



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA DE
CHIMBORAZO LTDA., PERÍODO 2014 – 2018, PARA MEJORAR
LAS DECISIONES DE INVERSIÓN**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA–CONTADOR
PÚBLICO AUTORIZADO**

AUTORA: MARGARITA AZUCENA ROMO LLERENA

DIRECTOR: FRANQUI FERNANDO ESPARZA PAZ

Riobamba – Ecuador

2021

©2020, Margarita Azucena Romo Llerena

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

Yo, Margarita Azucena Romo Llerena, 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, 14 de octubre de 2020



Margarita Azucena Romo Llerena

Margarita Azucena Romo Llerena

c.c: 0603404062

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El trabajo de titulación; Tipo: Proyecto de Investigación: **EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO LTDA., PERÍODO 2014 – 2018, PARA MEJORAR LAS DECISIONES DE INVERSIÓN**, realizado por la señorita: **MARGARITA AZUCENA ROMO LLERENA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
<p>Ing. / Ph.D. Floripes del Rocío Samaniego Erazo PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</p>	<p>FLORIPESDEL ROCIO SAMANIEGO ERAZO</p>  <p>Firmado digitalmente por FLORIPES DEL ROCIO SAMANIEGO ERAZO Fecha: 2021.11.29 20:36:28 -05'00'</p>	<p>2021-09-01</p>
<p>Ing. Franqui Fernando Esparza Paz DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN</p>	<p>Fernando Esparza Paz</p>  <p>Firmado digitalmente por Fernando Esparza Paz</p>	<p>2021-09-01</p>
<p>Ing. / MSc. Edison Vinicio Calderon Moran MIEMBRO DEL TRIBUNAL</p>	<p>EDISON VINICIO CALDERON MORAN</p>  <p>Firmado digitalmente por EDISON VINICIO CALDERON MORAN Fecha: 2021.11.30 07:02:00 -05'00'</p>	<p>2021-09-01</p>

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a Mariana Delfilia Llerena Inca, mi madre, mi ángel que desde el cielo me da todas sus bendiciones y mucha fortaleza para seguir adelante, cruzar caminos difíciles, con muchos obstáculos, el diario vivir sin ella, sus enseñanzas y consejos ha sido un completo reto, sin embargo, en honor a ella he tratado de cumplir a cabalidad con mis obligaciones y responsabilidades, para hoy hacer realidad el sueño que juntas anhelamos.

Margarita

AGRADECIMIENTO

Al culminar una etapa estudiantil de arduo trabajo, dese presentar mi agradecimiento a una importante institución como lo es la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, por brindarme todos los recursos y herramientas que fueron necesarios para llevar a cabo el proceso de investigación. No hubiese podido arribar a estos resultados de no haber sido por su incondicional ayuda.

De igual forma a brillantes docentes como el Ing. Franqui Fernando Esparza Paz y el Ing. Edison Vinicio Calderón Moran, quienes, con su conocimiento, experiencia y apoyo, guiaron la culminación de esta investigación.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., por permitir la realización del trabajo de titulación y proveer de la información necesaria. Mi gratitud.

Muchas gracias a todos.

Margarita

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE FIGURAS	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xii
ÍNDICE DE ANEXOS	xiii
RESUMEN.....	xiv
SUMMARY/ABSTRACT	xv
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1	MARCO TEÓRICO REFERENCIAL	2
1.1	Planteamiento del problema.....	2
1.2	Formulación del problema	2
1.3	Sistematización del problema	2
1.4	Delimitación del problema.....	3
1.5	Objetivo.....	3
1.5.1	<i>Objetivo general.....</i>	<i>3</i>
1.5.2	<i>Objetivos específicos.....</i>	<i>3</i>
1.6	Justificación	3
1.6.1	<i>Justificación teórica</i>	<i>3</i>
1.6.2	<i>Justificación metodológica.....</i>	<i>4</i>
1.6.3	<i>Justificación práctica</i>	<i>4</i>
1.7	Antecedentes de la investigación	4
1.8	Marco Teórico	5
1.8.1	<i>Reseña histórica del cooperativismo.....</i>	<i>5</i>
1.8.2	<i>Sistema financiero.....</i>	<i>6</i>
1.8.2.1	<i>Importancia del sistema financiero.....</i>	<i>6</i>
1.8.3	<i>Composición del sistema financiero del Ecuador.....</i>	<i>7</i>
1.8.4	<i>Cooperativismo</i>	<i>9</i>
1.8.5	<i>Cooperativa.....</i>	<i>9</i>
1.8.6	<i>Cooperativa de ahorro y crédito.....</i>	<i>10</i>
1.8.6.1	<i>Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito.....</i>	<i>11</i>
1.8.6.2	<i>Vida jurídica de una cooperativa de ahorro y crédito.....</i>	<i>11</i>
1.8.6.3	<i>Obligaciones de las cooperativas ahorro y crédito con el organismo de control.....</i>	<i>12</i>
1.8.7	<i>Evaluación financiera.....</i>	<i>13</i>
1.8.8	<i>Proceso de la evaluación financiera</i>	<i>13</i>

1.8.9	<i>Análisis financiero</i>	14
1.8.9.1	<i>Proceso y componentes del análisis financiero</i>	14
1.8.9.2	<i>Clasificación del análisis financiero</i>	15
1.8.9.3	<i>Fuentes del análisis financiero</i>	17
1.8.10	<i>Estados financieros</i>	17
1.8.11	<i>Índices financieros</i>	18
1.8.11.1	<i>Clasificación de los índices financieros</i>	18
1.8.12	<i>Riesgo</i>	19
1.8.12.1	<i>Riesgos financieros</i>	19
1.8.12.2	<i>Tipos de riesgo</i>	19
1.8.12.3	<i>Etapas de la administración del riesgo</i>	20
1.8.12.4	<i>Calificaciones de riesgos para las cooperativas de ahorro y crédito</i>	21
1.8.13	<i>Control interno</i>	23
1.8.13.1	<i>Modelos de control interno</i>	24
1.8.13.2	<i>Componentes del control interno metodología COSO II</i>	25
1.8.14	<i>Identificación de eventos</i>	26
1.8.15	<i>Evaluación de los riesgos</i>	26
1.8.16	<i>Respuesta a los riesgos</i>	27
1.8.17	<i>Actividades de control</i>	27
1.8.18	<i>Información y comunicación</i>	27
1.8.19	<i>Supervisión</i>	27
1.8.20	<i>Toma decisión en las inversiones</i>	28
1.9	Marco conceptual	28
1.9.1	<i>Auditoría</i>	28
1.9.2	<i>Contabilidad</i>	28
1.9.3	<i>Contabilidad bancaria</i>	29
1.9.4	<i>Control</i>	29
1.9.5	<i>Crédito</i>	29
1.9.6	<i>Mercado financiero</i>	29
1.9.7	<i>Normativa legal</i>	29

CAPPITULO II

2	MARCO METODOLÓGICO	30
2.1	Enfoque de la investigación	30
2.1.1	<i>Enfoque cualitativo</i>	30
2.1.2	<i>Enfoque cuantitativo</i>	30
2.2	Nivel de la investigación	30

2.2.1	<i>Investigación documental</i>	30
2.2.2	<i>Investigación descriptiva</i>	31
2.2.3	<i>Investigación de campo</i>	31
2.3	Diseño de investigación	31
2.3.1	<i>Investigación no experimental</i>	31
2.4	Tipo de estudio	31
2.4.1	<i>Diseño longitudinal</i>	31
2.5	Población y muestra	31
2.5.1	<i>Población</i>	31
2.5.2	<i>Muestra</i>	32
2.6	Métodos, técnicas e instrumento de investigación	32
2.6.1	<i>Métodos</i>	32
2.6.1.1	<i>Método deductivo</i>	32
2.6.1.2	<i>Método inductivo</i>	32
2.6.2	<i>Técnicas</i>	32
2.6.2.1	<i>Observación</i>	33
2.6.2.2	<i>Encuestas</i>	33
2.6.2.3	<i>Entrevista</i>	33
2.6.3	<i>Instrumentos</i>	33
2.6.3.1	<i>Cuestionario</i>	33

CAPÍTULO III

3	MARCO DE RESULTADO Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	34
3.1	Resultado de la investigación	34
3.1.1	<i>Información general de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.</i>	51
3.1.1.1	<i>Datos generales</i>	51
3.1.1.2	<i>Historia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.</i>	52
3.1.1.3	<i>Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda</i>	52
3.1.1.4	<i>Visión</i>	53
3.1.1.5	<i>Misión</i>	53
3.1.1.6	<i>Objetivo general</i>	53
3.1.1.7	<i>Objetivos corporativos</i>	53
3.1.1.8	<i>Principios</i>	54
3.1.1.9	<i>Valores corporativos</i>	54
3.1.1.10	<i>Políticas corporativas</i>	54
3.1.1.11	<i>Marco legal</i>	55
3.1.1.12	<i>Productos y servicios</i>	55

3.2 Evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, para mejorar las decisiones de inversión 56

3.2.1.1 Propuesta57

CONCLUSIONES.....89

RECOMENDACIONES.....90

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1:	Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador.....	11
Tabla 2-1:	Modelos de control interno.....	24
Tabla 1-2:	Población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo	32
Tabla 1-3:	Conocimiento del personal sobre la estructura empresarial.....	34
Tabla 2-3:	Conocimiento del personal de la situación económica de la cooperativa.....	35
Tabla 3-3:	Reglamento interno	36
Tabla 4-3:	Registro contable.....	37
Tabla 5-3:	Políticas de crédito	38
Tabla 6-3:	Capacitación al personal.....	39
Tabla 7-3:	Arqueo de caja.....	40
Tabla 8-3:	Informes de morosidad.....	41
Tabla 9-3:	Cumplimiento de las metas	42
Tabla 10-3:	Análisis financiero	43
Tabla 11-3:	Datos generales de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.....	51
Tabla 12-3:	Estados de resultados de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.....	58
Tabla 13-3:	Decrecimiento de los ingresos de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.....	60
Tabla 14-3:	Decrecimiento de los gastos de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.....	62

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-1	Composición del sistema financiero	9
Figura 2-1	Composición del análisis financiero	15
Figura 1-3	Ubicación de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda	53

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-1	Sistema financiero del Ecuador.....	8
Gráfico 2-1	Etapas de la administración del riesgo.....	21
Gráfico 1-3	Conocimiento del personal sobre la estructura empresarial	34
Gráfico 2-3	Conocimiento del personal de la situación económica de la cooperativa	35
Gráfico 3-3	Reglamento interno.....	36
Gráfico 4-3	Registro contable	37
Gráfico 5-3	Políticas de crédito.....	38
Gráfico 6-3	Capacitación al personal	39
Gráfico 7-3	Arqueo de caja	40
Gráfico 8-3	Informes de morosidad	41
Gráfico 9-3	Cumplimiento de las metas.....	42
Gráfico 10-3	Análisis financiero.....	43
Gráfico 11-3	Análisis financiero de los ingresos.....	59
Gráfico 12-3	Análisis financiero de los gastos	61

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A	ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2014
ANEXO B	BALANCE GENERAL 2014
ANEXO C	ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2015
ANEXO D	BALANCE GENERAL 2015
ANEXO E	BALANCE GENERAL 2016
ANEXO F	BALANCE GENERAL 2017
ANEXO G	ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2017
ANEXO H	BALANCE GENERAL 2018
ANEXO I	ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2018

RESUMEN

El presente trabajo tuvo como objetivo realizar la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, mediante la aplicación de índices financieros para el mejoramiento de la toma de decisiones y la recuperación de cartera vencida. El trabajo se enfoca al problema que atraviesa la cooperativa, posteriormente, se examina la parte teórica, la cual permite obtener una idea más concisa acerca de lo que significa una evaluación financiera, seguidamente se identifica la metodología a utilizar en el presente trabajo con el propósito de conseguir información oportuna aplicando encuestas a los empleados y directivos de la organización, asimismo, la entrevista aplicada al gerente y contador. En base a los resultados obtenidos se desarrolló la propuesta, partiendo de un análisis vertical, análisis horizontal y análisis de indicadores financieros, finalmente, se concluye que la propuesta de evaluación financiera constituye un elemento preciso que se pueda aprovechar en mejorar las decisiones de inversión de esta manera fomentar el crecimiento y progreso de la Cooperativa. En sí, la presente investigación propone el establecimiento de nuevos alcances para el desarrollo económico, popular y solidario en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Politécnica de Chimborazo Ltda.” Durante un periodo de cuatro años.

Palabras claves: <EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA>, <INDICES FINANCIEROS >, <CARTERA VENCIDA>, <TOMA DE DECISIONES>, <DESARROLLO ECONÓMICO>



Firmado electrónicamente por:
JHONATAN RODRIGO
PARREÑO UQUILLAS



28-10-2021

2005-DBRA-UTP-2021

ABSTRACT

The objective of this research work was to carry out the economic and financial evaluation of Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., during the period 2014 - 2018, through the application of financial indexes for the improvement of decision making and the recovery of overdue portfolio. The work focuses on the problem that the cooperative is going through, then, the theoretical part is examined, which allows to obtain a more concise idea about what a financial evaluation means. After that, the methodology to be used in this work is identified in order to find timely information by applying surveys to the employees and managers of the organization, also, the interview applied to the manager and accountant. Based on the results gotten, the proposal was developed, starting from a vertical analysis, horizontal analysis and financial indicators analysis. Finally, it is concluded that the financial evaluation proposal, constitutes a precise element that can be used to improve investment decisions in order to promote the growth and progress of the Cooperative. In itself, this research proposes the establishment of new scopes for the economic, popular and solidarity development in the Cooperativa de Ahorro y Crédito "Politécnica de Chimborazo Ltda." for a period of four years.

Keywords: <ECONOMIC AND FINANCIAL EVALUATION>, < FINANCIAL INDICES>, < OVERDUE PORTFOLIO >, <DECISION MAKING>, < ECONOMIC DEVELOPMENT>

SILVIA
NARCISA
CAZAR
COSTALES



Firmado digitalmente por SILVIA NARCISA CAZAR COSTALES

INTRODUCCIÓN

El sector cooperativo del Ecuador a través de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, ha implementado un modelo de supervisión que tiene como propósito salvaguardar por los intereses de los socios y maximizar los beneficios obtenidos. Por consiguiente, las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador crecieron en 73%, razón por la cual este sector financiero ha logrado una participación en el mercado del 11,29% en relación al producto interno bruto (PIB).

Además, el 76% de los socios del sector cooperativo en el Ecuador tiene una instrucción primaria y secundaria, por ello, los organismos de control de manera periódica solicitan a los representantes legales evaluaciones económicas para medir la liquidez y solvencia de la entidad. Por tal motivo, la presente investigación está enfocada en la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, para mejorar las decisiones de inversión.

Para el desarrollo del trabajo de titulación se debe analizar la administración de riesgo financiero y justificar su emprendimiento bajo tres ejes, tales como:

El primer capítulo está encaminado en la construcción del marco teórico referencial; el cual, está sustentado en la epistemología semanticista de la investigación por los diversos criterios de libros, tesis, leyes, artículos científicos, entre otros, por tal motivo, este documento puede ser objeto para futuras investigaciones y validar secuencias didácticas en trabajos de titulación.

Por otra parte, el segundo capítulo es netamente marco metodológico, ya que hace alusión a los métodos, técnicas e instrumentos de investigación con el propósito de analizar la problemática y levantar información suficiente a fin de comprobar la idea a defender y apoyar en el desarrollo de la propuesta.

Finalmente, el tercer capítulo está enfocado en la discusión de resultados y a la elaboración de la propuesta de investigación, en este caso, la evaluación económica y financiera de la cooperativa permitirá medir el nivel de gestión de recuperación de cartera vencida y mejorar la toma de decisiones gerenciales para el cumplimiento de las metas establecidas.

CAPÍTULO I

1 MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

1.1 Planteamiento del problema

El sector financiero ha experimentado cambios importantes incluso impredecibles del entorno económico altamente competitivo. En este sentido, la gestión empresarial donde la tecnología es importante, lo que conlleva a tener un alto grado de gestión tanto económico y financiero de una empresa.

En el Ecuador las cooperativas de ahorro y crédito están supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por tal motivo, este organismo de control exige evaluar la gestión financiera de manera anual para determinar la situación económica de la institución y evitar la intervención o liquidación.

En lo que respecta, a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., fue creada en marzo de 1978 para presta servicios financieros a los empleados, y profesores de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., en los últimos años no evidencia una estructura de gestión financiera competitiva, lo que ha originado la insatisfacción de sus clientes provocando un bajo nivel de crecimiento económico. Además, el sistema de control interno de la entidad es deficiente, debido que la máxima autoridad no evalúa el cumplimiento de los objetivos, más aún, la gestión de recuperación y cobranza de cartera vencida por parte del comité de crédito es deficiente, es así que, existen índices de morosidad elevados afectado a la liquidez y solvencia de la institución.

Todo lo anterior mencionado, ha provocado el estancamiento empresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., y la desconfianza de los socios, por lo cual, es necesario emprender en una evaluación económica y financiera para medir la solvencia y mejorar la toma de decisiones gerenciales.

1.2 Formulación del problema

¿De qué manera la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., del período 2014 – 2018, contribuirá en el mejoramiento de la toma de decisiones y la recuperación de cartera vencida?

1.3 Sistematización del problema

El presente trabajo de investigación tiende a descomponer la problematización de la siguiente manera:

1. ¿Cómo índice la evaluación financiera en generar información para la toma de decisiones en

inversión?

2. ¿Cuáles son los factores internos y externos para realizar una evaluación económica y financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.?
3. ¿De qué manera los índices financieros e indicadores de gestión apoyan a la evaluación económica de la entidad?

1.4 Delimitación del problema

Objeto de estudio: Evaluación económica y financiera

Aspectos: Análisis económico – financiero.

Espacio: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.

Cuidad: Riobamba. **Provincia:** Chimborazo. **Límite Temporal:** 2014 – 2018.

1.5 Objetivo

1.5.1 Objetivo general

Realizar la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, mediante la aplicación de índices financieros para el mejoramiento de la toma de decisiones y la recuperación de carteravencida.

1.5.2 Objetivos específicos

- Estructurar el marco teórico referencial del presente trabajo de titulación mediante la consulta bibliográfica y linkográfica de los distintos autores para que sirva de referencia científica a futuras investigaciones.
- Realizar un diagnóstico situacional a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., mediante aplicación métodos, técnicas e instrumentos de investigación que permitan la estructuración de medidas preventivas y correctivas.
- Analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, mediante la aplicación de índices financieros para la elaboración del informe de la evaluación y sus directivos tomen decisiones oportunas.

1.6 Justificación

1.6.1 Justificación teórica

La presente investigación se justificó de manera teórica, ya que se levantó información de libros, tesis, artículos científicos, páginas web, normativa, entre otros, con el propósito de construir el marco teórico referencial del trabajo de titulación y apoyar a la institución al camino de la investigación.

1.6.2 Justificación metodológica

El presente trabajo de investigación se justifica metodológicamente con la utilización de técnicas e instrumentos de investigación, ya que permitieron recolectar la información necesaria de las variables de estudio y de esta manera proponer estrategias de mejora de decisiones de inversión en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.

1.6.3 Justificación práctica

El trabajo de titulación se justifica de manera práctica con la ejecución de la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., mediante la aplicación del cuestionario de control interno y los indicadores financieros para diagnosticar la situación económica de la entidad y garantizar el cumplimiento de los objetivos.

1.7 Antecedentes de la investigación

La presente investigación tiene cierta similitud con los trabajos de titulación de la Facultad de Administración de Empresa de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, de ahí que, es necesario citar los siguientes documentos científicos:

Para Zhunaula (2016), en su trabajo de titulación, denominado: “Análisis y evaluación económica y financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur “ECOSUR CIA. LTDA”, del cantón Saraguro, periodo 2013 – 2014”, concluye que la aplicación de análisis de tendencia y de estructura, así como indicadores financieros generales establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), apoyan al análisis y evaluación económica financiera de la cooperativa de ahorro y crédito para determinar la eficiencia en la colocación y recuperación de sus recursos con la finalidad de evitar altos índices de morosidad. Por otra parte, Cáceres (2019), en su trabajo de titulación, denominado: “Indicadores de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., de la ciudad de Ambato”, concluye que toda empresa debe tener un conocimiento profundo de su funcionamiento, además de poseer información confiable y precisa con el propósito de garantizar la toma de decisiones oportuna y eficiente, generando beneficios para la entidad y contribuir al cumplimiento de los objetivos y metas establecidas.

Finalmente, Shiguango (2019), en su trabajo de titulación, denominado: “Evaluación financiera al Comercial Danielito, distribuciones; cantón Tena, provincia de Napo, período 2017 – 2018”, concluye que el análisis económico y los indicadores financieros permitieron determinar la liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad de los productos, por el cual, se infiere que el crecimiento económico de la entidad se encuentra congelado y tiene una tendencia a la baja, ya que la recesión económica del consumidor final es inestable y ha incrementado el alto índice de morosidad en la cuentas por cobrar.

