento de cumplimiento a las recomendaciones que permita superar las deficiencias?	7	3	10	70%	30%	100%
3	¿Se comunican los hallazgos de deficiencias a los superiores inmediatos?	7	3	10	70%	30%	100%
	TOTAL	40	30	70	57.14 %	42.86 %	100%

Anexo B. Matriz de ponderación del Control Interno

COMPONENTE N° 1: AMBIENTE DE CONTROL

N°	PREGUNTAS	SI	NO	PONDERACION	CALIFICACIÓN
INTEGRIDAD Y VALORES ETICOS					
1	¿Tiene la Cooperativa un código de conducta?	0	14	10	0
2	¿El código de ética ha sido notificado formalmente a todos los integrantes de la Cooperativa y se ha verificado su comprensión?	0	14	10	0
3	¿Los funcionarios se comportan de acuerdo a las reglas de conducta definidas en la Cooperativa?	7	7	10	70
4	¿Los reconocimientos y promociones son exclusivamente por logros y desempeños?	12	2	10	120
ATMÓSFERA CONFIANZA MUTUA					
1	¿Se fomenta en la Cooperativa una actitud de confianza entre los empleados y los niveles directivos?	10	4	10	100
COMPETENCIA PROFESIONAL					
1	¿Se analiza los conocimientos y habilidades requeridos para realizar los trabajos adecuadamente?	5	9	10	50
2	¿La Cooperativa se preocupa por la formación profesional de los funcionarios?	5	9	10	50
3	¿Los funcionarios tienen deseo de superación para contribuir con la unidad?	10	4	10	100
4	¿Existe un plan de capacitación anual que contribuya al mantenimiento y mejoramiento de las competencias de los funcionarios?	4	10	10	40
FILOSOFÍA Y ESTILO DE DIRECCIÓN					
1	¿Existen delegación de autoridad y responsabilidad en la Cooperativa?	10	4	10	100
2	¿Las decisiones sustantivas de la Cooperativa se toman luego de que se ha realizado un cuidadoso análisis de los riesgos asumidos?	7	7	10	70
3	¿Se utiliza el plan operativo como una herramienta de control para la Cooperativa?	0	14	10	0
MISIÓN, OBJETIVOS Y POLÍTICAS					
1	¿Tiene la Cooperativa un plan de organización (Estratégico)?	14	0	10	140
2	¿La misión, visión, objetivos es consistente para el desarrollo de la cooperativa?	7	7	10	70
3	¿Existe un manual para el reclutamiento del personal que lo aplica?	0	14	10	0
ASIGNACIÓN DE AUTORIDAD Y RESPONSABILIDAD					
1	¿Se realiza la delegación de autoridad en base al desenvolvimiento de cada individuo?	9	5	10	90
2	¿Existe políticas que describan las prácticas apropiadas para la asignación de autoridad?	4	10	10	40
3	¿Hay una clara definición de responsabilidad y las mismas son adecuadamente conocidas por los responsables de los cargos?	4	9	10	40
TOTAL		108	134	180	1080

COMPONENTE N° 2: EVALUACION DE RIESGOS

N°	PREGUNTAS	SI	NO	PONDERACION	CALIFICACION
IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS					
1	¿Se encuentran identificados los riesgos internos como externos, que podrían interferir en que los objetivos sean cumplidos?	5	9	10	50
2	¿Existen mecanismos definidos para la identificación de riesgos internos y los mismos funcionan adecuadamente?	5	9	10	50
3	¿Existe un plan de mitigación de riesgos continuos?	0	14	10	0
MANEJO DEL CAMBIO					
1	¿Se ha determinado sistemas de información que capturen, procesen y reporten información sobre hechos que identifiquen cambios?	0	14	10	0
2	¿Se le comunica al personal sobre los riesgos posibles que puedan afectar a la cooperativa?	7	7	10	70
3	¿Existe algún mecanismo para anticipar a los cambios que puedan afectar a la cooperativa?	5	9	10	50
	TOTAL	22	62	60	220