En este contexto, la evaluación económica y financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito permite promover una correcta administración y control de los flujos de capitales monetarios con el propósito de reducir el índice de morosidad, garantizar el cumplimiento de metas y mejorar la toma de decisiones

1.8 Marco Teórico

1.8.1 Reseña histórica del cooperativismo

El sistema cooperativismo es tan antiguo como el hombre mismo, desde el inicio de los tiempos el ser humano ha buscado el apoyo de otras personas para lograr objetivos individuales o conjuntos, a fin de garantizar no solo la supervivencia, sino, el desarrollo social. Asociación Nacional de Cooperativas de Chile, (2019) señala que el sector cooperativo surgió en el siglo XIX, cuando la revolución industrial generó un cambio económico y afectó las condiciones de empleo y calidad de vida de muchos trabajadores europeos, producto del reemplazo de la mano de obra por máquinas, dada esta condición veinte ocho asalariados ingleses, citados también los “Pioneros de Rochdale”, decidieron unir sus ahorros para crear un pequeño almacén, el cual fue creciendo, generando beneficios para todos sus socios, desde ese momento comienza el cooperativismo.

A través de este concepto, el sector cooperativo ha evolucionado con el propósito de promover el crecimiento económico de los socios y apoyar el logro de metas de una comunidad o familia; estos beneficios obtendrán el socio cuando se integre a dicha institución financiera. Por otra parte, el cooperativismo reúne en el mundo a más de ochocientos millones de personas o asociados a distintas cooperativas existentes, las cuales pueden ser: cooperativa de ahorro y crédito, servicios, mutualistas, vivienda, entre otros (Asociación Nacional de Cooperativas de Chile, 2019). Según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018), establece que en el Ecuador existen 3.932 cooperativas, de las cuales 1.045 son financieras, constituyéndose en el segundo país de Latinoamérica con mayor crecimiento de cooperativas, por lo tanto, el sistema financiero cooperativo está regida por esta institución con la finalidad de proteger los ahorros e inversiones de los socios.

De otra parte, la Constitución de la República del Ecuador reformada en el 2008, señala que las

actividades financieras públicas y privadas, serán supervisadas y controladas por la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las cooperativas para garantizar las transparencias de manejo de los recursos económicos y evitar el quiebre económico del sistema financiero. Finalmente, el cooperativismo promueve el desarrollo económico del ser humano y fomenta el ahorro de sus socios.

1.8.2 Sistema financiero

La Constitución de la República del Ecuador reformada en el 2008, en su artículo 310, menciona que el sistema financiero ecuatoriano se compone por la banca privada, pública y del popular y solidarios, cada uno de estos sectores, contarán con un organismo de control, los cuales se encargarán de preservar la estabilidad económica, transparencia y solidez (Asamblea Nacional del Ecuador, 2008). Por consiguiente, los representantes legales o quienes tomen decisiones dentro de las instituciones financieras serán responsables de sus actos.

En el Código Orgánico Monetario y Financiero, (2020), señala que el sistema financiero es:

El conjunto de operaciones y servicios que se efectúan entre oferentes, demandantes y usuarios, para facilitar la circulación de dinero y realizar intermediación financiera; tienen entre sus finalidades preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las acciones financieras son un servicio de orden público, reguladas y controladas por el Estado, que pueden ser prestadas por las entidades que conforman el sistema financiero nacional, previa autorización de los organismos de control, en el marco de la normativa que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 44)

No obstante, el sistema financiero tiene como objetivo canalizar el ahorro de los prestamistas hacia los prestatarios y regular las actividades administrativas para disminuir el riesgo financiero (Pampillón, De la Cuesta, Ruza, & Curbera, 2009), es así que, otorga seguridad y confianza a los socio o clientes en utilizar los servicios financieros del país. Además, los sistemas financieros están encargados evaluar periódicamente las operaciones de las instituciones financieras para medir el nivel de liquidez y solvencia hacia sus obligaciones.

1.8.2.1 Importancia del sistema financiero

Según Código Orgánico Monetario y Financiero, (2020), refiriéndose al sistema financiero establece que es importantes, porque:

- Se estimule el ahorro de los socios o usuarios con atractivos rendimientos económicos al invertir en productos financieros.
- Que se facilite el pago de bienes y/o servicios de manera rápida y segura, a través de estos

servicios estimula el desarrollo económico y sustentable del país.

- Que se garantiza a los socios o usuarios que los productos financieros este acorde con las tasas referenciales del Banco Central del Ecuador.
- Que sean evaluadas y analizadas las instituciones financieras dispongan de liquidez y solvencia para garantizar seguridad socio y pagos de obligaciones con terceras personas.
- Es el principal mecanismo de financiamiento para empresas que buscan crear o desarrollar negocios.
- Promueve el equilibrio económico de las instituciones financieras para evitar el sobreendeudamiento y morosidad de los productos financieros.

En conclusión, se infiere que el sistema financiero es importante ya que permite operar a las instituciones bancarias de manera eficiente, apoya al desarrollo económico saludable y sobre todas las cosas genera un clima de confianza entre la población para seguir generando riqueza y utilizando los servicios financieros

1.8.3 Composición del sistema financiero del Ecuador

Código Orgánico Monetario y Financiero, (2020), el sistema financiero está compuesto por:

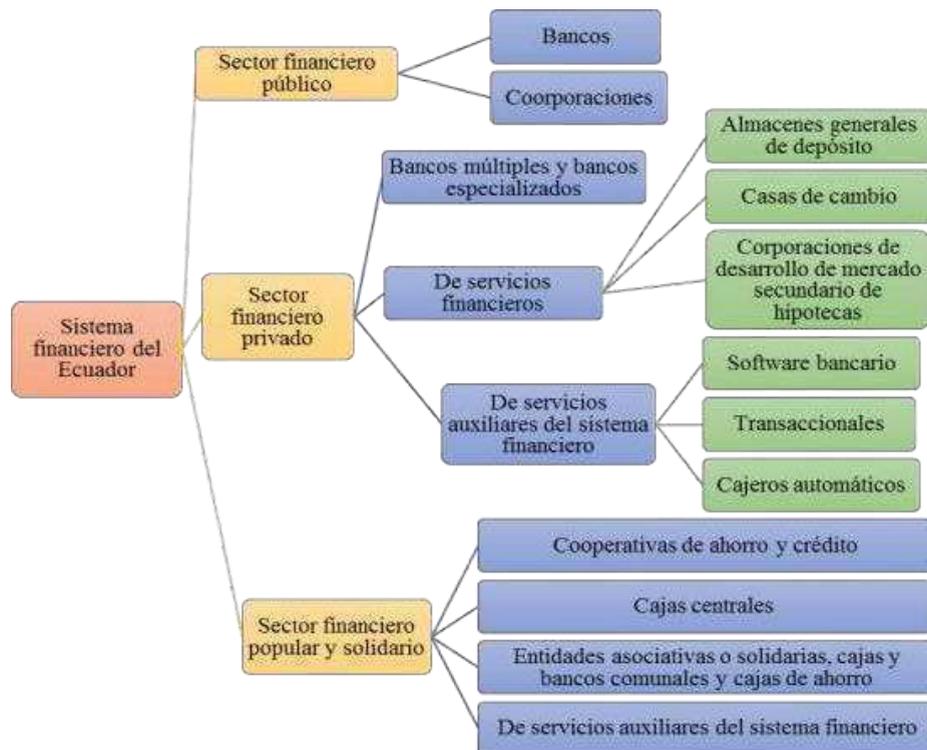


Gráfico 1-1 Sistema financiero del Ecuador

Fuente: Código Orgánico Monetario y Financiero, (2018)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Por otra parte, (Castillo, Montero, & Montilla, 2019) mencionan que el sistema financiero está compuesto por los siguientes elementos:

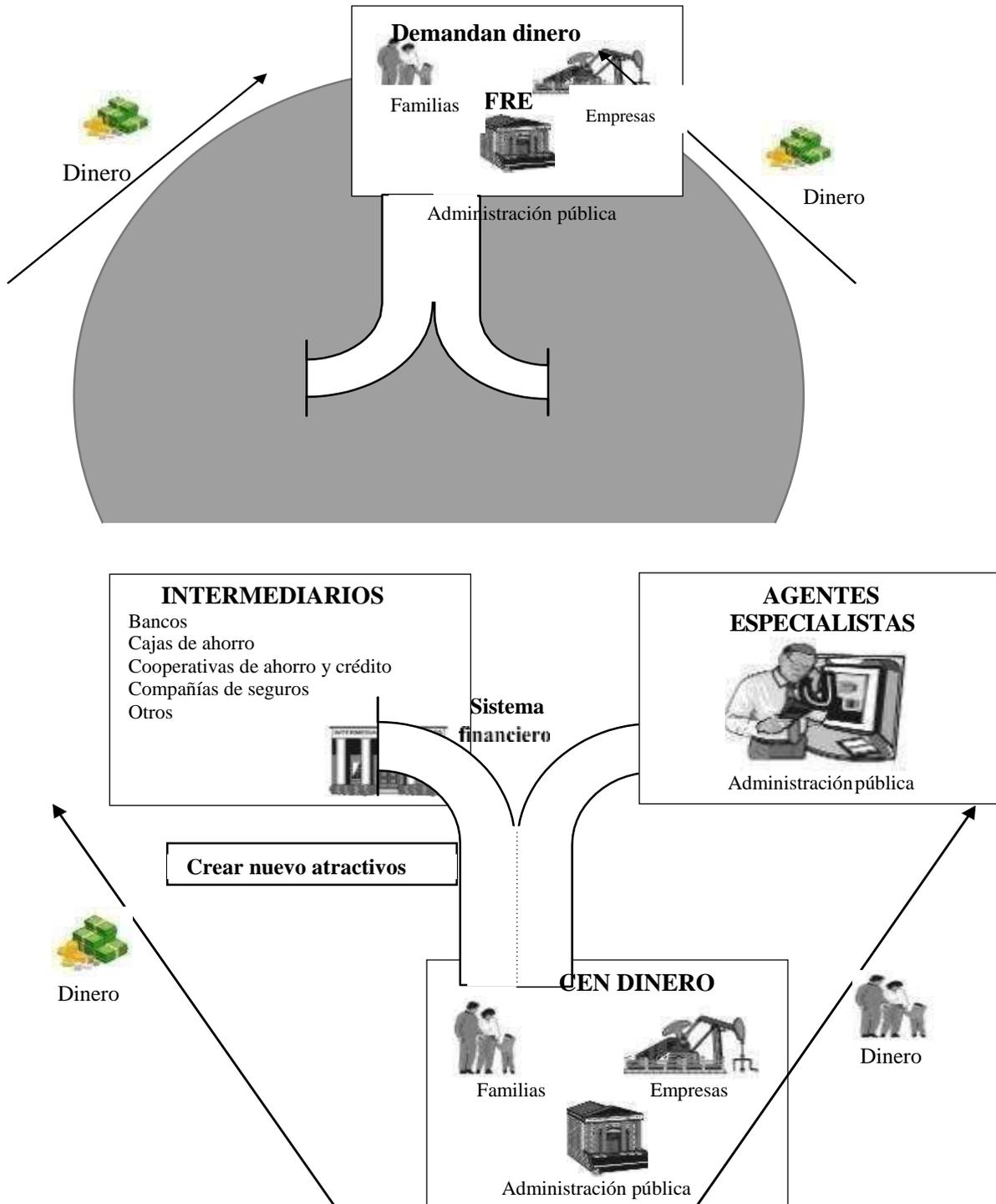


Figura 1-1 Composición del sistema financiero

Fuente: (Castillo, Montero, & Montilla, 2019)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

En síntesis, se establece que el sistema financiero está compuesto por las instituciones financieras públicas y privadas, con la finalidad de canalizar los excedentes de los ahorristas e incrementar la riqueza del país.

1.8.4 Cooperativismo

Izquierdo, (2005) señala que en el cooperativismo:

Constituye una ayuda de crecimiento logrado en la esfera internacional pueda considerar uno de los movimientos socioeconómicos más grandes del mundo, pueden encontrarse cooperativas u otras formas asociativas, cuya base es la cooperación en todos los países y en las más diversas culturas y economías. (p.7)

Por otra parte, (Vega & Izquierdo, 2018), el cooperativismo se “sitúe dentro del escenario de cada país como un actor más y contribuyendo al desarrollo social y cultural del conjunto, siempre y cuando esa política valore los elementos que definen al cooperativismo como cooperación y solidaridad entre los socios” (p. 22).

En conclusión, el cooperativismo permite impulsar la promoción y organización del sector cooperativo para buscar las necesidades y el bien común de todos los integrantes. Además, este término en los últimos años ha ganado una gran importancia dentro del ámbito financiero.

1.8.5 Cooperativa

Según, (Garteiz, 2011) define a la cooperativa como:

Un sistema ordenado de la vida en sociedad, no sólo una mera forma de empresa, pudiendo servir como instituto corrector de un capitalismo sin participación, para así llegar a una democracia plena, política y económica, en la auténtica base constitucional de una economía social de mercado y enfrentar las necesidades de sus usuarios. (p. 141)

Por otro lado, (Taleva, 2011) conceptualiza a la cooperativa como:

Una empresa con personería jurídica de naturaleza privada, de interés social, fundada en la solidaridad, auto gestionada democráticamente por sus socios que tienen la característica de trabajadores, que crea parámetros para ejecutar actividades económicas, con la finalidad de cumplir requerimientos individuales y colectivos de sus asociados. Con este concepto de identificar a la cooperativa como una empresa sui generis, diferente de las asociaciones y sociedades y que, no obstante, formar parte del

grupo de las personas jurídicas privadas, tiene un fin y un interés social. (p. 45)

En la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el artículo 21 se señala que, el sector cooperativo es:

El conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. (p. 10)

En este contexto, la cooperativa es una asociación jurídica con autonomía propia que se constituye para hacer frente a las necesidades y aspiraciones económicas de los socios; por medio de esta organización velen el desarrollo sostenible de la comunidad o de sus integrantes.

1.8.6 Cooperativa de ahorro y crédito

Según (Agotegaray, 2008) define que las cooperativas de ahorro y crédito integran a un “conjunto de personas que aportan de manera equitativa al capital social, entendido al mismo como integración social, relacionada con acciones explícitas por comunidades o colectivos a partir de objetivos comunes que les generen un beneficio” (p. 15).

Taleva, (2011) señala que la cooperativa de ahorro y crédito es una “organización que tiene por objeto fomentar el ahorro, otorgar préstamos a sus asociados y capacitarlos en el orden económico y social” (p. 50).

Finalmente, Código Orgánico Monetario y Financiero menciona en el artículo 445, menciona que 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. 130)

En síntesis, la cooperativa de ahorro y crédito son instituciones financieras que tiene como propósito realizar actividades de intermediación financiera, fomentar a los socios el ahorro y la responsabilidad social y otorgar créditos accesibles con tasas acorde al Banco Central del Ecuador para garantizar el desarrollo económico y el emprendimiento.

1.8.6.1 Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito

El Código Orgánico Monetario y Financiero en el artículo 447, establece que:

El segmento 1(un) incluye a instituciones con activos superiores a USD 80000.000,00 (ochenta millones de dólares.) el monto debe ser actualizado de forma anual aplicando la variación del índice de precios al consumidor. Dicho monto será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor.

Según la norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario, cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador se encuentran divididas por los siguientes segmentos. Tabla 1-1

Tabla 1-1: Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador

Segmentación	Activos (USD)
Segmento 1	Mayor a 80'000.000,00
Segmento 2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
Segmento 3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
Segmento 4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
Segmento 5	Hasta 1'000.000,00

Fuente: Norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario, (2019), p.2

Elaborado por: Romo Margarita, (2020).

En función de lo indicado en la tabla 1-1, las de las cooperativas de ahorro y crédito están basadas en los activos que poseen las instituciones financieras, esta metodología inicia aplicándose desde el año 2015, fue establecida por la Junta Política y Regulación Monetaria y debe actualizar de manera anual en el mes de junio a través de una resolución a la norma de segmentación.

1.8.6.2 Vida jurídica de una cooperativa de ahorro y crédito

El Código Orgánico Monetario y Financiero en el artículo 446, al referirse a la vida jurídica de la cooperativa de ahorro y crédito, menciona que:

Una cooperativa de ahorro y crédito, con excepción de las que pertenezcan al sector 1, podrá tener múltiples actividades no financieras siempre y cuando estén vinculadas al

desarrollo territorial, mantengan contabilidades separadas para cada actividad no financiera y que se ejecuten con fondos distintos de los depósitos de los socios.

La liquidación de una cooperativa de ahorro y crédito se regirá por las disposiciones de este Código y, supletoriamente, por las de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (p. 130)

En este contexto, las cooperativas de ahorro y crédito al igual que las otras entidades no financieras, son creadas mediante una escritura de constitución para ofrecer sus actividades económicas a la sociedad y extinguidas por límite de tiempo establecido en la escritura, liquidación de la organización, fusión o escisión, solo así finaliza su ciclo de vida empresarial.

1.8.6.3 Obligaciones de las cooperativas ahorro y crédito con el organismo de control

En el artículo 455 del Código Orgánico Monetario y Financiero se menciona que las cooperativas de ahorro y crédito deben cumplir con las siguientes obligaciones:

1.8.6.3.1 Auditoría

Las cooperativas de ahorro y crédito contarán con auditores interno y externo cuando sus activos superen USD 5000.000,00 (cinco millones de dólares). El Consejo de Administración se encargará de designar a los auditores cuando los valores sean menores al monto indicado anteriormente conforme a la norma emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 134)

En la Ley de la superintendencia de economía popular y solidaria, en el reglamento, en los estatutos internos se encuentra determinado tanto las obligaciones, así como los derechos a los que tienen acceso las cooperativas con la finalidad de garantizar la transparencia del manejo de los recursos a sus socios.

1.8.6.3.2 Evaluación

Según (Fernández, 2018) define que la evaluación es: “la posibilidad para fortalecer y consolidar los aprendizajes, así como el logro de los objetivos o propósitos en cualquier campo de estudio, la evaluación permite evidenciar cuáles son las necesidades prioritarias que se deben de atender y corregirlas” (p. 23).

Por otra parte, (Sánchez, 2016) señala que la evaluación es una “análisis sistemático y objetivo de un proyecto, política o programa con la finalidad de medir el desempeño empresarial”. (p. 5)

Mientras tanto, (Jaimes, Márquez, & Pernía, 2015) menciona que la evaluación es un proceso de análisis para determinar el grado de eficiencia, eficacia y económica con que maneja los recursos para alcanzar metas planteadas, Al respecto, (Sacapi, 2016) manifiesta que la evaluación es un proceso que determinar la gestión administrativa y financiera con el propósito de identificar “deficiencias y la adopción de medidas correctivas que garanticen el

cumplimiento adecuado de las metas” (p. 18).

Con respecto a lo anterior, se establece que la evaluación es un proceso sistemático que permite determinar el nivel de gestión administrativa y financiera con la finalidad de detectar debilidad y proponer acciones correctivas para asegurar el logro de objetivos estratégicos.

1.8.7 Evaluación financiera

Para Ochoa & Saldívar, (2012) la evaluación financiera es: “un proceso por el cual se hacen los cálculos necesarios para determinar si el proyecto es viable desde el punto de vista de la rentabilidad de la inversión” (p. 326).

Por su parte, (Sacapi, 2016) menciona que la evaluación financiera es:

Un proceso que se realiza a los estados financieros de una institución, con el objetivo de identificar las fortalezas y debilidades de la organización respecto al aspecto financiero; es una herramienta matemática – financiera, a través de la cual se identifica, interpreta y compara la información financiera y mide sus niveles de eficiencia, lo que conllevará a tomar las medidas correctivas necesarias y a tiempo para que la entidad pueda cumplir con los objetivos. (p. 19)

En conclusión, la evaluación financiera consiste en analizar la información contable para determinar la razonabilidad de los estados financieros y medir el grado de rentabilidad, esto, apoyará a la máxima autoridad a tomar decisiones acertadas evitar procesos ineficientes.

1.8.8 Proceso de la evaluación financiera

Pérez, (2014), establece que el proceso de la evaluación financiera es la siguiente:

- Definir la organización a evaluar.
- Recopilar información contable, para este caso solicitar los estados financieros a la máxima autoridad.
- Aplicar técnicas e instrumentos de análisis financiero para medir la gestión empresarial.
- Diseñar una matriz de riesgo financiero.
- Evaluar los procesos financieros de la organización
- Difundir los resultados a los directivos de la organización.
- Elaborar acciones correctivas y preventivas.
- Fomentar una cultura de administración por objetivos.

En conclusión, la evaluación financiera consiste en analizar la información contable para determinar la razonabilidad de los estados financieros y medir el grado de rentabilidad, esto, apoyara a la máxima autoridad a tomar de decisiones acertadas evitar procesos ineficientes.

1.8.9 Análisis financiero

Wild, Subramanyam, & Halsey, (2007) definen al análisis de financiero como: “el proceso de evaluar las perspectivas económicas y los riesgos de una compañía. Esto incluye analizar el ambiente de negocios de la empresa, sus estrategias, y su posición y desempeño financieros” (p. 3). Aznarán, (2012) por su parte menciona que el análisis financiero “refleja la realidad económica y financiera de la organización, siendo necesario interpretar y analizar la información para poder entender cuál ha sido el comportamiento de los recursos de la organización” (p. 5).