COMPONENTE N° 3: ACTIVIDADES DE CONTROL

N°	PREGUNTAS	SI	NO	PONDERACION	CALIFICACION
IDENTIFICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS DE CONTROL					
1	¿Las tareas y responsabilidades relacionadas al tratamiento, autorización, registro y revisión de las transacciones las realizan personas distintas?	4	10	10	40
2	¿La documentación sobre transacciones y hechos significativos es exacta y completa?	10	4	10	100
3	¿Los procedimientos existentes son comprendidos por todos los funcionarios involucrados?	4	10	10	40
COORDINACIÓN ENTRE ÁREAS					
1	¿Cada área opera coordinada e interrelacionada con las otras áreas de la coac?	10	4	10	100
2	¿Existe un flujo de información adecuado entre las distintas áreas de la coac?	10	4	10	100
3	¿Los funcionarios son conscientes de cómo impactan sus acciones en la coac?	7	7	10	70
REGISTRO ADECUADO DE LAS TRANSACCIONES					
1	¿Las operaciones económicas de ingreso y egreso se registran en tiempo y forma adecuada?	12	2	10	120
2	¿Los procedimientos de control aseguran que solo las personas autorizadas tengan acceso a los registros y datos de la coac?	8	6	10	80
3	¿Existen políticas de revisión periódica en que guardan los bienes inmuebles?	0	14	10	0
4	¿Se realizan controles periódicos entre los recursos existentes y los saldos que arrojan los registros (arqueos, conciliaciones, recuentos físicos)?	14	0	10	140
MANUALES DE PROCEDIMIENTOS					
1	¿Considera que los procedimientos existentes son los adecuados ante la necesidad de la coac?	4	10	10	40
2	¿Existen manuales de procedimientos para llevar a cabo los procesos ?	5	9	10	50
3	¿Se definen de manera clara y precisa las funciones y objetivos en el manual de procedimientos, a través de flujo gramas, listado de actividades, descripciones por puesto, etc.?	0	14	10	0
TOTAL		88	104	130	880



COMPONENTE N° 4: INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

N°	PREGUNTAS	SI	NO	PONDERACION	CALIFICACIÓN
CALIDAD DE LA INFORMACIÓN					
1	¿La información interna y externa generada por la COAC es remitida previamente a los niveles correspondientes para su aprobación?	5	9	10	50
2	¿El contenido de la información es el apropiado y confiable?	7	7	10	70
3	¿Se utiliza reportes para brindar información en los distintos niveles de la entidad?	4	10	10	40
SISTEMA DE INFORMACIÓN					
1	¿Posee la unidad un software confiable para el registro y resguardo de la información?	12	2	10	120
2	¿El sistema cuenta con medidas de seguridad que alcancen a las entradas, procesos, almacenamiento y salida de datos?	10	4	10	100
3	¿El sistema ayuda a registrar, supervisar acciones y eventos en el momento de su ocurrencia?	7	7	10	70
4	¿El acceso a los módulos y utilización del sistema es limitado solo a personas autorizadas?	12	2	10	120
5	¿El personal conoce todas las aplicaciones y el manejo el sistema?	7	7	10	70
COMUNICACIÓN					
1	¿La información que recibe todo el personal son comunicados con claridad, efectividad y responsabilidad?	12	2	10	120
2	¿Existen canales de comunicación abiertos de abajo hacia arriba?	7	7	10	70
3	¿La coordinación del área de nivelación y admisión mantiene comunicación con el nivel directivo sobre el desempeño?	10	4	10	100
4	¿Se comunica aspectos relevantes del control interno de la Cooperativa?	7	7	10	70
TOTAL		100	68	120	1000

COMPONENTE N° 5: SUPERVISIÓN Y MONITOREO

N°	PREGUNTAS	SI	NO	PONDERACION	CALIFICACION
ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN Y MONITOREO					
1	¿Se supervisa al personal en las actividades encomendadas en el momento que desempeñan?	2	12	10	20
2	¿Se supervisa la mejora de los sistemas de información en la Cooperativa?	4	10	10	40
3	¿Las irregularidades en un proceso son comunicadas al gerente de la Cooperativa?	4	10	10	40
4	¿Se ha realizado auditorías como mecanismo para evaluar el nivel de gestión y cumplimiento de los objetivos institucionales?	0	14	10	0
REPORTE DE DEFICIENCIAS					
1	¿Se considera los informes provenientes de fuentes externas para valorar y mejorar el sistema de control interno?	5	9	10	50
2	¿Se efectúa un seguimiento de cumplimiento a las recomendaciones que permita superar las deficiencias?	5	9	10	50
3	¿Se comunican los hallazgos de deficiencias a los superiores inmediatos?	7	7	10	70
TOTAL		27	69	70	270

Anexo C. Ruc de la cooperativa

		REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES		 <i>...le hace bien al país!</i>	
NÚMERO RUC:	1801739113001				
RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUCCION AHORRO INVERSION SERVICIO P.A.I.S. LTDA				
NOMBRE COMERCIAL:	P.A.I.S. LTDA				
REPRESENTANTE LEGAL:	PINDA GUANOLEMA BAYRON RAMIRO				
CONTADOR:	AUQUILLA YAMBAY NANCY AURORA				
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS				
TIPO DE CONTRIBUYENTE:	POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO				
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI	CALIFICACIÓN ARTESANAL:	S/N		
NÚMERO:	S/N				
FEC. NACIMIENTO:		FEC. INICIO ACTIVIDADES:	22/10/2010		
FEC. INSCRIPCIÓN:	18/12/2010	FEC. ACTUALIZACIÓN:	22/11/2018		
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. REINICIO ACTIVIDADES:			
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL					
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS					
DOMICILIO TRIBUTARIO					
Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: VELASCO Calle: ESPEJO Intersección: FEBRES CORDERO Y NUEVA YORK Referencia ubicación: A DOS CUADRAS DEL TERMINAL A BANOS Celular: 0996781725 Email: coacpais@gmail.com Telefono Trabajo: 032940029					
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS					
<ul style="list-style-type: none"> * ANEXO RELACION DEPENDENCIA * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES * DECLARACIÓN DE IVA * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE 					
<p><i>Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.</i></p> <p><i>Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.</i></p> <p><i>Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.</i></p>					
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS					
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1		
JURISDICCIÓN	(ZONA 3) CHIMBORAZO	CERRADOS	0		

Anexo D. Estado Financieros 2018

Cooperativa de Ahorro y Crédito COAC P.A.S. LTDA.
Consolidado
BALANCE GENERAL 01/01/2018 AL 31/12/2018

1	ACTIVO			1,404,213.80
11	FONDOS DISPONIBLES		221,887.49	
1101	Caja		6,026.02	
110105	Efectivo	6,026.02		
11010505	Efectivo Oficina	6,026.02		
11010510	Efectivo Bodega	.00		
1105	Bancos y otras instituciones financieras		215,861.47	
110305	Banco Central del Ecuador		14,741.92	
11030505	Banco Central del Ecuador	14,741.92		
110310	Bancos e instituciones financieras		201,119.55	
11031001	Banco Pichincha	.00		
11031002	COAC Depulema 046020133133	5.50		
11031005	Banco Pichincha Cia. Cta. 3486183404	46,314.90		
11031010	Banco Desarrollo Ahorro. 170008181-3	154,800.15		
13	INVERSIONES		71,207.22	
1305	Mantenedas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		70,707.22	
130525	De 1 a 3 años sector privado		14,300.00	
13052505	De 1 a 3 años sector privado	14,300.00		
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		56,407.22	
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	56,407.22		
1307	De disponibilidad restringida		300.00	
130710	Depositos sujetos a restricción		300.00	
13071004	UPROCACH	300.00		
14	CARTERA DE CRÉDITOS		1,010,071.84	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer		.00	
140205	De 1 a 30 días		.00	
14020505	De 1 a 30 días	.00		
140210	De 31 a 90 días		.00	
14021005	De 31 a 90 días	.00		
140215	De 91 a 180 días		.00	
14021505	De 91 a 180 días	.00		
140220	De 181 a 360 días		.00	
14022005	De 181 a 360 días	.00		
140225	De más de 360 días		.00	
14022505	De más de 360 días	.00		
1404	Cartera de microcrédito por vencer		990,195.37	
140405	De 1 a 30 días		82,896.81	
14040505	De 1 a 30 días	82,896.81		
140410	De 31 a 90 días		146,795.10	
14041005	De 31 a 90 días	146,795.10		
140415	De 91 a 180 días		140,777.85	
14041505	De 91 a 180 días	140,777.85		
140420	De 181 a 360 días		239,928.35	
14042005	De 181 a 360 días	239,928.35		
140425	De más de 360 días		340,028.66	
14042505	De más de 360 días	340,028.66		
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer		.00	
141205	De 1 a 30 días		.00	
14120505	De 1 a 30 días	.00		
141210	De 31 a 90 días		.00	
14121005	De 31 a 90 días	.00		