Lavalle, (2016) define al análisis financiero como la “actividad de administración financiera dirigida a los estados financieros de cualquier entidad, ya sea público o privado, lucrativo o no lucrativo” (p. 6).

Finalmente, (Ricra, 2014) señala que el análisis financiero, significa:

Una interpretación de la situación actual de la entidad, en otras palabras, se trata de hacer un diagnóstico, además, permite la elaboración de una proyección del desempeño futuro de la organización considerando para ello escenarios alternativos. Por lo tanto, el análisis financiero permite establecer las consecuencias financieras en todos los escenarios futuros de los negocios. (p.10)

En conclusión, el análisis financiero permite interpretar la realidad económica de la organización con que maneja los recursos y mitigar o neutralizar los riesgos financieros que expone en entorno empresarial.

1.8.9.1 Proceso y componentes del análisis financiero

Wild, et. al., (2007)., señala que el proceso y componentes del análisis financiero permite pronosticar y evaluar las perspectivas económicas de la organización, conforme se presenta la siguiente figura:

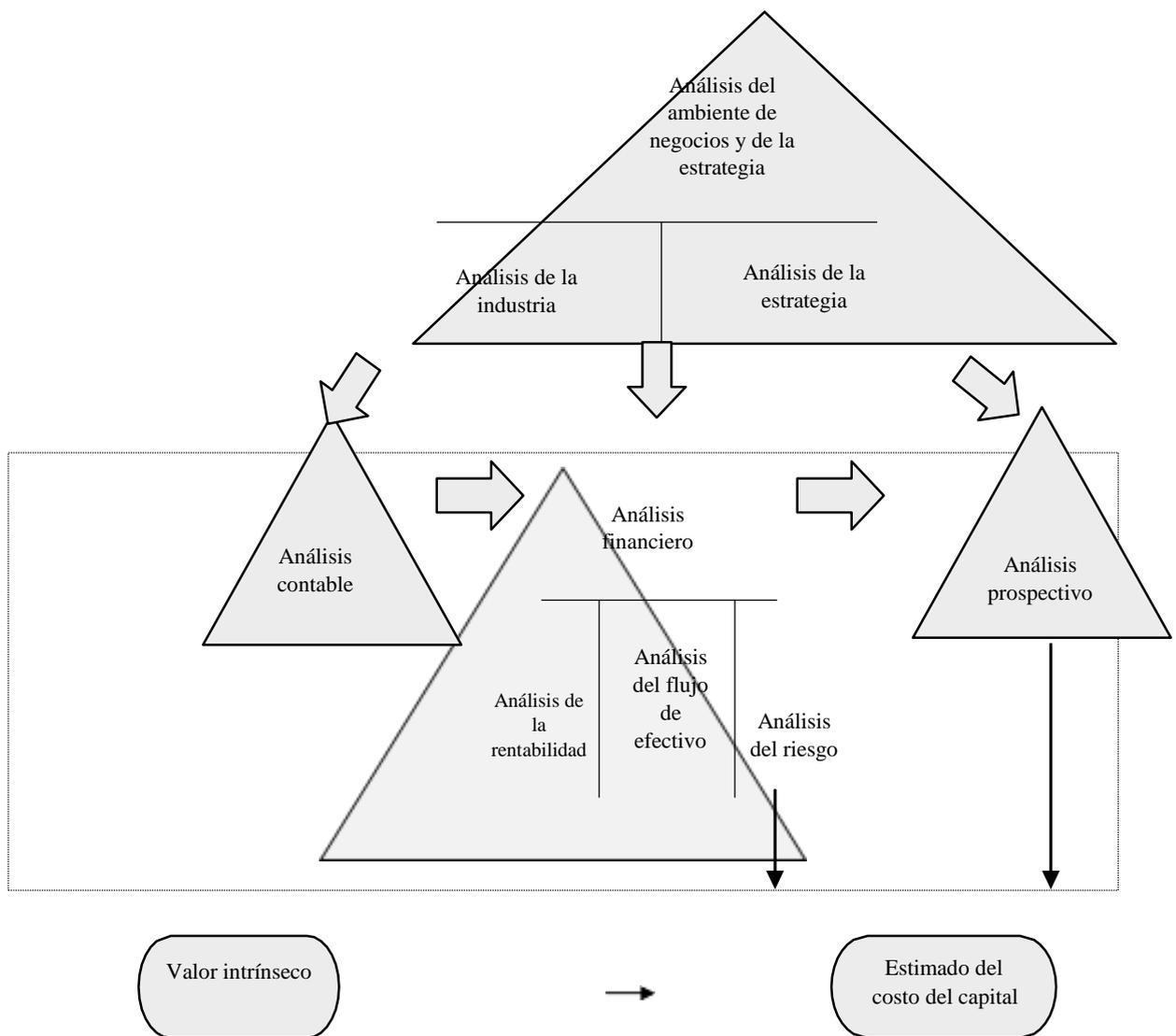


Figura 2-1 Composición del análisis financiero

Fuente: (Wild, Subramanyam, & Halsey, 2007)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

En este contexto, se infiere que el proceso de análisis financiero busca identificar el escenario macro y micro económico con la finalidad de proponer estrategias viables que permitan garantizar el cumplimiento de los objetivos y la optimización de los recursos. Además, los componentes se enfocan en los niveles de rentabilidad que implica la identificación y el margen de ganancia que tiene la entidad.

1.8.9.2 Clasificación del análisis financiero

Sacapi, (2016) señala que la clasificación del análisis financiero es la siguiente:

1.8.9.2.1 Según su destino

Análisis interno: Este análisis puede ser requerido por los gestores de la empresa, por algunos inversionistas y/o por organismos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información, comprobándose así la misma a través de evidenciar, los libros y registros detallados de la compañía.

Análisis externo: Del análisis externo se ocupan empresas ajenas a la organización, con el propósito de analizar los estados financieros y dar su opinión.

1.8.9.2.2 *Según sus formas*

Análisis vertical: El análisis vertical consiste en analizar y comparar los estados financieros de la empresa a través del balance general y estado de resultados. Aznarán, (2012) menciona que, el análisis financiero se clasifica de la siguiente manera:

- Se obtiene una visión panorámica de la estructura del estado financiero.
- Se controla la estructura porque se considera que la actividad económica debe de tener la misma dinámica para toda la organización.
- Se evalúa los cambios estructurales y las decisiones gerenciales; y,
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento

Análisis horizontal: El análisis horizontal permite comparar estados financieros homogéneos de dos o más periodos consecutivos, en él se determinan los incrementos y/o variaciones de las cuentas, este análisis se constituye en el punto vertebral para la empresa, pues a partir de él se informa cambios en las actividades, además si los resultados han sido positivos o negativos, permite, además priorizar cuales merecen mayor atención de acuerdo a los cambios. (p. 40 – 41). Aznarán, (2012) analiza la variación absoluta o relativa que han sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro, es decir, permite comparar las cuentas de los estados financieros de varios periodos contables. Por lo tanto, el objetivo de esta herramienta es:

- Analizar el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas. (págs. 9 y 14)

Análisis Vertical: El análisis vertical, se analizan cada una de las cuentas de los estados financieros en relación con el total de activos o total del patrimonio para el balance general, o a su vez el total de ventas con respecto al estado de resultados esto permite:

- Obtener una visión panorámica de la estructura del estado financiero
- Controlar la estructura porque se considera que la actividad económica debe de tener la misma dinámica para toda la organización.

- Evaluar los cambios estructurales y las decisiones gerenciales; y,
 - Plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento.
- En conclusión, la clasificación del análisis financiero proporciona a la máxima autoridad herramientas necesarias en la evaluación económica para determinar la efectividad del desempeño empresarial y medir el nivel de crecimiento económico.

1.8.9.3 Fuentes del análisis financiero

Ricra, (2014), establece que las fuentes para el análisis financiero son las siguientes:

1. La contabilidad general de la institución financiera
2. La contabilidad bancaria: obligaciones financieras, ingresos, carteras que no generan intereses y vencida.
3. Informes económicos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales.
4. Informes de gestión empresarial
5. Informes de cumplimiento.
6. Índices financieros e indicadores de gestión.
7. Marco legal referente al sector financiero. (p. 11 – 12)

Conforme lo indicado, las fuentes del análisis financiero permiten al evaluador entender la situación financiera y determinar las principales debilidades a fin de elaborar estrategias que apoyen a mejorar la toma de decisiones empresariales.

1.8.10 Estados financieros

Prieto, (2010) define que los estados financieros como:

La contabilidad de la entidad, y esta se conceptualiza como el arte de registrar, clasificar, resumir e interpretar los datos financieros, con el fin de que éstos sirvan a los diferentes estamentos interesados en las operaciones de una empresa[...].

Operativamente, los estados financieros permiten evaluar el cumplimiento de los objetivos de la entidad. Así como, el cumplimiento de quienes la administran a través de elevar el informe periódico acerca de la situación de la entidad. Las convenciones contables se relacionan con ciertos procedimientos y supuestos, tales como la forma de valorizar los activos, la capitalización de ciertos gastos, entre otros. (p. 25 – 26)

A su vez, Ricra, (2014) señala que los estados financieros son: “muestra de la situación financiera de una organización en una fecha. Presenta las fuentes de las cuales la empresa ha obtenido recursos (pasivo y patrimonio), así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos recursos (activos)” (p. 15).

En conclusión, los estados financieros son instrumentos que corresponden al análisis financiero,

los cuales permiten medir el comportamiento del crecimiento o disminución índices financieros.

1.8.11 Índices financieros

Calleja, (2017) define a los índices financieros como: “instrumentos de análisis para evaluar los estados financieros con la finalidad de comprar la liquidez, solvencia y rentabilidad de la entidad financiera y no financiera” (p. 56).

Alcántara, (2013) al referirse a los índices financieros, define que los: “los indicadores financieros sirven para analizar la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia cooperativa de una entidad; son utilizado mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros. (p. 2).

Concluyendo, los índices financieros son instrumentos de análisis aplicados a los estados financieros para medir el nivel de rentabilidad y endeudamiento que tiene la entidad frente a terceros.

1.8.11.1 Clasificación de los índices financieros

Alcántara, (2013), clasifica a los índices financieros de la siguiente manera:

Solvencia: Mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus compromisos inmediatos.

Liquidez: Mide la capacidad de pago en efectivo de una empresa. **Eficiencia operativa:** Mide la eficiencia en ciertos rubros de la empresa. **Rentabilidad:** Mide las utilidades o ganancias de una empresa. (p. 4)

Por su parte, (Prieto, 2010) establece que los índices financieros se clasifican de la siguiente forma:

Indicadores de liquidez: Los Indicadores de liquidez miden la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Establecen la facilidad o dificultad que tiene una empresa para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes, en menores a un año.

Indicadores de actividad: Los indicadores de actividad también denominados indicadores de rotación, miden la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, se pretende dar sentido dinámico al análisis de la aplicación de los recursos mediante la comparación entre cuentas de balance (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas).

Indicadores de rendimiento: Denominados también de rentabilidad, sirven para miden la efectividad de la administración de las organizaciones a través del control de costos y gastos para convertir las ventas en utilidades. (p. 70 – 78)

En este contexto, los índices financieros a través de su clasificación permiten analizar los

estados financieros de la entidad y establecer comparaciones entre años con la finalidad de proponer medidas preventivas y correctivas para el cumplimiento de los objetivos.

1.8.12 Riesgo

Arens, Elder, & Beasley, (2007) define al riesgo como el grado de “la incertidumbre en la realización de la auditoría, un buen auditor responde a estos riesgos de forma adecuada y es fundamental para obtener una auditoría de alta calidad” (p. 239).

Por otra parte, Maldonado E, (2011) señala que el riesgo es: “la susceptibilidad a la existencia de errores o irregularidades puede presentarse a distintos niveles. Analizar su presencia ayuda a evaluar y manejar en forma más adecuada, la implicancia que determinado nivel de riesgo tiene sobre la labor de auditoría a realizar” (p.47).

En definitiva, el riesgo es el nivel de ocurrencia que afectan a la actividad empresarial, por tal razón, los directivos y todo el personal deben trabajar para mitigar el grado de eventualidad.

1.8.12.1 Riesgos financieros

El Código Orgánico Monetario y Financiero en el artículo 237, señala que el riesgo financiero debe ser evaluado por las calificadoras de riesgo para:

La solvencia y la capacidad de las entidades del sistema financiero nacional para administrar los riesgos con terceros y cumplir sus obligaciones con el público será calificada sobre la base de parámetros mínimos que incluyan una escala uniforme de calificación de riesgo por sectores financieros, de acuerdo con las normas que al respecto emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 71)

Para Estupiñan, (2015) señala que :

La Probabilidad de redención de este título, así como de su riesgo relativo frente a otras alternativas similares de inversión. Incluye un análisis sobre la capacidad e intención de pago de un emisor. Si se trata de un título de deuda o de la fortaleza financiera de una entidad, si se trata de acciones o de la calidad de las colocaciones, si se refiere a un fondo. (p. 172)

En conclusión, los riesgos financieros son eventualidades que presenta el sistema financiero que imposibilidad garantizar el cumplimiento de los objetivos.

1.8.12.2 Tipos de riesgo

Arens, et. al., (2007)., señalan que los tipos de riesgos pueden ser:

Riesgo inherente: Es una cuantificación de la evaluación que hace el auditor de la probabilidad de que existan errores importantes (errores o fraudes), en un segmento antes de considerar la eficacia de la estructura del control interno.

Riesgo de control: Es una medición de la evaluación que hace el auditor de la

probabilidad que errores superiores a un monto tolerable en un segmento no sean evitados o detectados por el control interno del cliente

Riesgo planeado de detección: Es una cuantificación del riesgo de que las evidencias de auditoría de un segmento no detecten errores superiores a un monto tolerable, si es que existen dichos errores. (p. 241 – 242)

Al respecto, los riesgos pueden clasificarse en: inherentes, de control y detección, cada uno permite al evaluador mitigar o neutralizar el riesgo para evitar debilidades y proponer acciones correctivas para mejorar la toma de decisiones.

1.8.12.3 Etapas de la administración del riesgo

(Baxter, 2012), señala que las etapas de la administración de riesgo es la siguiente:

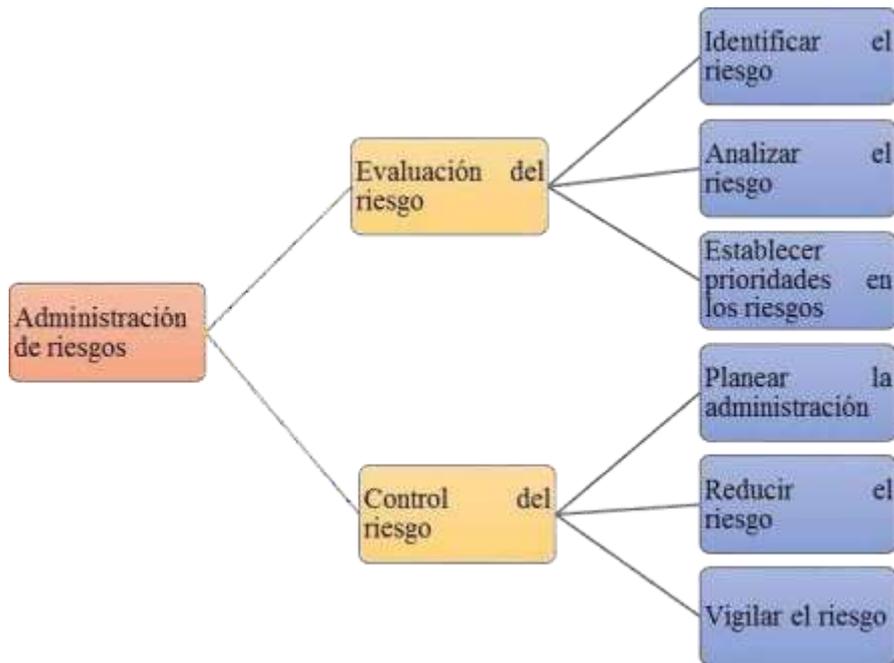


Gráfico 2-1 Etapas de la administración del riesgo

Fuente: (Baxter, 2012, p. 31)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

En el contexto señalado, la administración de riesgo a través de sus etapas permite analizar y tomar decisiones estratégicas para reducir las incertidumbres, además, promueven la fijación de políticas internas para contrarrestar dichas falencias.

1.8.12.4 Calificaciones de riesgos para las cooperativas de ahorro y crédito

El boletín de Calificación de riesgos de cooperativas de ahorro y crédito de las SEPS, (2018), indica que los riesgos pueden ser clasificados de la siguiente manera:

AAA. – En esta categoría se ubican las instituciones con trayectoria de rentabilidad, reputación, acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. De existir algún tipo de vulnerabilidad es mitigada a través de las fortalezas de la institución.

AA. – En esta categoría, se ubica las instituciones con solides financiera, con antecedentes de desempeño, sin debilidades que se destaquen. Su perfil general de riesgo, no es tan favorable como las aquellas instituciones que se encuentran en la categoría anteriores.

A. - La institución que se ubican en esta categoría tienen un sólido récord financiero y se mantienen sus mercados naturales de dinero. Existen algunos aspectos débiles, pero cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad se superará rápidamente.

Pueden presentarse se presenten problemas significativos ocasionalmente.

BBB. - La institución maneja un nivel de crédito aceptable, existiendo algunos obstáculos menores que son manejables en el coroto plazo.

BB. – Esta categoría identifica a la institución como de credibilidad respecto al crédito en el mercado, sus deficiencias son menores, sin embargo, las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Las entidades han experimentado períodos de dificultad, pero generalmente no persisten en el largo plazo.

B.- Las instituciones que se ubican en este nivel, son consideradas como normales, la organización presenta ciertas desviaciones significativas. Su capacidad para asumir riesgos está en menor en los niveles con mejor calificación.

C. – El nivel de las instituciones que se ubican en ésta, determinan cifras financieras con sugieren obvias deficiencias relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. En el futuro existe un nivel considerable su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales es bastante dudosa.

D. – Están instituciones presentan deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. El nivel de incertidumbre es alto, sobre todo, si estas instituciones enfrentan problemas adicionales; y,

E. - La institución que se ubican en este nivel, generalmente presentan problemas serios que conlleva a pensar que exista posibilidad de continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otraturaleza.

Las categorías (niveles) descritos anteriormente, se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría. (p. 2)

En síntesis, las cooperativas de ahorro y crédito tienden hacer calificados por su riesgo en el mercado, las instituciones financieras del segmento 1, por lo general tiene una calificación entre A y AA+, lo que establece que, la entidad neutraliza los riesgos y confiable sus servicios financieros.

1.8.13 Control interno

Taleva, (2011) define al control interno como “una estructura organizativa de políticas y procedimientos de una empresa existentes con el fin de proteger los activos, hacer válida la información, inducir a la eficiencia en las operaciones y estimular la adhesión a las disposiciones gerenciales” (p. 40).

(Blanco Luna, 2012), refiriéndose al mismo tema, menciona que:

El control interno, es un proceso, direccionado por el nivel directivo de una entidad, gerencia y otro personal, diseñado para proveer seguridad razonable respecto del logro de objetivos en las siguientes categorías:

- Eficiencia, efectividad y eficiencia de las operaciones.
- Información financiera confiable.
- Puesta en práctica de las leyes y regulaciones. (p. 398)

Por otra parte, Estupiñan, (2015), conceptualiza que el control interno es:

El proceso que efectúa el Consejo de Administración, el nivel directivo de una institución y el resto del personal de una entidad, se diseña para proporcionar una razonable seguridad para cumplir con los objetivos de: efectividad, eficiencia y eficacia de las operaciones, así como, de la confiabilidad de la información financiera y el acatamiento de las leyes y regulaciones aplicables. (p. 33)

Finalmente, el Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, (2020), establece en su artículo 21, que el control interno esta: “efectuado por su propio órgano de control, será ejercido por la auditoría interna cuando sea procedente de acuerdo a lo

previsto en el presente reglamento y conforme lo determinado, para el efecto, en las cooperativas” (p. 5).

En conclusión, el control interno es una medida de seguridad razonable aplicable en cualquier entidad pública o privada con la finalidad de garantizar la efectividad del desempeño y el cumplimiento de los objetivos.

1.8.13.1 Modelos de control interno

La Contraloría de Argentina (2018), en el manual de control interno, menciona lo siguiente:

Diversas entidades, tanto públicas como privadas a nivel internacional, han trabajado en iniciativas a fin de estandarizar los conceptos y elementos que enmarcan el control Interno y de brindar herramientas para la implementación y gestión de los mismos.

Actualmente coexisten varios sistemas que son implementados de acuerdo a la naturaleza, objetivos y características particulares de cada organización. A continuación, se detalla los siguientes modelos:

Tabla 2-1: Modelos de control interno

Modelo	Objetivo	Enfoque	Componentes
COSO	Apoyar a la dirección para un mejor control de la organización.	Incluye la identificación de riesgos internos y externos o los asociados al cambio. Resalta la importancia de la planificación y la supervisión. Plantea una matriz que interrelaciona los componentes de control.	Ambiente de control. Evaluación de riesgos. Actividades de control. Información y comunicación. Supervisión
COSO	Ayudar a las organizaciones a perfeccionar el proceso de toma de comprensión del control, del riesgo de la dirección.	Se sustenta en la teoría general de sistemas y de la contingencia. Resalta la importancia de la definición y adopción de normas y políticas. Plantea que el planeamiento estratégico proporciona sentido a la dirección. Define 20 criterios para diseño, desarrollo y modificación del control.	Propósito. Compromiso. Capacidad. Supervisión y aprendizaje
TURNBULL Guía para Directores sobre el	Reflejar las buenas prácticas empresariales en las que se	Consiste en la atención sobre el control interno del “ <i>Combined Code on Corporate Governance</i> ”. Incluye la administración de	Evaluación de riesgos (como elemento complementario al

Código Combinado	observa Control inmerso procesos negocio	al Intern en de	riesgos y el control interno como parte integral del negocio; pretende brindar a las organizaciones un libre diseño y aplicación de sus políticas de gobierno, a la luz de los principios de esta guía y considerando las circunstancias específicas de la organización.	SCD). Ambiente control actividades control. Información comunicación. Supervisión.	de y de y
---------------------	--	--------------------------	--	---	--------------------

Fuente: (Contraloría de Argentina, 2018)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Al respecto, los modelos de control interno permiten medir el grado de eficiencia, eficacia y economías del manejo de los recursos, además, determinar deficiencias administrativas y financiera, para ello, la entidad debe utilizar un modelo que se ajuste a su realidad económica.

1.8.13.2 Componentes del control interno metodología COSO II

(Bertani, Polesello, Sanchez , & Troila, 2014), mencionan que los componentes del control interno basado en el COSO II

1.8.13.2.1 Ambiente interno

El conjunto de circunstancias y conductas que enmarcan el accionar de una entidad desde la perspectiva del control interno. Es fundamentalmente la consecuencia de la actitud asumida por la alta dirección y por el resto de las servidoras y servidores, con relación a la importancia del control interno y su incidencia sobre las actividades y resultados.

Los factores incluyen en el ambiente de control son:

1. Filosofía de gestión de riesgos
2. Integridad y valores éticos
3. Apetito de riesgo
4. Compromiso de competencia profesional
5. Estructura organizativa
6. Políticas y práctica en materia de recursos humanos.

1.8.13.2.2 Establecimiento de objetivos

El establecimiento de objetivos permite identificar aquellos propósitos que pueden ser alcanzables a corto, mediano y largo plazo, deben ser medibles e indicar con claridad hacia dónde puede llegar una organización, desarrollar sus actividades. El establecimiento de los mismos requiere de un considerable trabajo en la etapa de planeamiento. Se fijan en escala estratégica, estableciendo luego con ellos una base para los objetivos operativos, de información y de cumplimiento

Los factores incluyen en el establecimiento de objetivos son:

1. Objetivos estratégicos
2. Objetivos específicos
3. Objetivos relacionados
4. Riesgo aceptado
5. Tolerancia al riesgo

1.8.14 Identificación de eventos

La identificación de eventos, se lo hace dentro del diseño de la planificación, a través del cual la organización identifica los eventos potenciales a los cuales debe enfrentarse la institución, que, de ocurrir, afectarían a la entidad y además se determina si representan oportunidades o amenazas, lo que afectaría de forma significativa a la capacidad de la empresa para implementar la estrategia y alcanzar los objetivos con éxito.

Los factores incluyen en la identificación de eventos son:

1. Técnicas de identificación
2. Relevamiento continuo
3. Interrelación de eventos

1.8.15 Evaluación de los riesgos

Mide el grado en el cual los eventos potenciales podrían impactar en el logro de sus objetivos.

Los factores incluyen en la evaluación de los riesgos son:

1. Riesgo inherente y residual
2. Probabilidad e impacto
3. Fuente de datos
4. Técnicas de evaluación
5. Correlación entre acontecimientos

1.8.16 Respuesta a los riesgos

Es el proceso de identificación y evaluación, por parte de la Dirección, de las posibles acciones a implementar a fin de que el riesgo sea evitado, reducido, compartido y/o aceptado.

Los factores incluyen en la respuesta a los riesgos son:

1. Cuestiones sobre la respuesta a los riesgos
2. Perspectiva de cartera de riesgo residual
3. Costo y beneficio

1.8.17 Actividades de control

Las actividades de control, suelen constituirse en políticas (qué debe hacerse) y procedimientos (mecanismos de control) que ayudan a asegurar que las respuestas de la dirección a los riesgos, se lleven a cabo de manera oportuna y adecuada

Los factores incluyen en las actividades de control son:

1. Integración con la respuesta al riesgo
2. Tipo de actividades de control
3. Políticas y políticas
4. Controles de los sistemas de información
5. Controles específicos de la entidad

1.8.18 Información y comunicación

Es necesario identificar, procesar y comunicar la información relevante en la forma y en el plazo que permita a cada funcionario y empleado asumir sus responsabilidades.

Los factores incluyen en la información y comunicación son:

1. Información
2. Comunicación

1.8.19 Supervisión

Implica la evaluación de las actividades de control de los sistemas de la organización, así como la revisión y actualización periódica para mantenerla en un nivel adecuado de confianza.

Los factores incluyen en la supervisión son:

1. Actividades permanentes de supervisión
2. Evaluaciones independientes.
3. Comunicación de deficientes (pp. 18 – 64)

En este contexto, los componentes de control interno permiten evaluar la gestión administrativa y financiera para medir el grado de eficiencia y eficacia en el cumplimiento de los objetivos y la optimización de los recursos.

1.8.20 Toma decisión en las inversiones

(Stephen & Coulter, 2012), señala que la decisión de inversión es importante revisar los estados financieros para tomar decisiones debe considerar los siguientes criterios:

Identificar el problema: es una actividad subjetiva, los gerentes

tienen que comprender las características de los problemas, estar conscientes de ellos, estar presionados para actuar y tener los recursos necesarios, para realizar las actividades.

Identificar los criterios de decisión: al detectar un problema, se debe identificar los criterios importantes de decisión, es decir debe determinar que es pertinente para tomar una decisión.

Asignar pesos a los criterios: no todos los criterios identificados tienen la misma importancia, quien toma la decisión debe ponderar de manera ordenada para asignar la prioridad correcta en la decisión.

Desarrollar las alternativas: se debe desarrollar una lista de alternativas, que ayuden a solucionar los problemas.

Analizar las alternativas: una vez identificado las alternativas, se debe analizar de manera crítica esta evaluación y de acuerdo a los criterios establecidos en las etapas 1 y 2, se determinan las ventajas y desventajas de cada alternativa.

Seleccionar una alternativa: luego de ponderar los criterios de decisión y de analizar las alternativas viables, se elegirá la que generó el total mayor en la etapa.

Implementar la alternativa: consiste en comunicar a los involucrados y lograr que se comprometan con ella, si las personas que deben implementar la decisión participan en el proceso, es más probable que apoyen el resultado.

Evaluar la eficacia de la decisión: esta última etapa del proceso de la toma de decisiones, consiste en evaluar el resultado de la decisión, para saber si el problema está resuelto.

1.9 Marco conceptual

1.9.1 Auditoría

Según (Marcuse, 2009) define que la auditoría es un “examen de los libros y registro de una empresa que se realiza con el fin de determinar o verificar su situación financiera y sus resultados. Las auditorías son efectuadas por auditores, que suelen ser contadores” (p. 16).

1.9.2 Contabilidad

Omeñaca, (2008) define que la contabilidad es una “ciencia que orienta a los sujetos

económicos para que estos coordinen y estructuren en libros y registros adecuados la composición cualitativa y cuantitativa de su patrimonio [...] así como las operaciones que modifican, amplían o reducen dicho patrimonio” (p. 21).

1.9.3 Contabilidad bancaria

Elizalde & Montero, (2020), mencionan que la contabilidad bancaria es aquella que “registra información contable que genera las instituciones financieras como bancos, cooperativas, casas de cambios, mutualistas, entre otras. Las operaciones económicas y financieras pueden ser depósitos en cuentas de ahorro, intereses generados, servicios bancarios y depósitos a plazo fijo [...]” (p. 37 – 38).

1.9.4 Control

Franklin Finkowaky, (2013), define al control como “una herramienta que permite garantizar el desempeño empresarial y la productividad para alcanzar los objetivos establecido” (p. 30).

1.9.5 Crédito

Ross , (2014) define que el crédito como: “Una cuantía de dinero que se le debe a un ente donde del deudor se compromete a devolver la cantidad solicitada además del pago de los intereses devengados” (p. 7).

1.9.6 Mercado financiero

Castillo, et. al., (2019)., menciona que los mercados financieros constituyen: “mecanismos o lugar a través del cual se produce un intercambio de activos financieros y se determinan sus precios” (p. 11).

1.9.7 Normativa legal

(Sopena, 2004), define que la normativa legal es “un conjunto de reglas que conducen el accionar de una entidad o persona” (p. 535).

Idea a defender

La realización de la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, posibilitará proponer estrategias de mejoramiento financiero, para la adecuada toma de decisiones de inversión.

CAPÍTULO II

2 MARCO METODOLÓGICO

2.1 Enfoque de la investigación

La presente de titulación se desarrolló bajo los siguientes enfoques de investigación:

2.1.1 Enfoque cualitativo

Para (Bernal, 2016) señala que el enfoque cualitativo permite visualizar la realidad con base a los datos levantado de la población estudiada.

Se aplicó este enfoque cualitativo para identificar la problemática existente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., a fin de proponer las estrategias y mitigar los riesgos financieros.

2.1.2 Enfoque cuantitativo

(Bernal, 2016), menciona que el enfoque cuantitativo es la medición de los fenómenos estudiados, lo cual analiza los postulados para derivar en el marco teórico referencial y relacionar variables.

Se empleó este enfoque para la interpretación de los datos estadísticos levantados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., con el propósito de indagar las necesidades financieras y verificar la idea a defender de este documento.

2.2 Nivel de la investigación

2.2.1 Investigación documental

Según (Ballén, Pulido, & Zuñiga, 2007) señalan que la investigación documental es una técnica de recopilación de información primaria y secundaria, que apoya a sustentar investigación científica.

Al respecto, este trabajo de titulación utilizó la investigación documental para construir el marco teórico referencial, el cual, permitió levantar información de libros, revistas,

tesis, artículos, entre otros. Además, apoyo en la revisión de los estados financieros de la entidad para determinar la razonabilidad de los mismos.

2.2.2 Investigación descriptiva

Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) mencionan que la investigación descriptiva comprende la descripción de los registros e interpretación de la composición de los fenómenos estudiados, sobre el cual, se concluye dominaciones o hechos.

En este contexto, se empleó una investigación descriptiva ya que narró las deficiencias encontradas de la evaluación del control interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda. Además, permitió detallar las conclusiones y recomendaciones del informe de la evaluación económica.

2.2.3 Investigación de campo

El presente trabajo de titulación se encaminó por una investigación de campo, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., para el desarrollo de la evaluación económica y la recopilación de evidencia suficiente y competente para la emisión del informe.

2.3 Diseño de investigación

El presente trabajo de titulación consideró el siguiente diseño de investigación:

2.3.1 Investigación no experimental

El presente trabajo de titulación se encaminó en una investigación no experimental, debido a que no manipuló variables de estudio, para argumentar y defender este documento se planteó una idea a defender, la cual permitió direccionar la investigación.

2.4 Tipo de estudio

2.4.1 Diseño longitudinal

(Bernal, 2016), señala que la investigación longitudinal es aquella que se obtiene datos de la misma población en uno o varios períodos determinados.

Para el desarrollo de la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., el período de análisis fue el año 2014 hasta el 2018 para verificar el comportamiento y el crecimiento económico de la institución.

2.5 Población y muestra

2.5.1 Población

La presente investigación consideró como población todo el personal administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., a

continuación, se muestra la siguiente tabla:

Tabla 1-2: Población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo

Cargos	Número de empleados
Gerente	1
Contador	1
Jefe de crédito	1
Oficial de crédito	2

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

2.5.2 Muestra

Debido a la pequeña población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., no fue necesario aplicar la fórmula de la muestra.

2.6 Métodos, técnicas e instrumento de investigación

2.6.1 Métodos

La presente investigación aplicó el método inductivo y deductivo.

2.6.1.1 Método deductivo

Según (Bernal, 2016) señala que el método deductivo es un método científico que infiere las conclusiones a partir de premisas o inferencias.

Se empleó el método deductivo para obtener una visión general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., hacia los aspectos administrativos financiero, la cual, se determinó que se debe mejorar el manejo económico de la institución.

2.6.1.2 Método inductivo

Según (Bernal, 2016) define al método inductivo como la derivación de hechos específicos que permiten contrastar y llegar a premisas generales.

Se aplicó un método inductivo en la cooperativa para determinar las deficiencias de control interno que indique el cumplimiento de los objetivos. Además, este método fue un soporte para verificar la idea a defender de la presente investigación.

2.6.2 Técnicas

El presente trabajo de titulación utilizó las siguientes técnicas de recopilación e información.

2.6.2.1 Observación

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2010), mencionan que la observación directa permite visualizar los procedimientos sistemáticos del objeto de estudio.

Se aplicó la observación directa en la visita preliminar Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., para determinar el funcionamiento de la entidad, las principales actividades, verificar la calidad de sus servicios, entre otros aspectos.

2.6.2.2 Encuestas

Para (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) definen a la encuesta: es una técnica de investigación que permite al investigador obtener información primaria del objeto de estudio; este documento debe ser diseñado con preguntas abiertas para conocer el fenómeno.

La presente investigación aplicó una encuesta al personal administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., que permitió determinar deficientes a fin de proponer medidas correctivas.

2.6.2.3 Entrevista

Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) señala que la entrevista es una conversación entre investigador y población de estudio, esta debe contener preguntas específicas para obtener información relevante.

Se aplicó una entrevista al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., para conocer la institución y determinar sus necesidades empresariales.

2.6.3 Instrumentos

2.6.3.1 Cuestionario

Según (Bernal, 2016) define que el cuestionario es un conjunto de preguntas diseñadas a recopilar información para asegurar el logro de los objetivos de la investigación.

Para el desarrollo de la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se aplicó un cuestionario de control interno basado en el método COSO II, con la finalidad de medir el nivel de confianza y riesgo de la institución.

CAPÍTULO III

3 MARCO DE RESULTADO Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

Una vez tabulada, analizada e interpretada la información de las encuestas aplicadas al personal administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.; se obtuvo los siguientes resultados:

3.1 Resultado de la investigación

DESARROLLO

Encuesta aplicada al personal administrativo y financiero de la cooperativa de ahorro y crédito politécnica de chimborazo ltda

Pregunta 1: ¿Conoce usted la filosofía empresarial, actividades y servicios que presta la cooperativa a la comunidad?

Tabla 1-3: Conocimiento del personal sobre la estructura empresarial

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	100%
No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

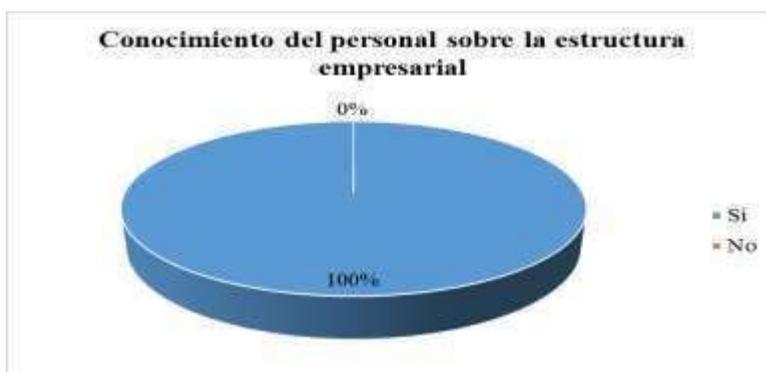


Gráfico 1-3: Conocimiento del personal sobre la estructura empresarial

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: Luego de haber aplicado las encuestas al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se determinó que el 100% de los trabajadores desconocen la filosofía empresarial y algunos servicios que ofrece la cooperativa al público en general, con lo que se deduce, el descornamiento de la información general por parte del personal es una de las causas para el incumplimiento de los objetivos y metas establecidas.

Pregunta 2: ¿El personal de la cooperativa tiene conocimiento sobre la situación económica y financiera de la cooperativa?

Tabla 2-3: Conocimiento del personal de la situación economía de la cooperativa

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	40%
No	3	60%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

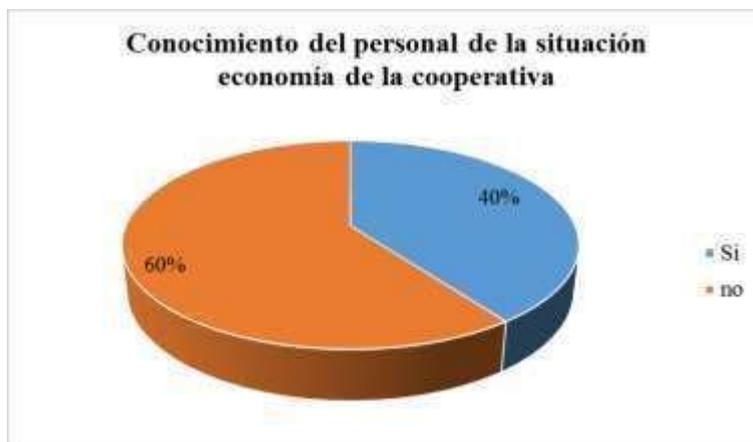


Gráfico 2-3: Conocimiento del personal de la situación economía de la cooperativa

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: Después de la aplicación de la encuesta al personal de la cooperativa, se evidenció que el 40% de los empleados de la entidad conocen la situación económica de

la institución, por lo general son los altos mandos, mientras que, los restantes de los empleados manifiestan que desconocen el escenario financiero que vive la organización, ya que la función que desempeñan tiene limitaciones para estar al tanto de la información.

Pregunta 3: ¿La cooperativa cuenta con reglamento interno y manual de funciones y de procedimiento para direccionar los esfuerzos coordinados?

Tabla 3-3: Reglamento interno

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	40%
No	3	60%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

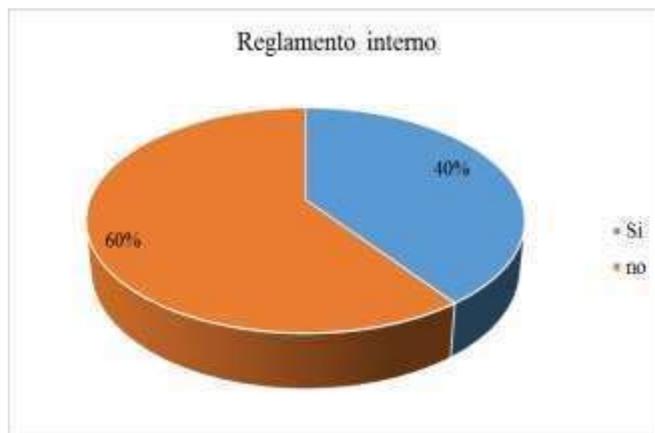


Gráfico 3-3: Reglamento interno

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: Del total de encuestado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se determinó que el 60% de empleados conocen el reglamento interno y manual de funciones y de procedimiento, documentos que permiten el direccionamiento para el cumplimiento de las metas de la entidad, mientras que, los

restantes de los empleados respondieron que desconocen estas guías, esto puede ser que la máxima autoridad no sociabiliza al personal dicha información.

Pregunta 4: ¿El personal contable registra todos los movimientos económicos de la cooperativa de manera cronológica, ordenada, íntegra y conforme al plan de cuentas establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?

Tabla 4-3: Registro contable

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	100%
No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

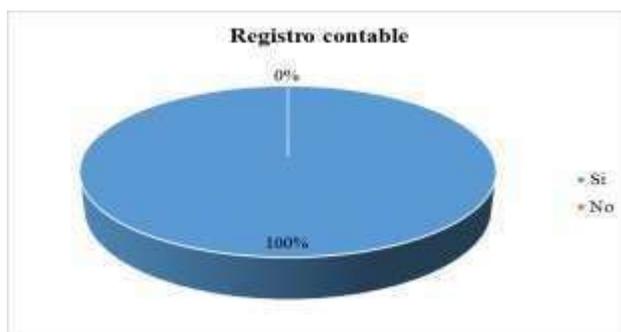


Gráfico 4-3: Registro contable

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: Una vez obtenido los resultados de la aplicación de la encuesta al personal de la cooperativa, el 100% de los empleados respondieron que la información contable es registrada de manera cronológica, ordenada, íntegra y conforme al plan de cuentas establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con la finalidad de ser comparada y tomar decisiones gerenciales.

Pregunta 5: ¿Conoce usted las políticas internas que regula el proceso de crédito de la cooperativa?