141210	De 91 a 180 días		.00	
14121000	De 91 a 180 días	.00		
141220	De 181 a 360 días		.00	
14122000	De 181 a 360 días	.00		
1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurado por vencer			.00
142210	De 31 a 90 días		.00	
14221000	De 31 a 90 días	.00		
142215	De 91 a 180 días		.00	
14221500	De 91 a 180 días	.00		
142220	De 181 a 360 días		.00	
14222000	De 181 a 360 días	.00		
142225	De más de 360 días		.00	
14222500	De más de 360 días	.00		
1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses			47,884.87
142800	De 1 a 30 días		7,206.58	
14280000	De 1 a 30 días	7,206.58		
142810	De 31 a 90 días		7,857.33	
14281000	De 31 a 90 días	7,857.33		
142815	De 91 a 180 días		8,024.55	
14281500	De 91 a 180 días	8,024.55		
142820	De 181 a 360 días		11,790.85	
14282000	De 181 a 360 días	11,790.85		
142825	De más de 360 días		11,805.36	
14282500	De más de 360 días	11,805.36		
1452	Cartera de microcrédito vencida			28,075.20
145200	De 1 a 90 días		5,285.70	
14520000	De 1 a 90 días	5,285.70		
145210	De 31 a 90 días		6,187.81	
14521000	De 31 a 90 días	6,187.81		
145215	De 91 a 180 días		5,864.23	
14521500	De 91 a 180 días	5,864.23		
145220	De 181 a 360 días		5,925.54	
14522000	De 181 a 360 días	5,925.54		
145225	De más de 360 días		1,791.87	
14522500	De más de 360 días	1,791.87		
1460	(Provisiones para créditos incobrables)			-17,376.45
146000	(Cartera de microcréditos)		-17,376.45	
14600000	(Cartera de microcréditos)	-17,376.45		
18	CUENTAS POR COBRAR			14,291.80
1803	Intereses por cobrar inversiones			1,488.70
180310	Mantenidas hasta el vencimiento		1,488.70	
18031000	Mantenidas hasta el vencimiento	1,488.70		
1803	Intereses por cobrar de cartera de créditos			7,737.90
180310	Cartera de créditos de consumo prioritario		.00	
18031000	Cartera de créditos de consumo prioritario	.00		
180320	Cartera de microcrédito		7,737.90	
18032000	Cartera de microcrédito	7,737.90		
1814	Pagos por cuenta de socios			.00
181430	Gastos judiciales		.00	
18143000	Gastos judiciales	.00		
1890	Cuentas por cobrar varias			5,065.26
189000	Otras		5,065.26	
18900000	Carrillo Acosta	945.92		
18900001	Xavier Jimenez	2,119.34		
18900010	Bono de Desempeño Humano	.00		
18900015	Cuentas por Cobrar Descuentos Financieros	.00		

16905060	BolivarSalazar	2,000.00		
16	PROPIEDADES Y EQUIPO			16,583.12
1605	Muebles, enseres y equipos de oficina		6,324.60	
160505	Muebles, enseres y equipos de ofc		6,324.60	
16050505	Muebles de Oficina - Muebr	6,457.74		
16050515	Equipos de oficina	1,895.86		
1606	Equipos de computación		13,916.30	
160605	Equipos de computación		13,916.30	
16060505	Equipos de computación Muebr	13,916.30		
1607	Unidades de transporte		22,917.24	
160705	Unidades de transporte		22,917.24	
16070505	Unidad de transporte	22,917.24		
1699	(Depreciación acumulada)			-26,577.02
169915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-7,357.42	
16991505	(Muebles, de oficina Muebr)	-6,090.56		
16991515	(Equipo de oficina Muebr)	-1,866.86		
169920	(Equipos de computación)		-10,761.66	
16992005	(Equipos de computación Muebr)	-10,761.66		
169925	(Unidades de transporte)		-8,857.74	
16992505	(Unidades de transporte Muebr)	-8,857.74		
16	OTROS ACTIVOS			70,372.27
1604	Gastos y pagos anticipados		66,123.39	
160410	Anticipos a terceros		66,123.39	
16041005	Anticipos a Terceros	66,123.39		
1605	Gastos diferidos		3,000.00	
160520	Programas de computación		3,000.00	
16052005	Programas de Computación	3,000.00		
160599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-616.00	
16059905	(Amor. Programa de Computación)	-616.00		
1660	Otros		1,166.88	
166010	Otros Impuestos		1,166.88	
16601010	Cred. Trib. Retenciones Impuesto a la Renta	62.08		
16601015	Retenciones IVA	5.52		
16601020	Cred. Trib. Retencion IR 2%	17.30		
16601025	Anticipo Impuesto a la Renta	1,061.98		
166090	Varias		.00	
16609001	Franquicia Recipagos	.00		
16609002	Anuncios Prepagados	.00		
16609003	Gastos de Organización y Constitución	.00		
16609010	Operaciones en Trámite Transferencias	.00		
16609015	Operaciones en Trámite Concepto General	.00		
1669	(Provisión para otros activos recuperables)			.00
166990	(Provisión para otros activos)		.00	
16699005	(Provisión para otros activos)	.00		
	TOTAL ACTIVOS			1,484,213.80
2	PASIVOS			-1,255,340.65
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-943,770.44
2101	Depósitos a la vista		-62,357.66	
210135	Depósitos de ahorro		-62,357.66	
21013505	Ahorros a la vista	-62,357.66		
2103	Depósitos a plazo		-891,412.78	
210305	De 1 a 30 días		-165,875.58	
21030505	De 1 a 30 días	-165,875.58		
210310	De 31 a 90 días		-54,331.61	
21031005	De 31 a 90 días	-54,331.61		
210315	De 91 a 180 días		-240,865.79	
21031505	De 91 a 180 días	-240,865.79		