Tabla 5-3: Políticas de crédito

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	40%
No	3	60%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

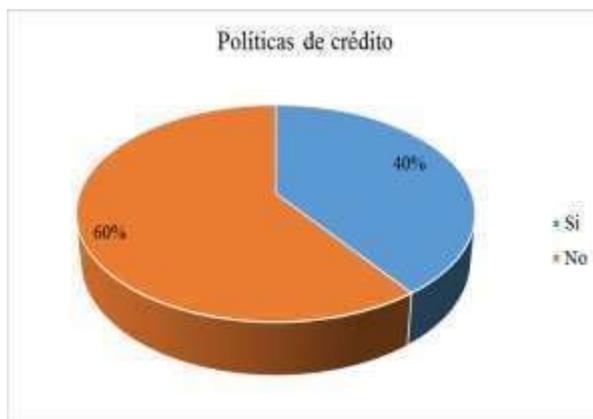


Gráfico 5-3: Políticas de crédito

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: De los resultados obtenidos tras la aplicación de la encuesta al personal de la cooperativa, se determinó que el 40% de empleados conocen las políticas internas que regula el proceso de crédito, el cual, permite garantizar la gestión de cobranzas de cartera, por otra parte, el 60% de los empleados desconocen la normativa interna, esta deficiencia puede ser una causal de crecimiento del índice de morosidad por consiguiente provoca pérdidas económicas en la entidad.

Pregunta 6: ¿La cooperativa capacita periódicamente al personal administrativo y financieros a fin de reforzar los conocimientos de captación, colocación y recuperación de cartera?

Tabla 6-3: Capacitación al personal

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	20%
No	4	80%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

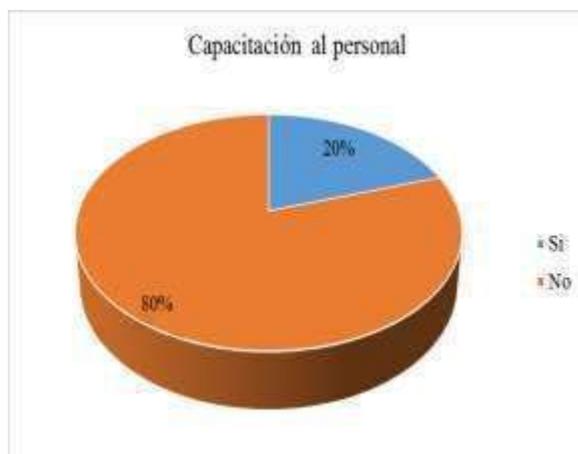


Gráfico 6-3: Capacitación al personal

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: Después de la aplicación de la encuesta al personal de la cooperativa, se evidenció que el 20% de los empleados son capacitados periódicamente en normativa de cumplimiento de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mientras que, los restantes de los empleados manifestaron que la máxima autoridad no elabora programa de capacitación para reforzar los conocimientos de captación, colocación y recuperación de cartera para asegurar la eficiencia y eficacia de las operaciones.

Pregunta 7: ¿La máxima autoridad de la cooperativa realiza arqueo de caja de manera sorpresiva para evitar pérdidas económicas?

Tabla 7-3: Arqueo de caja

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	100%
No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

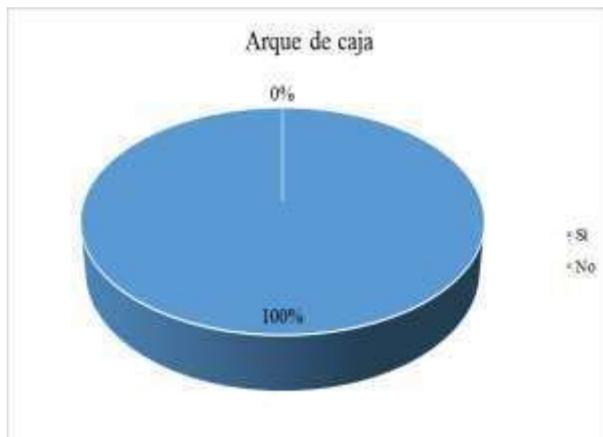


Gráfico 7-3: Arqueo de caja

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: Una vez obtenido los resultados de la aplicación de la encuesta al personal de la cooperativa, el 100% de los empleados respondió que al finalizar la jornada de trabajo los cajeros de la entidad deben realizar un arqueo de caja con la finalidad de asegurar los recursos económicos de la entidad y del socio, en otras palabras, la institución tiene implementado un control interno en el área de captación para evitar pérdidas económicas.

Pregunta 8: ¿Con que frecuencia el oficial de crédito oportunamente informa a la máxima autoridad el nivel de morosidad de los socios con el propósito de tomar acciones de cobranza?

Tabla 8-3: Informes de morosidad

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Mensual	0	0%
Trimestral	1	20%
Semestral	0	0%
Anual	4	80%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

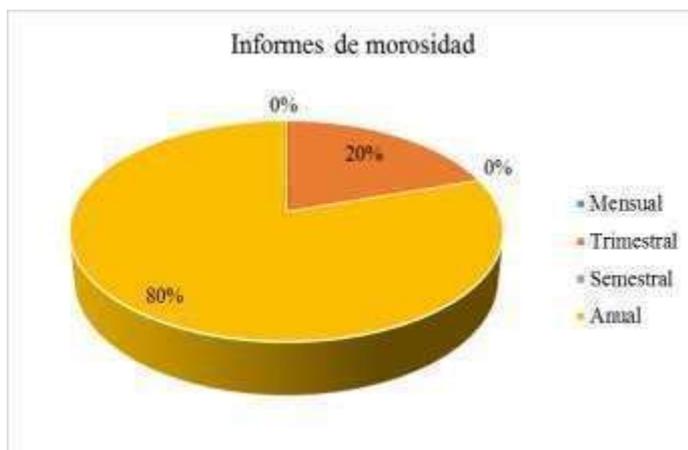


Gráfico 8-3: Informes de morosidad

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: De los resultados obtenidos tras la aplicación de la encuesta al personal de la cooperativa, el 20% de los empleados manifestaron que de manera trimestral comunican el índice de morosidad a la máxima autoridad, mientras que, el restante de los empleados manifestó los informes de morosidad realizan de manera anual para tomar medidas correctivas.

Pregunta 9: ¿El personal de la cooperativa cumple al cien por ciento las metas establecidas?

Tabla 9-3: Cumplimiento de las metas

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	20%
No	4	80%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

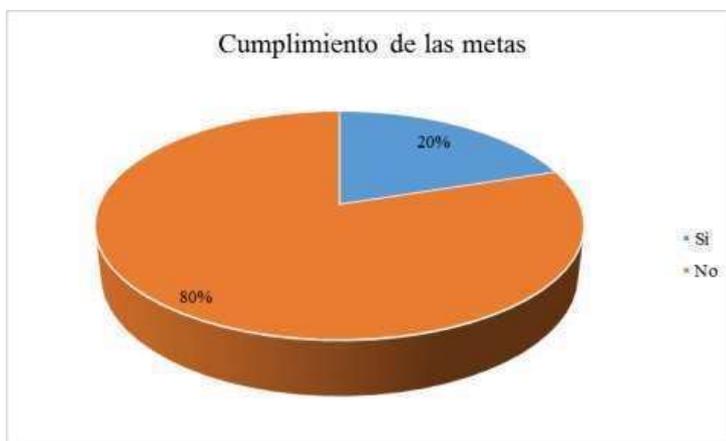


Gráfico 9-3: Cumplimiento de las metas

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: Del total de encuestado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se evidenció que el 20% de los empleados cumple satisfactoriamente las metas, mientras que, los restantes de los empleados en referencia a la recuperación de cartera por lo general no cumplen con la meta establecida, lo que provoca que el índice de morosidad incremente.

Pregunta 10: ¿Cree usted que el análisis financiero permite prevenir errores y tomar decisiones para garantizar el cumplimiento de las metas?

Tabla 10-3: Análisis financiero

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	100%
No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

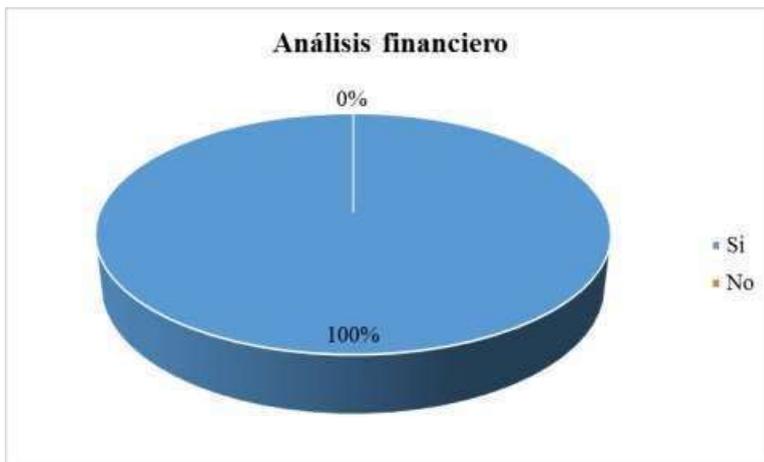


Gráfico 10-3: Análisis financiero

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Análisis: Luego de haber aplicado las encuestas al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se determinó que el 100% de los empleados consideran que realizar un análisis económico y financiero permitirá prevenir errores y tomar decisiones para garantizar el cumplimiento de las metas.

DESARROLLO

ENTREVISTA CON EL GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO LTDA

Para afianzar los resultados de la investigación de la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se procedió a desarrollar una entrevista con el Gerente General con el propósito de apoyar a mejorar la toma de decisiones, a continuación, se detallan las siguientes interrogantes:

¿Conoce usted cuales son los productos y/o servicios que tiene mayor demanda en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.?

Los productos de mayor demanda que tiene la cooperativa es la cartera de microcrédito, aproximadamente esta cartera concentra el 56% de colocación de crédito, mientras que, la cartera de consumo prioritario, comercial, educación, entre otros, es mínimo. Por otra parte, la cooperativa ofrece al socio una tasa de interés competitiva para incentivar a la inversión, de esta manera el socio genera ingreso familiar.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., ofrece al público en general, servicios como:

- Pagos de los servicios básicos.
- Pago de pensiones alimenticias.
- Pago de impuestos.
- Pago de planes telefónicos.
- Entre otros.

Los servicios de la cooperativa están abiertos para los socios y público en general con la finalidad de satisfacer las necesidades.

¿Conoce usted el procedimiento que realiza el personal de la cooperativa para otorgar créditos a los socios?

Como Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., es una obligación conocer el proceso de otorgamiento de crédito,

además, este servicio financiero constituye es uno de los generadores de liquidez para la institución. Para vender un crédito, puede iniciar con el oficial de negocios visitando al socio en su hogar y/o promocionando, por lo general, el socio solicita un crédito, para ello, el personal idóneo solicita los requisitos necesarios para otorgar el crédito, al verificar la información, historial crediticio y capacidad de pago del socio se procede armar la carpeta, en caso de faltar algún documento el oficial se encarga de informar al socio para corregir la carpeta. La etapa final corresponde a gerencia, ya que revisó la información para aprobar o desaprobar el crédito; si, el socio es beneficiado se aprueba el desembolso; la parte de seguimiento compete al oficial de crédito para evitar incumplimiento de cuotas del socio.

¿Con que frecuencia se reúne el comité créditos de la cooperativa?

El consejo de administración de la cooperativa, por lo general se reúne de manera diaria con la finalidad de agilizar el proceso de otorgación de crédito al socio, es así que, la aprobación de un crédito tiene una duración de 48 horas.

¿La cooperativa tiene implementado controles internos para aprobar los créditos?

Sí, los controles internos son fundamentales para garantizar la efectividad de la colocación y recuperación del crédito, por ello, el consejo de administración para aprobar el crédito verifica el expediente del socio para evitar el alto índice de morosidad, a través de esta metodología ha asegura los recursos económicos del socio y de la entidad.

¿Cómo examinaría la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.?

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se encuentra catalogada en el segmento cinco, con respecto a la situación económica existen socios con crédito en mora, esto provoca que la entidad no disponga de liquidez, para evitar este riesgo se ha procedido formular políticas de recuperación de cartera.

¿Considera usted que la gestión administrativa y financiera actual de la cooperativa permite tomar decisiones adecuadas?

Como Gerente General trato de mejorar la gestión administrativa para lograr los objetivos planteados, además, el equipo de soporte y de apoyo buscan las alternativas para ofrecer servicios de calidad e innovar año tras año, por tal razón, el deber que tengo

es alinear los esfuerzos coordinados para lograr la meta de cada departamento principalmente la recuperación de cartera, es así que, los personales deben presentar informes y el auditor interno garantiza que los flujos de las operaciones sean idóneos para que el consejo de administración ejecuta las mejores decisiones.

¿Cómo considera usted que podría contribuir una evaluación económica y financiera de la cooperativa, según su experiencia?

Elaborar una evaluación financiera permite mejorar los procesos para alcanzar la eficiencia y eficacia en las operaciones y proponer estrategias de mejoramiento administrativo – financiero con el propósito de apoyar a la máxima autoridad a tomar decisiones. El informe derivado de este análisis permitirá identificar las debilidades para establecer acciones preventivas y correctivas.

DESARROLLO

ENTREVISTA CON EL CONTADOR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO LTDA

Con base a los resultados obtenidos en la aplicación de la entrevista al contador de la cooperativa, se afianzo los resultados del trabajo de titulación para conocer la realidad económica de la entidad, a continuación, se detallan las siguientes respuestas:

¿Cómo calificaría la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.?

La cooperativa se encuentra en el segmento cinco, ya que sus activos no superan lo establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con respecto a la situación económica es aceptable porque existen carteras vencidas y obligaciones por pagar con terceros, estos factores de manera directa afectan a la liquidez de la entidad para evitar incumplimiento de pago de los socios los oficiales de crédito hacen el mejor trabajo de cobranza, por otra parte, cada año debo información al consejo de administración la situación financiera de organización (utilidad o pérdida), a través de los estados financieros decidirán las medidas correctivas a dichas deficiencias.

¿Con que frecuencia la información financiera es objeto a evaluación?

El auditor interno constantemente evalúa la información con el propósito de comunicar la marcha del negocio, por lo general, la cuenta de análisis es la cartera de crédito, ya que es la actividad principal de la cooperativa y es susceptible a morosidad para mitigar el riesgo financiero se informa la rotación de la cartera. No obstante, la cooperativa contrata auditores externos para examinar la información generada de año con la finalidad presentar los estados financieros razonables al organismo de control y a la junta de socios a fin de evitar glosas económicas.

¿Tiene conocimiento que la cooperativa realice indicadores financieros para medir el nivel de liquidez?

La cooperativa de manera periódica debe informar la situación económica a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por lo cual, utilizan los indicadores financieros establecidos por este organismo de control con el propósito de informar la rentabilidad, solvencia, liquidez y morosidad, en caso de incumplimiento, la SEPS informará las respectivas áreas a mejorar.

¿La cooperativa cuenta con políticas o manuales contables para registrar la información contable?

La información financiera generada por la cooperativa está registrada acorde al catálogo único de cuentas de la SEPS, se podría decir que ese documento es el manual contable, por otra parte, la entidad solo tiene implementado políticas de control interno.

¿Cómo considera usted que podría contribuir una evaluación económica y financiera de la cooperativa, según su experiencia?

El proceso de evaluación financiera a la cooperativa permitirá medir la situación económica y garantizar el cumplimiento de las metas y establecer estrategias para dicha falencia con el propósito de contribuir en el mejoramiento continuo.

DESARROLLO

ENTREVISTA CON EL JEFE DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO LTDA

Con base a los resultados obtenidos en la aplicación de la entrevista al Jefe de Crédito de la cooperativa, se pudo conocer las principales funciones del área de crédito, a continuación, se detallan las siguientes respuestas:

¿Cómo calificaría la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.?

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., forma parte del segmento cinco, los activos son menores al millón de dólares, con respecto a la situación económica es aceptable, ya que tiene una buena aceptación del público en general y no reducido el número de socios, lo cual refleja credibilidad ante la sociedad y seguridad en manejar los recursos de los socios.

¿Conoce usted las funciones del personal de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.?

El personal del área de crédito tiene las siguientes funciones básicas:

- Promocionar créditos a los socios según la ruta establecida, en caso de que, el socio se encuentre interesado, está en las condiciones de agilizar y realizar el proceso de otorgamiento del crédito.
- Solicitar los requisitos necesarios al socio para el otorgamiento del crédito.
- Cumplir con las metas establecidas por la máxima autoridad.
- Realizar el seguimiento respectivo del crédito para evitar altos índices de morosidad.
- Utilizar los medios establecidos por la cooperativa para la recuperación decartera.
- Ofrecer un servicio de calidad al socio.

¿Conoce usted el proceso de otorgamiento de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.?

El personal del área de crédito tiene la obligación de conocer el proceso de otorgamiento de crédito para ser eficiente y eficaz en el cumplimiento de las metas establecida. A continuación, se describe el siguiente procedimiento:

1. El personal de crédito es el encargado de promocionar, colocar y recuperar el crédito para evitar incumplimiento de pago del socio.
2. Revisar la información presentada por el socio para demostrar la factibilidad de otorgamiento del crédito.
3. Realizar la tabla de amortización y seguro del crédito para informar al socio el valor de las cuotas a pagar.
4. Reportar toda la documentación al comité de administración para la aprobación o rechazo del crédito, en caso de inexistencia de información el personal de crédito comunicará con el socio este incidente para cumplir con todos los requisitos y ser aceptado su requerimiento.
5. El Gerente General aprobará el desembolso de crédito para que el socio haga uso del efectivo; y,
6. Establecer los días de pago del crédito para recuperar el valor colocado.

De esta manera, el personal de crédito realiza esta función para generar ingresos y apoyar al logro de objetivos del socio.

¿La cooperativa tiene implementado controles internos para aprobar los créditos?

Sí, la cooperativa tiene controles internos estrictos para la aprobación de crédito, lo cual, el personal de crédito debe acatar estas políticas dispensables para garantizar los recursos económicos de los socios y evitar pérdidas económicas en la entidad.

¿Conoce usted como está conformado el comité de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.?

El comité de crédito es mínimo ya que integra al Gerente General, Jefe de Crédito y Oficial de Crédito, son quienes aprueban o rechazan los créditos de los socios e implementan políticas de recuperación del crédito.

¿Cómo mejoraría usted el proceso actual de crédito en beneficios de la cooperativa y de los fisocios?

Los procesos que permitan mejorar la calidad del servicio es oportuno su implementación, en la actualidad la tecnología ha sido un frente de innovación y mejora continua, se evidencia que los requisitos para crédito mínimos el trámite es igual de monto altos, es decir, la cooperativa no es eficientes en este proceso se debería establecer que el personal de crédito deber solicitar requisitos básicos y eliminar la garantía personal de un socio.

¿Cómo considera usted que podría contribuir una evaluación económica y financiera de la cooperativa, según su experiencia?

El desarrollo de una evaluación económica permitirá a la cooperativa mejorar los procesos administrativos y financieros para garantizar controles internos efectivos, cumplimiento de metas y establecer medidas preventivas y correctivas a las debilidades de la entidad.

Una vez tabulada las encuestas y desarrolladas las entrevistas al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se determinó que:

- La realización una evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, permitió proponer estrategias de mejoramiento financiero, para la adecuada toma de decisiones de inversión.
- La encuesta, afianza este argumento en los resultados de las preguntas 10, donde se determinó que el 100% del personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., consideran que realizar un análisis económico y financiero permite prevenir errores y tomar decisiones para garantizar el cumplimiento de las metas, lo cual, se establece que esta evaluación económica mide el nivel de rentabilidad pasado, actual y futuro de la entidad.
- Finalmente, la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., es importante en su aplicación, ya que apoya a los directivos a tomar decisiones y medir los niveles de endeudamiento y que porcentaje puede invertir la entidad.

3.1.1 Información general de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.



3.1.1.1 Datos generales

Tabla 11-3: Datos generales de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.

Detalle	Descripción
Razón social	Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.
RUC	0690061465001.
Actividades económicas	Recepción de depósitos y/o similares cercanos de depósitos la aprobación y entrega de créditos, tales como: préstamos de consumo sobre firmas, transacciones con retiros en efectivo mediante papeleta, etc.
Representante legal	Cecilia Elizabeth Mena Cueva.
Tipo de contribuyente	Sociedad.
Subtipo de contribuyente	Sistema Financiero Popular y Solidario.
Contabilidad	Obligado a llevar Contabilidad.
Ciudad	Riobamba.
Provincia	Chimborazo.
Dirección	Panamericana sur.
Teléfono	3 2998 200
Correo	coacpolitecnica@gmail.com

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

3.1.1.2 Historia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.

Visionarios politécnicos un 10 de marzo de 1978 a las 11 de la mañana se reúnen en el local del Sindicato de Trabajadores de la EsPOCH, con el propósito de crear y organizar la cooperativa de ahorro y crédito de los servidores de la ESPOCH, empleados, profesores, trabajadores.

El señor Carlos Rodríguez presidente de la asociación de empleados, solicita la colaboración del Dr. Víctor Reinoso Doctor en Administración y Técnica en Cooperativas, docente de la Facultad de Mecánica, para que dé una explicación del sistema cooperativo, en donde manifestó los objetivos que persigue el sistema cooperativo en general, y resaltó la importancia de formar estos tipos de cooperativas en instituciones públicas o autónomas como es el caso de la EsPOCH, el objetivo fue estimular y fomentar el ahorro a fin de mejorar la calidad de vida y la prestación oportuna del crédito para sus socios.

En esta importante fecha se eligió el Directorio Provisional, que estuvo integrado por: el Señor Felipe Zurita, Presidente; Sra. Mercedes Pozo, Vicepresidenta; Srta. Olga Hernández, Secretaria; Sr. Omero Viteri, Gerente, Tesorero; 1er. Vocal Ing. Estefan Valarezo; 2º Vocal Sr. Leonardo Collaguazo; y, 3er Vocal Sr. José Chicaiza.

La COACPOCH dentro de su evolución histórica va dejando muchos precedentes que son testigos los socios fundadores a partir del 10 de Marzo de 1978, iniciando su actividad de servicio en forma jurídica aprobado por las instancias legales locales y nacionales, organización conformada por docentes, empleados y obreros de la ESPOCH, fecha desde que se ha desarrollado varias actividades de ahorro que conllevan a su crecimiento progresivo en general, llenando de esta manera las expectativas e ideal importante de entre los politécnicos, como son la solidaridad, ayuda mutua y servicio, elementos básicos de la vidacooperativista.

Actualmente, la COACPOCH está conformada por 360 socios activos y un porcentaje mínimo de jubilados, mismos que participan como directivos o miembros de la Asamblea General, cumpliendo de mejor manera los principios fines y objetivos que persigue la filosofía cooperativista, siempre en beneficio colectivo de los integrantes de nuestra organización.

3.1.1.3 Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se encuentra ubicada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, en la panamericana sur km 1 1/2s/n.



Figura 1-3 Ubicación de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.

Fuente: Google maps, (2020)

Elaborado por: Google maps, (2020)

3.1.1.4 Visión

Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito comprometida con la transformación social y económica del asociado y su familia, brinda servicios personalizados e integrales para satisfacer las necesidades de sus socios: profesores, servidores y trabajadores de la ESPOCH, con ética profesional, transparencia y rentabilidad.

3.1.1.5 Misión

Al año 2020 seremos una cooperativa de excelente desarrollo social, económico y cultural de la comunidad politécnica, con un crecimiento sostenible y equilibrado, con productos y servicios de calidad, respaldados por un equipo de trabajo altamente eficiente, para el bienestar de los asociados.

3.1.1.6 Objetivo general

Mejorar los servicios cooperativistas con eficiencia, eficacia y oportunidad a docentes, servidores, obreros y jubilados, permitiendo la ayuda económica financiera con pertinencia y calidad.

3.1.1.7 Objetivos corporativos

Los objetivos corporativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., son los siguientes:

- Crecimiento de la entidad.
- Rentabilidad.

3.1.1.8 Principios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se rige bajo los principios universales enunciados por la Alianza Cooperativa Internacional (ACI), a continuación, se detallan los siguientes:

- La adhesión abierta y voluntaria.
- El control de los socios.
- La participación económica de los socios.
- La autonomía e independencia.
- La educación, capacitación e información.
- La cooperación entre cooperativas.
- El compromiso con la comunidad.

3.1.1.9 Valores corporativos

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se rige bajo los valores corporativos universales, tales como:

1. Ayuda mutua.
2. Responsabilidad social.
3. Democracia.
4. Igualdad.
5. Equidad.
6. Solidaridad.

3.1.1.10 Políticas corporativas

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., tiene implementado las siguientes políticas corporativas:

1. Desarrollo integral del asociado.
2. Fomento de la economía popular y solidaria.
3. Identificación y apoyo constante a nuevos sectores empresariales emergentes.
4. Desarrollo permanente de productos de calidad y a las necesidades del socio.
5. Transparencia y responsabilidad de la información como de las actividades

desarrolladas por la COACPOCH LTDA.

3.1.1.11 Marco legal

La Dirección Nacional de Revisión y Registro de la Intendencia del Sector Financiero Popular y Solidario, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero Popular y Solidario mediante Resolución NSEPS-ROEPS-2013-000707, del 6 de mayo del 2013, aprobó los

Estatutos de nuestra Institución, razón por la que tiene vida jurídica y es reconocida a nivel nacional e internacional.

3.1.1.12 Productos y servicios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., las actividades económicas están dadas por el objeto social de la entidad y el registro único del contribuyente, por lo general, la institución financiera su operación principal serán el ofrecimiento de créditos a los socios.

3.2 Evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, para mejorar las decisiones de inversión



Riobamba – Ecuador

3.2.1.1 Propuesta

Evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, para mejorar las decisiones de inversión.

3.2.1.1.1 Objetivo de la propuesta

Realizar la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, mediante la aplicación de índices financieros para el mejoramiento de la toma de decisiones en los que a inversión se refiere.

3.2.1.1.2 Desarrollo de la propuesta



Detalle	Descripción
Fase I	Análisis de financiero.
Fase II	Aplicación de indicadores financieros.
Fase III	Informe de la evaluación económica y financiera.

Análisis de los estados de resultados

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., durante los periodos 2014 al 2018, tuvo los siguientes resultados económicos, tal como muestra la siguiente tabla:

Tabla 12-3: Estados de resultados de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.

Estados de resultados						
Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda						
		Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018
1	Intereses y descuentos ganados	\$ 87.912,35	\$ 90.656,05	\$ 81.755,45	\$ 33.515,14	\$ 52.548,97
4	Ingresos por servicios	\$ 14.366,81	\$ 10.745,70	\$ 18,00	\$ 6,00	\$ 336,31
5	Otros ingresos operacionales	\$ 4.706,41	\$ -		\$ 3.658,26	\$ 1.878,54
6	Otros ingresos	\$ 10.800,00	\$ 2.569,33	\$ 6.893,98	\$ 26.563,71	\$ 64,52
Total ingresos de		\$ 117.785,57	\$ 103.971,08	\$ 88.667,43	\$ 63.743,11	\$ 54.828,34
		Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018
1	Intereses causados	\$ 19.543,33	\$ 16.479,70	\$ 15.910,38	\$ 13.090,67	\$ 7.458,19
4	Provisiones	\$ 9.162,32	\$ 5.750,00	\$ 3.582,00	\$ 2.000,00	\$ 5.358,24
5	Gasto de operación	\$ 55.335,16	\$ 50.053,80	\$ 39.483,13	\$ 45.994,06	\$ 40.662,90
7	Otros gastos y pérdida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 106,29
Total de gastos		\$ 84.040,81	\$ 72.283,50	\$ 58.975,51	\$ 61.084,73	\$ 53.585,62
Excedente del período		\$ 33.744,76	\$ 31.687,58	\$ 29.691,92	\$ 2.658,38	\$ 1.242,72

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

La COAC durante el período 2014 al 2018, generó ingresos, con relación al año base los otros años fueron decreciente, ya que los intereses y descuentos ganados fueron mínimos, esta cuenta tiene relación con la cartera de crédito, lo cual, se expresa que la entidad tiene un alto índice de morosidad.

Análisis de los ingresos

A continuación, se muestra las variaciones de ingreso de la cooperativa:



Gráfico 11-3: Análisis financiero de los ingresos

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

La cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., una vez analizado las variaciones del valor razonable de los ingresos, se determinó que la institución para el año 2018 generó 54.828,34 dólares, comparando a los años anteriores tuvo un decrecimiento en los ingresos con un porcentaje de 46.55%, lo que significa que la entidad tenga una rentabilidad económica mínima.

En este contexto, se detalla el decrecimiento de los ingresos de la COAC con base en los períodos económico 2014 hasta el 2018.

Tabla 13-3: Decrecimiento de los ingresos de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.

Período	Valor	Decrecimiento	
		Valor absoluto	Porcentaje
Año 2014	\$ 117.785,57	\$ 0,00	0%
Año 2015	\$ 103.971,08	\$ -13.814,49	-11,73%
Año 2016	\$ 88.667,43	\$ -15.303,65	-14,72%
Año 2017	\$ 63.743,11	\$ -24.924,32	-28,11%
Año 2018	\$ 54.828,34	\$ -8.914,77	-13,99%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., desde el año 2015 hasta el período de 2018 ha tenido decrecimiento; el año con mayor decrecimiento es el año 2017, que en términos económicos representan un saldo negativo de 24.924,32 dólares, que significó el 28.11%. este, desequilibrio financiero puede deberse a una la gestión financiera de los directivos de la entidad para establecer medidas correctivas a las deficiencias.

Análisis de los gastos

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., realizó varias erogaciones de dinero con la finalidad de alcanzar sus objetivos y metas, las cuales representaron en términos económicos lo siguiente:



Gráfico 12-3: Análisis financiero de los gastos

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

Con el análisis horizontal en el Estados de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se determinó que existe una variación de valores económicos en los gastos, durante los períodos económicos del 2014 al 2018, lo que significa que la empresa realizó una erogación de fondos acorde a su nivel de ingresos generado en el período contables. Por otra parte, la institución financiera en el año 2018 registro un gasto total de \$53.585,62, comparando a los años anteriores tuvo un manejo de recursos económicos controlado, que equivale al 63.73%; esta supuesta optimización financiera se debe a dos razones:

1. El interés causado por obligaciones con el público fue de 7.458,19 dólares, con referencia a los otros años anteriores, el año 2018 fue bajo. En otras palabras, los socios no están ahorrando en la Cooperativa.
2. El gasto por operaciones fue menor a los períodos anteriores, ya que existe una optimización de gasto por honorarios y viáticos a los representantes de la directiva de la cooperativa.

Al respecto, se detalla el decrecimiento de los gastos de la Cooperativa con base en los períodos 2014 hasta el 2018.

Tabla 14-3: Decrecimiento de los gastos de la COAC Politécnica de Chimborazo Ltda.

Período	Valor	Decrecimiento	
		Valor absoluto	Porcentaje
Año 2014	\$ 84.040,81	\$ 0,0	0%
Año 2015	\$ 72.283,50	\$ -11.757,3	-13,99%
Año 2016	\$ 58.975,51	\$ -13.307,9	-18,41%
Año 2017	\$ 61.084,73	\$ 2.109,2	3,58%
Año 2018	\$ 53.585,62	\$ -7.499,1	-12,28%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo, (2020)

Elaborado por: Romo Margarita, (2020)

La cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., conforme el nivel de ingresos generados durante el periodo contable los directivos gastan; al existir un adecuado control de gastos permite a la entidad generar mayor rentabilidad económica; y, estos excedentes pueden ser uso de capitalizaciones de patrimonio, invertir o distribuir a socios. En lo que respecta, al año 2017 la institución financiera ha tenido una mayor erogación de fondos comparados al año 2016, ascendió a 2.109,22 dólares, que representa un crecimiento de 3.58%, las causales de este aumento son:

ANÁLISIS SITUACIONAL

La cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda. es de orden cerrado debido a que los socios de la institución son docentes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, se encuentra en el segmento 5 dentro de las clasificaciones que efectúa su ente de control que es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se evidencia que desde al año 2014 hasta el 2018 se ha mantenido una disminución de los ingresos, la falta de una gestión adecuada a la entrega de los créditos, la falta de captaciones (ingreso de dinero) tanto como ahorro y apalancamiento imposibilitan a la Cooperativa la entrega de créditos de montos que requieran cada uno de los socios.

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL

En el análisis vertical se toma el total del activo y la suma del pasivo más el patrimonio como base porcentual del 100%. Para validar la investigación se utilizó los estados financieros proporcionados por la entidad.

Tabla

Análisis financiero vertical del Balance General del ejercicio económico 2017.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLITECNICA DE CHIMBORAZO LTDA.				
BALANCE GENERAL				
			Año 2017	%
ACTIVOS				
11	FONDOS DISPONIBLES		29558.60	6.20
14	CARTERA DE CREDITOS		287279.25	60.26
16	CUENTAS POR COBRAR		119192.55	25.00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		8165.09	1.71
19	OTROS ACTIVOS		32510.36	6.82
	TOTAL ACTIVOS		476,705.85	100.00
PASIVO				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		264567.33	55.50
25	CUENTAS POR PAGAR		37038.30	7.77
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		33054.67	6.93
29	OTROS PASIVOS			
	TOTAL PASIVO		334,660.30	70.20
PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL		50369.41	10.57
33	RESERVAS		88789.80	18.63
36	RESULTADOS		2886.34	0.61
	TOTAL PATRIMONIO		142,045.55	29.80
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		476,705.85	100.00

Fuente: Cooperativa de Ahorra y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.

En el análisis vertical del año 2017, permitió identificar que la estructura económica del activo total es de \$476.705,85 y está conformada por los Fondos disponibles por \$ 29.558,60 que equivale al 6.20%, la Cartera de créditos \$ 287.279,25 que representa el 60,26%, las Cuentas por cobrar \$ 119.192,55 que representan el 25%, estos grupos conforman una proporcionalidad de 91.47%; las Propiedades y Equipo sonde \$8.165,09 que representan el 1.71% más los Otros activos que son \$32.510,36 que representan el 6.82%.

En lo referente al Pasivo presenta un valor acumulado al cierre del año 2017 por \$334.660,30 que representa el 70.20% de la ecuación contable, está conformado por:

Obligaciones con el público por \$264.567,33 que representa el 55.5%, las Cuentas por Pagar \$37.038,31 que equivale al 7.77% y las obligaciones financieras por \$33.054,66 que representa el 6,93%.

El Patrimonio registra un valor de \$142.045,55 que representa el 29.80%, conformado por Capital Social \$50.369,41 que representa el 10.57%, Reservas \$88.789,81 representado por el 18.63% y Resultados \$2.886.33 que representa el 0,61%.

La COAC Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta una alta concentración en el grupo de Cartera de Crédito del Activo con 60.26%, por ser una entidad de servicios financieros.

En el Pasivo la mayor concentración esta en Obligaciones con el público con el 55.50% como resultado de la captación de recursos de los socios.

En el Patrimonio la mayor concentración está en las Reservas con el 18.63% por los valores segregados de las utilidades operativas líquidas o excedentes netos de conformidad con el marco legal.

Tabla

Análisis financiero vertical del Balance General del ejercicio económico 2018.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLITECNICA DE CHIMBORAZO LTDA.				
BALANCE GENERAL				
			Año 2018	%
ACTIVOS				
11	FONDOS DISPONIBLES		12846.7	3.2
14	CARTERA DE CREDITOS		249726.05	62.4
16	CUENTAS POR COBRAR		124001.73	31.0
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		8730.0	2.1
19	OTROS ACTIVOS		4739.7	1.1
	TOTAL ACTIVOS		400,044.36	100.0
PASIVO				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		192280	48.06
25	CUENTAS POR PAGAR		39222.3	9.8
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		17387.7	4.3
29	OTROS PASIVOS			
	TOTAL PASIVO		248,890.05	62.2
PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL		54659.4	13.6
33	RESERVAS		92010.0	23.0
36	RESULTADOS		4484.8	1.1
	TOTAL PATRIMONIO		151,154.31	37.7
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		400,044.36	100.00

Fuente: Cooperativa de Ahorra y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda.

En el análisis vertical del año 2018, permitió identificar que la estructura económica del activo total es de \$400.044,36 y está conformada por los Fondos disponibles por \$12.846,76 que equivale al 3.21%, la Cartera de créditos \$ 249.726,05 que representa el 62,42%, las Cuentas por cobrar \$ 124.001,73 que representan el 31.00%, estos grupos conforman una proporcionalidad de 96.63%; las Propiedades y Equipo son de \$8.730.09 que representan el 2.18%, más los Otros activos que son \$4.739,73 que representan el 1,18%.

En lo referente al Pasivo presenta un valor acumulado al cierre del año 2018 por \$248.890,05 que representa el 62.22% de la ecuación contable, está conformado por: Obligaciones con el público por \$192.280 que representa el 48.06%, las Cuentas por Pagar \$39.222,32 que equivale al 9.80% y las Obligaciones financieras por \$17.387,73 que representa el 4.35%.

El Patrimonio registra un valor de \$151.154,31 que representa el 37.78%, conformado por Capital Social \$54.659,42 que representa el 13.66%, Reservas \$92.010,08 representado por el 23% y Resultados \$4.484.81 que representa el 1,12%.

La COAC Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta una alta concentración en el grupo de Cartera de Crédito del Activo con el 62.42%, por ser una entidad de servicios financieros.

En el Pasivo la mayor concentración está en Obligaciones con el público con el 55.5% como resultado de la captación de recursos de los socios.

En el Patrimonio la mayor concentración está en las Reservas con el 18.63% por los valores segregados de las utilidades operativas líquidas o excedentes netos de conformidad con el marco legal.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

En el análisis del Estado de Resultados o Estado de Pérdidas o Ganancias, se considera como base referencial (100%) los grupos de ingresos y Gastos Independientes, determinando la participación de cada una de las cuentas que lo integran.

Tabla

Análisis financiero vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico 2017.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLITECNICA DE CHIMBORAZO LTDA.				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
			Año 2017	%
INGRESOS			Año 2017	%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		33515.1	52.5
54	INGRESO POR SERVICIO			0.0
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		3658.2	5.7
56	OTROS INGRESOS		26563.7	41.6
TOTAL INGRESOS			63,743.1	100.0
GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS		13090.6	20.5
42	COMISIONES CAUSADAS			
44	PROVISIONES		2000	3.14
45	GASTOS DE OPERACIÓN		45994.0	72.1
			-227.95	- 0.36
TOTAL DE GASTOS			60,856.7	95.4
EXEDENTE DEL PERIODO			2,886.33	4.5

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo.

Los Ingresos del Estado de Pérdidas y Ganancias registra al cierre del ejercicio económico 2017 el valor de \$63.743,11, que se distribuyen con Intereses y Descuentos \$33.515,14 que representan el 52.58%, Ingresos por servicio \$6.00 que representa el 0.01%, Otros ingresos operacionales \$3.658,26 que representa el 5.74% y Otros Ingresos por el valor de 26.563,71 que representa el 41,67%

Del Estado de Pérdidas y Ganancias el rubro de Gastos registra el valor de \$ 60.856,78 que representa el 95.47% en relación a los ingresos. El valor de los intereses causados es \$13.090,76 que representa el 20,54%, las provisiones \$2.000 que representa el 3.14% y los Gastos de Operación por el valor de \$45.994,06 con el 72.16%.

El resultado del ejercicio o excedente del periodo reporta el valor de \$ 2.886,33 que representa el 4,53%

De los ingresos la partida con mayor porcentaje de significancia es Intereses y Descuentos Ganados con el 52.58%, que registra el valor correspondiente a los intereses devengados pactados en operaciones.

Los Gastos de Operación son los más representativos en el rubro de los Gastos con el 72.16%, que hace referencia a los egresos causados por concepto de la relación laboral existente en base a la normativa legal vigente y el reglamento interno de la entidad, a si también los servicios de terceros, pago de impuestos, depreciación de activos fijos, amortizaciones de gasto diferidos, entre otros.

La utilidad o excedente del ejercicio económico 2017 reporta el 4.53% como resultado de las operaciones realizadas por la Cooperativa, pero que se encuentra por debajo de la tasa de interés de mercado de 9.33%.

Tabla
Análisis financiero vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico 2018

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO LTDA.			
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
		Año 2018	%
	INGRESOS	Año 2018	%
5	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	52548.97	93.50
5	INGRESO POR SERVICIO	1708.19	3.0
5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1878.54	3.3
5	OTROS INGRESOS	64.52	0.1
	TOTAL INGRESOS	56,200.22	100.00
	GASTOS		
4	INTERESES CAUSADOS	7458.19	13.27
4	PROVISIONES	5358.24	9.5
4	GASTOS DE OPERACIÓN	40662.9	72.35
		106.29	0.1
	TOTAL DE GASTOS	53,585.62	95.35
	EXEDENTE DEL PERIODO	2,614.60	4.6

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica deChimborazo.

Los Ingresos del Estado de Pérdidas y Ganancias registra al cierre del ejercicio económico 2018 el valor de \$56.200,22, que se distribuyen con Intereses y Descuentos \$52.548.97 que representan el 93.50%, Ingresos por servicio \$1.708,19 que representa el 3.04%, Otros ingresos operacionales \$1.878,54 que representa el 3.34% y Otros Ingresos por el valor de 64,52 que representa el 0,11%

Del Estado de Pérdidas y Ganancias el rubro de Gastos registra el valor de \$ 53.585,62 que representa el 95.35% en relación a los ingresos. El valor de los Intereses causados es \$7.458,19 que representa el 13,27%, las provisiones \$5.358,24 que representa el 9,53% y los Gastos de Operación por el valor de \$40.662,9 con el 72.35%.

El resultado del ejercicio o excedente del periodo reporta el valor de \$ 2.614,60 que representa el 4,65%

De los ingresos la partida con mayor porcentaje de significancia es Intereses y Descuentos Ganados con el 93,50%, que registra el valor correspondiente a los intereses devengados pactados en operaciones.