210320	De 181 a 360 días		-287,320.40	
21032005	De 181 a 360 días	-287,320.40		
210325	De más de 361 días		-20,000.00	
21032505	De más de 361 días	-20,000.00		
25	CUENTAS POR PAGAR			-32,426.76
2501	Intereses por pagar		-28,447.26	
250105	Depósitos a la vista		.00	
25010505	Ahorros a la vista	.00		
250115	Depósitos a plazo		-28,447.26	
25011505	Depósitos a Plazo Fijo	-28,447.26		
2503	Obligaciones patronales		-1,306.04	
250305	Remuneraciones		.00	
25030505	Remuneraciones	.00		
250310	Beneficios Sociales		-407.33	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	-153.30		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-454.00		
250315	Aportes al IESS		-481.62	
25031510	Aportes al IESS Patronal	-357.44		
25031515	Préstamos IESS Empleados	-64.18		
250325	Participación a empleados		-457.00	
25032505	15% Participación a empleados	-457.00		
2504	Retenciones		-3,045.57	
250405	Retenciones fiscales		-3,045.57	
25040505	1% Retención en la Fuente	-20.18		
25040510	2% Retención en la Fuente	-38.13		
25040511	6% Retención en la Fuente	-71.36		
25040512	10% Retención en la Fuente	-260.75		
25040513	Impuesto a la Renta 20%	-1,214.21		
25040515	Impuesto al IVA 70%	-69.12		
25040520	Impuesto al IVA 30%	.00		
25040525	Impuesto al IVA 100%	-370.41		
25040530	Impuesto al IVA 10%	.00		
25040540	0.1% Retención en la Fuente Seguro	-.43		
25040545	Iva Ventas 14%	.00		
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-7.89	
250500	Otras contribuciones e impuestos		-7.89	
25050005	Fondo de Educación 6% (SEPE)	.00		
25050010	Iva 12 %	-7.89		
2506	Proveedores		.00	
250605	Proveedores Socios		.00	
25060505	Proveedores	.00		
25060510	Varas	.00		
2509	Cuentas por pagar varias		.00	
250900	Otras cuentas por pagar		.00	
25090005	Afiliación	.00		
25090010	Otras cuentas por Pagar	.00		
25090040	Ctas. por Pagar Seguro Desgravamen	.00		
25090050	CTAS X PAGAR PUNTO Matico	.00		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-279,143.49
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario			-300,000.00
260205	De 1 a 30 días		-2,774.76	
26020505	De 1 a 30 días	-2,774.76		
260210	De 31 a 60 días		-6,965.45	
26021005	De 31 a 60 días	-6,965.45		
260215	De 91 a 180 días		-10,381.14	
26021505	De 91 a 180 días	-10,381.14		
260220	De 181 a 360 días		-21,452.49	