Los Gastos de Operación son los más representativos en el rubro de Gastos con el 72.35%, egresos causados en la relación laboral existente, servicios de terceros, cancelación de impuestos, depreciación de activos fijos, amortizaciones de gasto diferidos, entre otros.

La utilidad o excedente del ejercicio económico 2018 reporta el 4.65% como resultado de las operaciones realizadas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito, pero que se encuentra por debajo de la tasa de interés de mercado de 9.33%.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

El análisis horizontal del Balance General comparó 2 o más estados financieros de un año a otro, entre cada uno de sus componentes para identificar sus variaciones históricas para determinar si la evolución de la entidad fue satisfactoria o no, además de proyectar en el tiempo, dichas variaciones pueden ser registradas en valor absoluto (unidades monetarias), en términos relativos (porcentajes) o en razones.

Tabla

Análisis financiero horizontal del Balance General, periodos 2014-2015.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO LTDA.							
BALANCE GENERAL							
			Año	Año	Variaci	Variaci	Razón
			2014	2015	ón	ón	
					Absolut	Relativ	
					a	a	
11	ACTIVOS						
	FONDOS DISPONIBLES		36,438.2	91,809.4	55,366.12	151.94	2.52
14	CARTERA DE CREDITOS		407,752	377,126	30,582.26	-7.50	0.92
16	CUENTAS POR COBRAR		44,315.52	96,819.26	52,503.74	118.48	2.18
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		8,497.5	6,762.5	1,735.00	-20.42	0.80
19	OTROS ACTIVOS		33,694.1	21,500.1	11,194.00	-36.19	0.64
	TOTAL ACTIVOS		4.50	2.39	33.89	11.94	1.12
	PASIVO						
21	OBLIGACIONES CON EL		33,453.3	31,244.3	2,209.00	7.43	1.02
25	CUENTAS POR PAGAR		25,569.28	25,569.28	0.00	70.45	1.70
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		67.00	50,000.00	49,933.00	0.00	-
29	OTROS PASIVOS		50,000.00	50,000.00	0.00	-100.00	-
	TOTAL PASIVO		5.62	3.72	1.90	7.94	1.08
	PATRIMONIO						
31	CAPITAL SOCIAL		82,979.6	66,672.6	16,307.00	-19.65	0.80
33	RESERVAS		50,660.88	73,648.52	22,987.64	45.38	1.45
36	RESULTADOS		6,058.5	31,084.58	25,026.08	423.00	5.23
	TOTAL PATRIMONIO		138.88	172.07	33.19	23.13	1.23
	PATRIMONIO		4.50	2.39	33.89	11.94	1.12

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo.

En el Balance General se puede observar las variaciones más relevantes entre el año 2014 y 2015, los Fondos Disponibles tiene un aumento de \$55.366,12, equivalente a un aumento del 151,94%, que representa el efectivo disponible de la entidad en sus cajas, en moneda local, los saldos en cuenta corriente y otros depósitos a la vista, por la captación de los depósitos, transferencias internas e ingreso en efectivo.

La Cartera de Créditos que registra los créditos concedidos a personas naturales dirigidos a la adquisición de bienes, servicios, o gastos que no están dirigidos a una actividad productiva y comercial, sufrió una reducción del 7.50%.

Las Cuentas por Cobrar que registran valores de cobro inmediato originarios del giro normal del negocio, especifican los intereses y comisiones ganados, utilidades por cobrar, pago por cuentas de clientes, y la provisión por cuentas por cobrar incobrables, presentó un aumento del

118.48%.

La Propiedad y Equipo registró una reducción del 20.42%, debido a la depreciación que sufren los activos fijos por su uso y desgaste.

Los otros Activos reflejan una reducción del 36.19%, debido a que se devengaron los servicios por los desembolsos efectuados por la entidad.

En relación a los Pasivos se observa un incremento del 7.94% debido al registro de las obligaciones con el público, derivadas de la captación de recursos de la cuenta depósitos a plazo que son exigibles al vencimiento.

Las Cuentas por pagar experimentaron un aumento del 70.45%, debido a que registran el monto de los préstamos directos recibidos, por los importes causados y pendientes de pago de intereses y comisiones devengadas, obligaciones con el personal, el fisco.

Los Otros pasivos experimentaron una reducción del 100% porque fueron reclasificados.

El Patrimonio registra un incremento del 23.13%, siendo producto de la participación de los propietarios dado a los registros de valores de aportación pagados por los socios, utilidades generadas en el ejercicio económico 2015, además que se realizó una compensación de pérdida acumulada que registraba hasta el año 2014.

Tabla

Análisis financiero horizontal del Balance General, periodos 2017-2018.

POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO L DA.						
BALANCE GENERAL						
		Año 2017	Año 2018	Variaci ón Absolut a	Variaci ón Relativa	Razón
ACTIVOS						
FONDOS DISPONIBLES		29558.6	12846.	16,711.6	-56.54	0.43
CARTERA DE CREDITOS		287279.25	249726.05	37,553.20	-13.07	0.87
CUENTAS POR COBRAR		119192.55	124001.73	4,809.18	4.03	1.04
PROPIEDADES Y EQUIPO		8165.09	8730.09	565.00	6.92	1.07
OTROS ACTIVOS		32510.6	4739.73	27,770.83	-85.42	0.15
TOTAL ACTIVOS		476,705.85	400,044.36	76,661.49	-16.08	0.84
PASIVO						
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		264567.33	192280	72,287.33	-27.32	0.73
CUENTAS POR PAGAR		1	2	2,184.01	5.90	1.06
OBLIGACIONES FINANCIERAS		33054.6	17387.3	15,666.93	-47.40	0.53
OTROS PASIVOS						
TOTAL PASIVO		334,660.30	248,890.05	85,770.25	-25.63	0.74
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL		50369.1	54659.2	4,290.01	8.52	1.09
RESERVAS		88789.1	92010.8	3,220.27	3.63	1.04
RESULTADOS		2886.33	4484.81	1,598.48	55.38	1.55
TOTAL PATRIMONIO		.55	.31	9,108.76	6.41	1.06
PATRIMONIO		.85	.36	76,661	-16.08	0.84

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo.

En el Balance General las variaciones más relevantes entre el año 2017 y 2018, que registra una disminución de los Fondos Disponibles por \$16.711,84, equivalente a una baja de 56.54%, porque la economía del Ecuador se desaceleró en 1.3%, un riesgo país de 200 puntos, hizo que los socios de la COAC no opten por el ahorro, es preciso recordar que esta cuenta representa el efectivo disponible de la entidad en sus cajas, en moneda local, los saldos en cuenta corriente y otros depósitos a la vista.

La Cartera de Créditos que registra los créditos concedidos a personas naturales para la adquisición de bienes, servicios, y gastos no relacionados con la productividad, comercial y otras adquisiciones, sufrió una reducción del 13.07%, como resultado del riesgo país, las tasas de los distintos segmentos del crédito privado mantenía un ascenso en créditos de consumo y microcrédito en 22% y 21% respectivamente. Los socios no estaban en capacidad de acceder a créditos con tasas muy altas.

Las Cuentas por Cobrar que registran valores de cobro inmediato son originarias de actividades propias del negocio, provienen de los intereses y comisiones ganados rendimientos por cobrar, pago por cuentas de clientes, y la provisión por cuentas por cobrar incobrables, presentó un mínimo aumento del 4.03%.

La Propiedad y Equipo registró un aumento del 6,92%, debido a la adquisición de un nuevo activo fijo para mejorar el servicio a los clientes.

Los otros Activos reflejan una reducción del 85,42%, debido a que se devengaron los servicios por los desembolsos efectuados por la entidad.

En relación a los Pasivos las Obligaciones con el Público experimentaron una disminución del 27.32%, debido a la situación económica del país, proceso deflacionario, un riesgo país alto, menores desembolsos fiscales, remisión tributaria, entre otros.

Las Obligaciones financieras experimentaron una reducción del 47.40% porque se redujo la obtención de recursos de bancos y otras entidades del país bajo la modalidad de créditos directos y la utilización de líneas de crédito.

El Patrimonio registra un incremento del 6.41% debido a las utilidades que generó el ejercicio económico 2018, a pesar de que fue el valor mínimo de \$4.484,81, para un año de trabajo.

3.2.1.1.2.2 Fase II APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

Las índices o razones financiera permiten evaluar el desempeño de las actividades realizadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., estos resultados permitirán determinar las acciones correctivas que requiera la entidad para cumplir con los objetivos propuestos.

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

La importancia de la calidad de los activos en la COAC es porque su descenso afectaría a su capital y por lo tanto a la solvencia.

El retraso en el reconocimiento del deterior de la calidad de los activos y su gestión inadecuada podrían fácilmente saturar los balances con préstamos dudosos durante un periodo de tiempo considerable, lo que aumentaría sus dificultades para dar apoyo a los clientes viables y contribuir a una recuperación económica más rápida.

DEFINICIÓN	Muestra la calidad de las colocaciones o la cantidad de activos que crean rendimientos.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Activos Totales}}$	
2017	2018
=	$\frac{5,373.17 + S 156,679.89}{400,044.36}$ = 41%
$\frac{8,547.55 + 168,275.66}{476,705.85}$ = 37%	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
Activos productivos: Activos que crean una renta o valor adicional al ser registrado en los libros. <i>Activos:</i> compone todos los bienes tangibles e intangibles de la Institución.	
EXPOSICIÓN DEL INDICADOR	
La COAC Politécnica de Chimborazo Ltda. Generó alcanzó para el 2017 el 37 % de ingresos financieros. Se midió la calidad de las colocaciones y/o proporción de activos que generen rendimientos.	La COAC. Politécnica de Chimborazo Ltda., generó en el 2018 el 41% de Ingresos Financieros. La relación significa que mientras más alta es la entidad eficiente, en la

	colocación del mercado.
--	-------------------------

DEFINICIÓN	La morosidad de la cartera total, evalúa e porcentaje de la cartera denominada improductiva frente al total de cartera. Las ratio de morosidad son calculados para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.	
FÓRMULA DE CÁLCULO		
$\frac{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera que no devenga}}{\text{Cartera Total}}$		
2017	2018	
$\frac{79,352.52 + 58,434.63}{79,352.52 + 58,434.63 + 168,275.66} = 45\%$	$\frac{58,449.40 + 55,596.76}{58,449.40 + 55,596.76 + 156,679.89} = 42\%$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS		
<p><i>Cartera Vencida:</i> registra los créditos en todas sus modalidades que no hubieren sido cancelado dentro de los plazos establecidos.</p> <p><i>Cartera que no devenga interés:</i> registra el valor de los créditos que por mantener valores, cuotas o porciones de capital que forman parte de los dividendos y cánones de arrendamientos vencidos por más del plazo determinado por la normativa expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y por la SEPS, dejan de devengar intereses e ingresos. constituye todo lo que institución posee en bienes tangibles e intangibles.</p> <p><i>Cartera Total:</i> Se refiere al total de la Cartera de Créditos de una Institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.</p>		
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR		
<p>La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta un 45% en su cartera vencida más la cartera que no genera pago interés.</p> <p>Si el indicador es mayor, significa que las organizaciones tienen problemas en la recuperación de la cartera. Mientras más baja sea es mejor.</p>	<p>Indicador financiero que muestra el porcentaje de la cartera que ha caído en incumplimiento de más los que han dejado de devengar interés e ingresos.</p> <p>Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta un 42% en su cartera vencida más la cartera que no genera interés.</p> <p>A pesar de existir una reducción en relación al</p>	

	año 2017, el valor de la cartera improductiva es alta.
--	--

ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA

DEFINICIÓN		Es el índice entre el capital vencido de préstamo (o del capital más los intereses) y la cartera pendiente. Este indicador funciona únicamente si se toma en consideración e índice de pago de toda la cartera pendiente incluyendo montos vencidos, y no solo por un periodo determinado de desembolso del préstamo.	
FÓRMULA DE CÁLCULO			
$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera total}}$			
2017		2018	
= 19,09%		= 21,59%	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS			
<i>Cartera Vencida:</i> registra los créditos en todas sus modalidades que no hubieren sido cancelados dentro de los plazos establecidos.			
<i>Cartera Total:</i> Constituye la cartera de crédito sin deducir la provisión para créditos incobrables			
58.434,63		58,449.40	
$168,275.66 + 79,352.52 + 58,434.63$		$156,679.89 + 55,596.76 + 58,449.40$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR			
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta un 19.09% en su cartera vencida. Se ha convertido en una dificultad la recuperación de la Cartera por una inadecuada colocación de créditos, el personal de la COAC no ha realizado una correcta gestión de cobro de los créditos concedidos además de un incorrecto proceso de cobranza.		Indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en incumplimiento de pago más los que han dejado de devengar intereses e ingresos. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta un 21.59% en su cartera vencida. Del periodo 2017 al 2018 se observa que hay un aumento en la Cartera Vencida.	

ÍNDICE DE COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA

DEFINICIÓN	La cobertura de la cartera vencida, evalúa el nivel de protección ante el riesgo de cartera morosa. Mientras más alta es mejor esto se calcula para el total de la cartera improductiva bruta y por la línea de crédito.	
FÓRMULA DE CÁLCULO		
<i>Provisiones</i> <hr/> <i>Cartera Vencida + Cartera que no genera interés</i>		
2017 <hr/> 18,783.56 58,434.63 + 79,352.52 = 13.63%	2018 <hr/> 21.000,00 58,449.40 + 55,596.76 =18,41 %	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS		
<p><i>Provisiones de Cartera de Crédito:</i> constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.</p> <p><i>Cartera Improductiva bruta:</i> cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.</p>		
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR		
<p>La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta un 13.63% de nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. Se ha convertido en una dificultad la recuperación de la Cartera por una inadecuada colocación de créditos, el personal de COAC no ha realizado una correcta gestión de cobro de los créditos concedidos además de un incorrecto proceso de cobranza.</p>	<p>constituyen una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta un 18,41% en la provisión su cartera vencida. Del periodo 2017 al 2018 se observa que hay un aumento de 4.78% en la cobertura de la Cartera problemática.</p>	

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

DEFINICIÓN		Muestra la Liquidez que obtiene cada organización, con el uso de dos cuentas esenciales que son el total de fondos disponibles sobre los depósitos a cortoplazo. La cual calcula la capacidad de cubrir obligaciones inmediatas.
FÓRMULA DE CALCULO		
$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \times 100$		
2017	2018	
$\frac{29,558.60}{264,567.33}$	$\frac{12,846.76}{192,280.00}$	
=11 %	=7 %	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS		
<p><i>Fondos disponibles:</i> recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituye garantía eficaz de solvencia.</p> <p><i>Depósitos a corto plazo:</i> son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).</p>		
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR		
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta un 11% de liquidez es decir por cada dólar de deuda que tiene con sus depositantes, solo dispone de 0,11 centavos de dólar para hacer frente a sus obligaciones inmediatas.	<p>observa que, si más alto es el indicador muestra que la institución tiene la capacidad suficiente para responder las necesidades de efectivo inmediato por parte de sus rradadores o requerimientos de encaje.</p> <p>Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta una liquidez de 7%. Es decir que por cada por cada dólar de deuda que tiene con sus depositantes, solo dispone de 0,07 centavos de dólar para hacer frente a sus obligaciones inmediatas.</p> <p>Del periodo 2017 al 2018 se observa que hay una disminución de 4% en la liquidez de la Cartera problemática.</p>	

EFICIENCIA FINANCIERA

DEFINICIÓN	Evalúa el eficiente manejo de pasivos con costo como fuente de productividad.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$	
2017	2018
$\frac{8,547.55 + 168,275.66}{264,567.33}$	$\frac{5,373.17 + 156,679.89}{192,280.00}$
= 67%	=84.27 %
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Activos Productivos:</i> Estos activos que generan renta o valor adicional al registro en libros.</p> <p><i>Pasivos con costo:</i> Generan obligaciones con costo financiero implícito en la captación.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta un 67% de los activos productivos con respecto al total de las captaciones del público.	<p>La relación establece que mientras más alto sea el indicador se generara mayor eficiencia en la colocación de recursos captados.</p> <p>La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta el 84,27% de los activos productivos con respecto al total de las captaciones del Público.</p> <p>Del periodo 2017 al 2018 se observa un aumento del 17,27% indica un crecimiento en cuanto al grado de los activos productivos están siendo financiados con recursos del público.</p>

RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN ROI

DEFINICIÓN		Mide la Rentabilidad neta de los Activos Productivos, es decir la relación que existe entre la utilidad neta o la ganancia obtenida y la inversión.
FÓRMULA DE CALCULO		
$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activos Productivos}}$		
2017	2018	
<u>2.886.33</u>	<u>2.614.60</u>	
<u>8,547.55 + 168,275.66</u>	<u>5,373.17 + 156,679.89</u>	= 2 %
= 2%		
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS		
<i>Activos Productivos</i> : son activos que generan renta o valor adicional al registrado en libros.		
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR		
La Cooperativa de Ahorro y Crédito La Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta una rentabilidad neta de los activos productivos de 2% en el año 2017.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta una rentabilidad neta de los activos productivos de 2% en el año 2018.	En el periodo 2017 y 2018 se observa que la rentabilidad neta de los activos productivos es de 2%, las proporciones de rentabilidad miden los ingresos netos de la COAC en relación con la estructura de su balance.

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS ROA

DEFINICIÓN	Mide la capacidad del Activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiada, ya sea con deuda o patrimonio.	
FÓRMULA DE CÁLCULO		
$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total Activos}}$		
	2017	2018
	<u>2.886.33</u>	<u>2.614.60</u>
	<u>476,705.85</u>	<u>400,044.36</u>
	= 1%	= 1 %
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS		
<p><i>Activos:</i> Recursos vigilados por la organización, identificados, cuantificados en términos monetarios, del que se esperan primordialmente beneficios económicos prometidos, obtenidos de operaciones ejecutadas en el pasado, que han afectado económicamente a dicha cooperativa.</p>		
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR		
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta una rentabilidad neta de los activos de 1% en el año 2017.	<p>Indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos. Manejo eficiente de los recursos de la entidad.</p> <p>La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta una rentabilidad neta de los activos de 1% en el año 2018.</p> <p>En el periodo 2017 y 2018 se observa que la rentabilidad neta de los activos es del 1%, este indicador da a conocer que los activos totales rotaron, el mismo que no constituye una buena rentabilidad para la entidad.</p>	

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

DEFINICIÓN		Este indicador tiene como objetivo evaluar el nivel de eficiencia, la capacidad técnica y administrativa de los gerentes para manejar las operaciones de la entidad financiera.	
FÓRMULA DE CÁLCULO			
$\frac{\text{Gasto de personal}}{\text{Ingresos Totales}}$			
2017		2018	
$\frac{19,555.83}{63,743.11}$		$\frac{20,327.26}{56,200.22}$	
= 31%		=36 %	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS			
<i>Gasto de personal:</i> valores asignados para personal que labora en la entidad.			
<i>Ingresos:</i> rendimiento económicos, proveniente a lo largo del periodo, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, originados por la prestación de un servicio.			
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR			
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta 31% de eficiencia administrativa en el año 2017. Por cada dólar de los ingresos totales, el gasto de personal es de 0,31 centavos de dólar.		La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., presenta el 36% de eficiencia administrativa en el año 2018. Por cada dólar de los ingresos totales, el gasto de personal es de 0,36 centavos de dólar.	

3.2.1.1.3.1 *Fase III INFORME DE LA EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA.*

INFORME DE LA EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO LTDA.

CARTA DE PRESENTACIÓN

Riobamba, mayo 2021.

Ing.
Cecilia Mena
GERENTE DE LA COAC POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO LTDA.
Presente.

De mi consideración:

Al termino del trabajo investigativo, me permito poner en su conocimiento los resultados obtenidos de la evaluación aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo periodo 2014 – 2018, que se realizó con el objetivo de demostrar su situación financiera actual para la toma de decisiones.

Dicha evaluación se efectuó mediante encuestas realizadas a los funcionarios de la cooperativa, a una muestra aleatoria de clientes y mediante un análisis de los estados financieros bajo los métodos de análisis vertical, horizontal e indicadores financieros.

Sin otro particular y para los fines pertinentes. Atentamente,

Margarita Romo Llerena LIC. CPA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO LTDA.

Una gestión eficiente comprende en planificar, ejecutar y monitorear los recursos económicos controlados por la entidad junto con el talento humano, que se basan en cumplir con los objetivos y metas que se ha propuesto, y mediante su cumplimiento obtener ventajas competitivas frente a las demás entidades financieras.

De acuerdo a los resultados que se obtuvo de los clientes encuestados, manifestaron que la evaluación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., período 2014 – 2018, permitió mejorar las decisiones de inversión.

El indicador de calidad de los activos evidencia un crecimiento de 37% al 41 %, es decir que la cooperativa esta generando un buen nivel de ingresos financieros.