210320	De 101 a 360 días		-397,325.40	
21032005	De 101 a 360 días	-397,325.40		
210325	De más de 361 días		-20,000.00	
21032505	De más de 361 días	-20,000.00		
25	CUENTAS POR PAGAR			-32,426.76
2501	Intereses por pagar			-25,447.26
250105	Depósitos a la vista		.00	
25010505	Ahorros a la vista	.00		
250115	Depósitos a plazo		-25,447.26	
25011505	Depósitos a Plazo Fijo	-25,447.26		
2503	Obligaciones patronales			-1,306.04
250305	Remuneraciones		.00	
25030505	Remuneraciones	.00		
250310	Beneficios Sociales		-607.33	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	-153.33		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-454.00		
250315	Aportes al IESS		-481.62	
25031510	Aportes al IESS Patronal	-337.44		
25031515	Préstamos IESS Empleados	-64.18		
250320	Participación a empleados		-657.09	
25032005	10% Participación a empleados	-657.09		
2504	Retenciones			-2,045.57
250405	Retenciones fiscales		-2,045.57	
25040505	1% Retenciones en la Fuente	-20.14		
25040510	2% Retención en la Fuente	-39.13		
25040511	6% Retención en la Fuente	-71.36		
25040512	10% Retención en la Fuente	-280.75		
25040513	Impuesto a la Renta 25%	-1,214.21		
25040515	Impuesto al IVA 70%	-69.12		
25040520	Impuesto al IVA 30%	.00		
25040525	Impuesto al IVA 100%	-379.41		
25040530	Impuesto al IVA 10%	.00		
25040540	0.1% Retención en la Fuente Seguros	-43		
25040545	Iva Ventas 14%	.00		
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-7.89
250530	Otras contribuciones e impuestos		-7.89	
25053005	Fondo de Educación 5% (SEPO)	.00		
25053010	Iva 12 %	-7.89		
2506	Proveedores			.00
250605	Proveedores Socios		.00	
25060505	Proveedores	.00		
25060510	Varías	.00		
2506	Cuentas por pagar varias			.00
250690	Otras cuentas por pagar		.00	
25069005	Ahorro	.00		
25069010	Otras cuentas por Pagar	.00		
25069040	Clas. por Pagar Seguro Desgravamen	.00		
25069060	CTAS X PAGAR PUNTO MICO	.00		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-276,143.45
2603	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario			-200,000.00
260305	De 1 a 30 días		-2,774.76	
26030505	De 1 a 30 días	-2,774.76		
260310	De 31 a 90 días		-4,865.46	
26031005	De 31 a 90 días	-4,865.46		
260315	De 91 a 180 días		-10,381.14	
26031505	De 91 a 180 días	-10,381.14		
260320	De 181 a 360 días		-21,462.48	

28022005	De 181 a 360 días	-21,462.60		
280225	De más de 360 días		-158,515.14	
28022500	De más de 360 Días Codearrollo	-158,515.14		
2806	Obligaciones con entidades financieras del sector público			-79,143.45
280605	De 1 a 30 días		-10,331.63	
28060505	De 1 a 30 días	-10,331.63		
280610	De 31 a 90 días		-20,643.46	
28061005	De 31 a 90 días	-20,643.46		
280615	De 91 a 180 días		-38,653.43	
28061505	De 91 a 180 días	-38,653.43		
280620	De 181 a 360 días		-10,212.93	
28062005	De 181 a 360 días	-10,212.93		
280625	De más de 360 días		.00	
28062505	De más de 360 días	.00		
2809	Obligaciones con entidades del sector público			.00
280925	De más de 360 días		.00	
28092505	PROGRAMA DE MICROFINANZAS	.00		
29	OTROS PASIVOS			.00
2900	Otros			.00
290000	Varios		.00	
29000015	Operaciones en Trámite	.00		
29000025	Operaciones en Trámite Proveedoras	.00		
	TOTAL PASIVOS			1,258,348.65
3	PATRIMONIO			-145,230.54
31	CAPITAL SOCIAL			-115,677.97
3103	Aportes de socios		-115,677.97	
310305	Aportes de socios		-115,677.97	
31030505	Certificados de Aportación	-115,677.97		
33	RESERVAS			-29,552.57
3301	Legales		-29,552.57	
330105	Legales		-29,552.57	
33010510	Provisión Certificados de Aportación	-29,552.57		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			.00
3400	Otros		.00	
34000505	Otros	.00		
36	RESULTADOS			.00
3601	Utilidades y/o excedentes acumulados		.00	
360105	Utilidades o excedentes acumulados		.00	
36010505	Utilidades o excedentes acumulados	.00		
3602	(Pérdidas acumuladas)		.00	
360205	(Pérdidas acumuladas)		.00	
36020505	(Pérdidas acumuladas)	.00		
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio		.00	
360305	Utilidad del ejercicio		.00	
36030505	Utilidad del ejercicio	.00		
3604	(Pérdida del ejercicio)		.00	
360405	(Pérdida del ejercicio)		.00	
36040505	(Pérdida del ejercicio)	.00		
	TOTAL PATRIMONIO			145,230.54
7	CUENTAS DE ORDEN			.00
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			33,465.93
7103	Activos castigados		23,870.76	
710310	Cartera de créditos		23,870.76	
71031020	Cartera de créditos de microemp	23,870.76		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		9,615.18	

710910	Cartera de créditos de consumo prioritario		-02	
71091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	-02		
710920	Cartera de microcrédito		9,615.20	
71092005	Cartera de créditos para la microempresa	9,615.20		
72	DEUDORAS POR CONTRA			-33,485.93
7203	Activos castigados			-23,870.75
720305	Activos castigados		-23,471.40	
72030505	Activos castigados	-23,471.40		
720310	Cartera de Creditos		-399.35	
72031020	Cartera de Microcredito	-399.35		
7209	Intereses en suspenso			-9,615.18
720905	Cartera de créditos comercial prioritario		-9,615.18	
72090505	Cartera de créditos comercial prioritario	-9,615.18		
73	ACREEDORAS POR CONTRARIO			1,100,378.46
7301	Valores y bienes recibidos de terceros			1,100,378.46
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		1,100,378.46	
73011010	Cartera de Credito de Consumo	.00		
73011020	Cartera de Crédito Microempres	1,100,378.46		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-1,100,378.46
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			-1,100,378.46
740110	Documentos en garantía		-1,100,378.46	
74011010	Cartera de Credito Consumo	.00		
74011020	Cartera de Credito Microempresa	-1,100,378.46		
	RESULTADO OPERATIVO			-3,642.61
	TOTAL GENERAL			1,464,213.80



CONTADOR (A)
CPA.



CONSEJO ADMINISTRACION

P.A.I.S.
MULTIUSUARIOS



GERENTE
Ing. Bayron Pinda



CONSEJO VIGILANCIA

Cooperativa de Ahorro y Crédito COAC P.A.S. LTDA.
Consolidado
ESTADO DE RESULTADOS 01/01/2018 AL 31/12/2018

Código	Descripción			
4	GASTOS			244,183.30
41	INTERESES CAUSADOS		108,915.96	
4101	Obligaciones con el público		94,136.09	
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	398.04		
41011005	Gastos Bancarios	398.04		
410115	Depósitos de ahorro		2,274.20	
41011505	Depósitos Ahorro a la vista	2,274.20		
410130	Depósitos a plazo		91,562.85	
41013005	Depósitos a plazo	91,562.85		
4103	Obligaciones financieras		14,679.87	
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario		8,092.14	
41031005	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	8,092.14		
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidario		6,587.73	
41032005	Corporación Nacional de Finanzas Populares y Sol.	6,587.73		
42	COMISIONES CAUSADAS		2,896.45	
4203	Cobranzas		2,896.45	
420305	Cobranzas		2,896.45	
42030505	Cobranzas	2,896.45		
44	PROVISIONES			15,400.00
4402	Cartas de crédito		15,400.00	
440240	Microcrédito		15,400.00	
44024005	Microcrédito	15,400.00		
45	GASTOS DE OPERACION			114,069.01
4501	Gastos de personal		38,026.83	
450105	Remuneraciones mensuales		22,576.13	
45010505	Remuneraciones Unificadas	22,576.13		
450110	Beneficios sociales		5,448.50	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	1,838.96		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	1,544.04		
45011015	Bonificación por Desahucio 25%	864.50		
45011020	Alimentación	1,195.00		
450120	Aportes al IESS		2,677.86	
45012005	Aportes al IESS- Patronal	2,677.86		
450135	Fondo de reserva IESS		771.56	
45013505	Fondo de Reserva IESS	771.56		
450190	Otros		3,581.18	

45019025	capacitación	298.00		
45019055	Gasto Navideño	631.85		
45019070	Hospedaje y Alimentación	2,820.73		
4502	Honorarios			25,488.47
450205	Directores		4,435.05	
45020510	Dietas Consejo de Administración	4,435.05		
450210	Honorarios profesionales		21,054.42	
45021005	Honorarios profesionales	21,054.42		
4503	Servicios Varios			23,432.20
450305	Mobilización, fletes y embalajes		983.81	
45030510	Mobilización, fletes y embalajes	983.81		
450310	Servicios de guardería		120.00	
45031005	Servicios de guardería	120.00		
450315	Publicidad y propaganda		213.20	
45031505	Publicidad, propaganda	213.20		
450320	Servicios básicos		1,786.23	
45032000	Telefonia fílex	90.18		
45032005	Agua Potable	98.00		
45032010	Central de Riesgos	1,208.94		
45032015	Energía Eléctrica	420.23		
450325	Seguros		5,865.85	
45032505	Seguros	5,865.85		
450330	Arrendamientos		8,218.94	
45033000	Arrendamientos	8,218.94		
450380	Otros servicios		8,263.47	
45038011	Medicinas e implementos	24.73		
45038025	Útiles de Oficina	693.12		
45038030	Útiles de Aseo y Limpieza	86.30		
45038040	Mantenimiento de equipos informáticos	993.80		
45038045	Telecomunicaciones e internet	3,695.52		
4504	Impuestos, contribuciones y multas			4,028.53
450410	Impuestos Municipales		306.18	
45041005	Impuestos Municipales	306.18		
450415	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria		834.82	
45041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	834.82		
450421	Aportes al COSECO por prima variable		607.13	
45042105	Aportes al COSECO por prima variable	607.13		
450480	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones		2,478.40	
45048005	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	1,800.00		
45048010	Contribución UPRIOCADE	1,478.40		
4505	Depreciaciones			7,255.16
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		1,805.29	

45052505	Muebles de oficina	1,337.00		
45052510	Equipos de oficina	258.23		
450530	Equipos de computación		1,700.80	
45053005	Equipos de computación	1,100.80		
450535	Unidades de transporte		4,547.18	
45053505	Unidades de transporte	4,547.18		
4506	Amortizaciones			816.00
450625	Programas de computación		816.00	
45062505	Programas de computación	816.00		
4507	Otros gastos			18,246.02
450705	Suministros diversos		1,130.83	
45070505	Suministros Varios	1,130.83		
450715	Mantenimiento y reparaciones		5,408.30	
45071525	Unidad de Transporte	2,348.50		
45071530	Software Contable	3,158.40		
450780	Otros		11,708.49	
45079005	Licencia Windows - Office	2,301.80		
45079015	Combustibles y Lubricantes	2,724.54		
45079030	Juiciosales y Notariales	2,720.50		
45079075	Otros	3,961.66		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			940.61
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores			940.61
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		940.61	
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	940.61		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			2,071.30
4810	Participación a empleados		857.08	
481000	Participación a empleados		857.08	
48100505	Participación a empleados	857.08		
4815	Impuesto a la renta		1,214.21	
481505	Impuesto a la renta		1,214.21	
48150505	Impuesto a la renta	1,214.21		
	TOTAL GASTOS			244,183.33
Codigo	Descripcion			
5	INGRESOS			247,825.04
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-340,103.42
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		-7,248.23	
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados		-7,248.23	
51030505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	-7,248.23		
5104	Intereses y descuentos de cartera de		-332,855.19	

	créditos			
510420	Cartera de créditos para la microempresa		-226,275.68	
51042005	Cartera de créditos para la microempresa	-226,275.68		
510430	Cartera de créditos refinanciada		-6,579.51	
51043020	Mora Microempresa	-6,579.51		
62	COMISIONES GANADAS			-1,000.90
6260	Otros		-1,000.90	
62000006	Otras comisiones	-1,000.90		
64	INGRESOS POR SERVICIOS			-1,935.34
64030005	Abolaciones y restituciones	-1,466.00		
6404	Morajo y cobranzas		-413.34	
640405	Morajo y Cobranzas	-413.34		
64040005	Recuperación de habilitaciones	-413.34		
6400	Otros servicios		-62.00	
640005	Tarifado con costo mínimo		-62.00	
64000030	Costo de Transferencia	-62.00		
66	OTROS INGRESOS			-4,786.68
6664	Recuperación de activo financiero		-4,786.68	
660405	De activos castigados	-2,654.32		
66040005	De activos castigados	-2,654.32		
660605	Intereses y comisiones de ejecución anteriores	-2,132.36		
66060005	Intereses y comisiones de ejecución anteriores	-2,132.36		
	TOTAL INGRESOS			-247,825.94
	RESULTADO OPERATIVO			-3,842.61

CONTADOR (A)
CPA.

CONSEJO ADMINISTRACION

P.A.I.S.
INSTRUMENTOS

GERENTE
Ing. Bayron Pinda

CONSEJO VIGILANCIA