La Cooperativa tiene una gran concentración de sus recursos en la Cartera de Crédito por \$287.279,25 que representa el 60,26% y de \$249.726,05 por 62.42% en el año 2018 del activo total, originado por el valor de los desembolsos efectuados por las operaciones de créditos aprobadas, o por abono o cancelación total de las diferentes operaciones de crédito que fueron otorgados. Estos créditos pasan por un proceso previo, como por ejemplo el de recepción de documentos y aprobación de los mismos para hacer posible el desembolso de los recursos.

El manual de crédito que posee la Cooperativa se encuentra desactualizado, los empleados afirman que no se realizan evaluaciones exclusivamente para controlar la morosidad de la cartera; y están de acuerdo que es necesario mejorar las políticas de crédito para manejar de forma eficiente y efectiva la captación de recursos, especialmente en la recuperación de la cartera y reducir la morosidad.

Se evidencia un incremento del año 2017 al 2018 en la cuenta de Provisión para créditos incobrables del 2017 de \$ 18.783,56 a \$ 21.000,00, valores que son autorizados para cubrir las pérdidas presentadas por la Cartera de Crédito.

El indicador de la morosidad de la cartera refleja una disminución del 45% al 42% en relación de la cartera vencida, dividida para la cartera total, pero mediante la aplicación del indicador de cobertura de la cartera, la Cooperativa evidencia una señal de alerta en cuanto a cubrir la cartera de crédito vencida con sus propias provisiones.

Los Fondos disponibles presenta una variación negativa del 2017 al 2018 por \$ 16.711,84 que representa un 56.54%, debido a la baja captación de depósitos, transferencias internas e ingreso de efectivo.

En cuanto al Pasivo mantiene una alta concentración en el grupo de Obligaciones con el Público de \$264.567,33 que representa el 55.50% en el 2017 y de \$192.280 que representa el 48,06 para el año 2018, generando una disminución de \$72.287,33 que representa el 27.32%, originadas por la captación de recursos del público en sus diferentes modalidades. El indicador de eficiencia financiera, refleja un crecimiento del 67% al 84,27% en cuanto al grado de los activos productivos están siendo financiados con recursos del público.

El índice de Liquidez refleja una disminución del 11% del 2017 al 7% del 2018, lo que significa que la Cooperativa por cada dólar de depósito que recibió, disponía de 0,11 centavos de dólar para cubrir con las obligaciones inmediatas para el 2017 y de 0,07 centavos de dólar para el año 2018.

El Patrimonio presentó un valor de \$142.045,55 en el año 2017 y \$151.154,31 del año 2018, con un aumento de \$9.108,76 que representa el 6.41%, que se encuentra conformado por la entrega de efectivo de los aportes de los socios por certificados de aportación o por el incremento de los aportes con excedentes, estos son de carácter no reembolsables durante el tiempo que el socio pertenezca a la Cooperativa.

En la encuesta realizada a los empleados consideran que la gestión de la Cooperativa no es eficiente. No hay indicadores de gestión que evalúen la gestión financiera, de acuerdo al Indicador de eficiencia administrativa que se aplicó, la Cooperativa presenta un incremento del 31% en el 2017 al 36% en el 2018, siendo lo ideal que esté presente una baja sostenida, lo que confirma que la administración de los ingresos y gastos no son eficientes.

Los Gastos de Operación presenta una mayor concentración, en el año 2017 el valor de \$45.994,06 que representa el 72.16% y de \$ 40.662,9 que representa el 72.35% del año 2018 con una disminución de \$5.331,16 que representa los valores por concepto de relación laboral que mantiene la entidad.

Los funcionarios no recibieron por escrito las funciones que deben cumplir, lo que limita el desarrollo de las actividades de la entidad, el cumplimiento de los objetivos, metas y atención al cliente.

Los Ingresos totales presentan \$63.743,11 en el 2017 y \$ 56.200,22 en el 2018 con una disminución de \$ 7.542,89.

Los Intereses de Cartera de Crédito en el año 2017 fue de \$33.515,14 que representa el 52.58% en relación a los Ingresos Totales y de \$52.548,97 del 2018 que representa el 93,50 del total de los Ingresos, reflejando una variación positiva de \$19.033,83, que corresponde a los intereses ganados que registra los ingresos generados por los recursos colocados bajo diferentes modalidades como son depósitos e intereses ganados de las operaciones de los créditos concedidos.

La Rentabilidad de la Cooperativa se obtuvo a través del Rendimiento sobre la inversión (ROI) es decir, la relación que existe entre la utilidad neta o la ganancia obtenida y la inversión, refleja el 2% para el año 2017 y 2018, el mismo que constituye una baja rentabilidad, ya que la entidad depende tanto del nivel de las tasas de interés cobradas y pagadas como de la combinación de la captación y colocación de los recursos.

En cuanto a la Rentabilidad neta de los activos (ROA) se evaluó el grado de la eficiencia financiera de la Cooperativa, de acuerdo al resultado de los años 2017 y 2018 presenta un bajo indicador del 1%, que corresponde a la capacidad del activo para producir utilidades.

CONCLUSIONES

La evaluación económica y financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., permitió identificar lo siguiente:

- Al realizar el diagnóstico situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., se determinó si las políticas, prácticas, procedimientos, controles internos respecto a cada cuenta son suficientes, adecuadas, considerando el riesgo.
- El análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda., permitió determinar el decrecimiento en el transcurso de los periodos económicos, deficientes resultados de los indicadores financieros, así como los rubros de la estructura de activos, pasivos y patrimonio.
- Al evaluar la estructura económica y financiera de la Cooperativa, con el uso de herramientas permitió conocer la posición exacta de los activos, pasivos y patrimonio y también los ingresos y gastos.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda. carece de los conocimientos y experiencia en el ámbito del cooperativismo, por ende, se están generando problemas tanto en el sistema crediticio (políticas crediticias, tasa, montos, plazos) como en sistema administrativo dificultando así la toma de decisiones estratégicas que le permitan determinar el rumbo futuro y la posición competitiva que esta posee, siendo esta la manera de potenciar el funcionamiento de la misma, y el fortalecimiento del servicio crediticio.
- El servicio que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Politécnica de Chimborazo Ltda. es considerado eficiente, sin embargo, no se ha podido por el momento retener a los socios, debido a que existe una gran competencia dentro del entorno.

RECOMENDACIONES

Diseñar e implementar un modelo de gestión estratégica, que permita a la institución alinear la misión y visión y estrategias mediante la sociabilización del proyecto estratégico a fin de lograr una gestión empresarial.

Mantener alianzas estratégicas con entidades financieras que le permitan crecer financieramente

Crear estrategias de diferenciación para mantenerse financieramente y generar ventajas competitivas que le permitan satisfacer las necesidades de los asociados y por ende productividad y rentabilidad.

Actualizar el Manual de Otorgamiento de Créditos, que incluya estándares de evaluación de los créditos, que garantice la eficiencia en los procesos de control y vigilancia para la recuperación de la cartera.

Establecer estándares de evaluación de crédito para mantener un nivel razonable de la Cartera y la morosidad.

Realizar el seguimiento de los créditos que presenten un riesgo superior a lo normal.

Revisar periódicamente la evolución de las provisiones para créditos incobrables que permitan generar acciones correctivas.

GLOSARIO

Auditoría: Es un análisis de los libros y registro de una empresa que se efectúa con el fin de verificar su situación financiera y sus resultados. Las auditorías son efectuadas por auditores, que suelen ser contadores. (Maldonado, 2011).

Cartera Vencida: Se refiere a las cuentas por cobrar que tiene una entidad financiera cuya fecha de pago ya venció y no se han cobrado (Ochoa, 2020).

Crédito: Se refiere a un préstamo de dinero que una parte concede a otra, con el compromiso de que, en el futuro, quien lo recibe restituirá dicho préstamo y con un interés agregado (CMF, 2020).

Evaluación Económica: Es un método sistemático que examina diferentes intervenciones con el fin de brindar información que ayude a la toma de decisiones (Zhunaula, 2016).

Indicadores Financieros: Utilizados para descubrir las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar varios factores como la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una empresa (Alcántara, 2013).

Rentabilidad: Es la acción económica en la que se movilizan una serie de medios, materiales, recursos humanos y recursos financieros con el objetivo de obtener una serie de resultados. (Mytriplea, 2018).

Solvencia: Mide la habilidad que tiene la empresa para cubrir sus compromisos inmediatos. (Alcántara, 2013).

BIBLIOGRAFÍA

- Agotegaray, M. (2008). *Capital social en las organizaciones: su generación a partir de la Capacitación*. Buenos Aires: Universidad Católica Argentina.
- Alcántara, M. (2013). *Indicadores financieros*. Sahagún: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo
- Arens, A., Elder, R., & Beasley, M. (2007). *Auditoría: Un enfoque integral* (11a. ed.). México: Pearson Educación.
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Ecuador: Asamblea.
- Asociación Nacional de Cooperativas de Chile. (2019). *Origen del Cooperativismo*. Recuperado de: <http://www.coopera.cl/cooperativismo/#origen>
- Aznarán, G. (2012). *Análisis Financiero en las Empresas*. España: Instituto Pacífico.
- Ballén, M., Pulido, R., & Zuñiga, F. (2007). *Abordaje Hermenéutico de la investigación cualitativa*. Bogotá: Universidad Cooperativa de Colombia.
- Baxter, K. (2012). *Administración de Riesgo*. México: Trillas S.A.
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación*. Bogotá, Colombia: Pearson Educación.
- Bertani, E., Polesello, M., Sanchez, M., & Troila, J. (2014). *COSO I Y COSO II: una propuesta integrada*. Argentina: UNCUYO.
- Blanco Luna, Y. (2012). *Auditoría integral: Normas y procedimientos* (2a. ed.). Bogotá: Ecoe.
- Cáceres, C. (2019). *Indicadores de gestión financiera*. Trabajo de titulación, tesis de pregrado. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Recuperado de: <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/11267>
- Calleja, F. (2017). *Análisis de estados financieros*. México: Pearson Educación.

- Castillo, A., Montero, M., & Montilla, M. (2019). *Introducción a los sistemas financieros*. España: Escuela Francisco Largo Caballero.
- COAC. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Recuperado desde: <http://www.coacunionpopular.com/coac-union-popular---normativa.html>.
- CMF. (2020). *Crédito*. Recuperado de: <https://www.cmfeduca.cl/educa/600/w3-article-27152.html>
- Elizalde, L., & Montero, E. (2020). *Contabilidad inicial*. Ecuador: La Caracola Editores.
- Estupiñan, R. (2015). *Control interno y fraudes*. Colombia: Ecoe Ediciones. Fernández, A. (2018). *Evaluación y su importancia*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Franklin Finkowaky, E. (2013). *Auditoría Administrativa* (3a. ed.). México: Peason Educación.
- Garteiz, J. (2011). *Las cooperativas: una alternativa económica*. Madrid: Dykinson S.L.
- Hernández. R. (2010). *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill Interamericana.
- Izquierdo, C. (2005). *Cooperativismo*. Cuba: B - EUMED.
- Jaimes, S., Márquez, J., & Pemía, L. (2015). *Factores psicosociales S.A de Cúcuta*. Dialnet, 64-68. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5286658>
- Lavalle, A. (2016). *Analisis financiero*. México: Digital UNID. LOEPS. (2018). Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23e-ef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Maldonado E, M. (2011). *Auditoría de Gestión* (4a. ed.). Quito: Producciones Digitales Abya - Yala.
- Marcuse, R. (2009). *Diccionario de términos financieros y bancarios*. Colombia: Ecoe Ediciones.

- Mytriplea. (2018). *Rentabilidad*. Recuperado de:
<https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>
- Ochoa, G., & Saldívar, R. (2012). *Administración financiera correlacionada con las NIF*. España: McGraw-Hill Interamericana.
- Ochoa, M. (2016). *Cartera vencida*. Recuperado de: Telcel.
<https://www.telcel.com/empresas/tendencias/notas/que-es-cartera-vencida>
- Omeñaca, J. (2008). *Contabilidad general*. Barcelona: Deusto.
- Pampillón, F., De la Cuesta, M., Ruza, C., & Curbera, P. (2009). *Introducción al sistema financiero*. Madrid: Universidad Nacional de Educación a Distancia.
- Pérez, O. (2014). *Pasos para realizar una evaluación en tu empresa*. Recuperado de:
<https://blog.peoplenext.com.mx/7-pasos-para-realizar-una-evaluacion-de-desempeno-en-tu-empresa>
- Pérez, O. (2014). *Pasos para realizar una evaluación en tu empresa*. Recuperado desde
- Prieto, C. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá: FOCO Ediciones. Ricra, M. (2014). *Análisis financiero*. Perú: Pacífico Editores.
- Ross, S. (2014). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Sacapi, M. (2016). *Evaluación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Reina del Cisne" Ltda. de la Ciudad de Loja, período 2013-2014*. Trabajo de titulación, tesis de pregrado. Universidad Nacional de Loja. Recuperado de:
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/>
- Sánchez, D. (2016). *Análisis de la gestión de cobranza y su incidencia en los objetivos de calidad de la EP* Trabajo de titulación, tesis de pregrado. Universidad Técnica de Ambato. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/23727>

Shiguango, A. (2019). *Evaluación financiera distribuciones; cantón Tena, provincia de Napo, período 2017 – 2018*. Trabajo de titulación, tesis de pregrado. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/13724>

Stephen, R., & Coulter, M. (2012). *Administración*. México: Pearson Educación.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *Crecimiento financiero*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/noticia?ecuador-tiene-un-total-de-887-cooperativas-de-ahorro-y-credito>

Taleva, O. (2011). *Diccionario de cooperativismo*. Florida: Valleta Ediciones.

Vega, M., & Izquierdo, M. (2018). *Fomento del cooperativismo como alternativa económica y social sostenible: una visión de México y España*. Madrid: Dykinson, S.L.

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de los estados financieros*. México: McGraw-Hill Interamericana.

Zhunaula, B. (2016). *Análisis y evaluación económica y financiera a “ECOSUR CIA. LTDA”*. (Trabajo de titulación, tesis de pregrado. Universidad Nacional de Loja. Recuperado de: <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/1098>



Firmado electrónicamente por:
**JHONATAN RODRIGO
PARREÑO UQUILLAS**

ANEXOS

INSTITUCIÓN DE CRÉDITO
 Periodo: ENERO a DICIEMBRE (Definitivo)

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 EJERCICIO 2014

Fecha : 2014/12/31
 Página: 1

I N G R E S O S

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-87,912.38
5103 INTERESES Y DESCUENTOS DE INVE		-2,331.84
510304 Coac. San Francisco	-2,531.64	
5104 INTERESES DE CARTERA DE CREDIT		-85,380.71
510403 cartera de creditos comercial	-124.18	
510404 cartera de creditos de consumo	-66,027.72	
510450 de mora	-19,228.81	
INGRESOS POR SERVICIOS		-18,566.81
5404 HAREJO Y COBRANZAS		-1,532.71
540405 ingresos varios	-1,532.71	
5405 SERVICIOS COOPERATIVOS		-12,834.10
540505 SERVICIOS COOPERATIVOS	-11,392.58	
540520 En convenios con Proveedores	-1,441.52	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-4,766.41
5598 OTROS		-4,766.41
559801 OTROS INGRESOS	-4,766.41	
OTROS INGRESOS		-10,800.00
5670 OTROS		-10,800.00
567003 OTROS	-10,800.00	
Total Ingresos	USD.	-117,785.37

G A S T O S

1 INTERESES CAUSADOS		19,543.33
4101 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		19,543.33
410115 DEPOSITOS DE AHORRO	19,543.33	
2 COMISIONES CAUSADAS		9,162.32
4201 OBLIGACIONES FINANCIERAS		9,162.32
420105 OBLIGACIONES FINANCIERAS	9,162.32	
5 GASTOS DE OPERACION		85,335.16
4501 GASTOS DE PERSONAL		20,320.79
450105 REMUNERACIONES	19,340.02	
450115 GASTOS DE REPRESENTACION, REGI	1,344.00	
450120 APORTES AL IESS	116.40	
450190 OTROS	3,517.50	
4502 DIETAS Y ATENCIONES A DIRECTIV		13,889.35
450205 GASTO DE REPRESENTACION	7,601.19	
450210 HONORARIOS PROFESIONALES	6,288.16	
4503 SERVICIOS VARIOS		19,030.64
450305 NOVIUZACION, FLETES Y EMBALAJ	593.92	
450315 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	12,016.85	
450325 SEGUROS	3,307.26	
450335 publicaciones	441.62	
450390 OTROS SERVICIOS	1,038.19	
4504 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y RU		32.09
450490 IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS	32.09	
4505 DEPRECIACIONES		1,489.88
450525 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	644.92	
450530 equipos de computacion	844.96	
4507 OTROS GASTOS		576.41
450705 SURMINISTROS DIVERSOS	476.41	
450720 mantenimiento equipo computaci	00.00	
Total Gastos	USD.	84,640.81
Excedente Período	USD.	-33,744.76



A C T I V O S

11 FONDOS DISPONIBLES		36,438.82
1101 CAJA		21,263.67
110105 efectivo	21,063.67	
110110 caja chica	200.00	
1103 BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F		15,175.15
110310 BANCOS E INSTITUCIONES FINANCI	15,175.15	
4 CARTERA DE CREDITOS		407,727.94
1402 CONSUMO POR VENCER		256,915.32
140205 de 1 a 30 días	4,458.85	
140210 de 31 a 90 días	28,848.39	
140215 de 91 a 180 días	36,871.36	
140220 de 181 a 360 días	57,861.39	
140225 de mas de 360 días	128,816.33	
1426 CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERÉS		59,018.30
142605 de 1 a 30 días	9,010.74	
142610 de 31 a 90 días	7,750.85	
142615 de 91 a 180 días	10,881.89	
142620 de 181 a 360 días	11,210.60	
142625 de mas de 360 días	20,364.14	
1449 COMERCIAL VENCIDA		2,616.04
144910 de 31 a 90 días	501.42	
144915 de 91 a 180 días	871.98	
144920 de 181 a 360 días	1,162.64	
1450 CONSUMO VENCIDA		98,321.25
145010 de 31 a 90 días	7,611.18	
145015 de 91 a 270 días	12,816.47	
145020 de 181 a 270 días	16,692.03	
145025 de mas de 270 días	61,201.57	
1499 PROVISIONES PARA CREDITOS INCO		-9,143.67
149910 cartera de créditos de consumo	-9,143.67	
CUENTAS POR COBRAR		44,315.52

1403 INTERESES POR COBRAR DE CARTER		32,317.27	
140310 cartera de creditos de consumo	32,317.27		
1690 CUENTAS POR COBRAR VARIAS		11,998.25	
169005 ANTICIPOS AL PERSONAL	500.00		
169090 OTROS	11,498.25		
8 PROPIEDADES Y EQUIPO			8,497.85
1805 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE		5,339.29	
180505 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	5,339.29		
1806 EQUIPOS DE COMPUTACION		3,252.88	
180605 equipos de computacion	3,252.88		
1890 OTROS		962.16	
189005 OTROS	962.16		
1899 DEPRECIACION ACUMULADA		-3,856.38	
189915 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	-1,645.33		
189920 equipos de computacion	-1,398.33		
189940 OTROS	-7.92		
7 OTROS ACTIVOS			33,694.77
1901 INVERSIONES EN ACCIONES Y PART		3.40	
190125 EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRA	3.40		
1904 GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		32,706.17	
190405 INTERESES	2,750.00		
190410 ANTICIPOS A TERCEROS	19,200.00		
190490 OTROS	19,544.33		
190499 AMORTIZACION DE GASTOS ANTICIP	-788.16		
1905 GASTOS DEFERIDOS		985.20	
190520 programas de computacion	985.20		
	Total Activos	USD.	530,674.50

2101 DEPOSITOS A LA VISTA		-3 F,1f1.T3
210135 DEPOSITOS DE AHORRO	-507,521.95	
6 CUENTAS POR PAGAR		-33,453.67
2507 OBLIGACIONES PATRONALES		-7,321.23
250305 REMUNERACIONES		
250315 APORTES AL IESS	-210.61	
250325 participacion a empleados	-5,357.62	
250405 RETENCIONES FISCALES	-3,466.78	
250615 CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	-1,909.73	
<small>RENTAS DE ALQUILER DE BIENES</small>	20,795.62	
2903 FONDOS EN ADMINISTRACION		-50,000.00
290305 fondos en administracion	-50,000.00	
	Total Pasivos	US\$. -388,975.62
3103 APORTES DE SOCIOS		+82,979.15
310305 CUOTAS	+82,979.15	

7 RESERVAS

330105 LEGALES	-47,341.62	
3303 ESPECIALES		-3,319.26
330390 OTRAS	-3,319.26	
36 RESULTADOS		27,685.91
3603 UTILIDAD DEL EJERCICIO		27,685.91
360305 UTILIDAD DEL EJERCICIO	27,685.91	
Total Patrimonio USD.		-105,954.12
Excedente Periodo USD.		-33,744.76
Total Pas. & Patr. USD.		-530,674.50

CUENTAS CONTINGENTES

Total CUENTAS CONTINGENTES

0.00

CUENTAS DE ORDEN

1 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		11,262.33
7109 INTERESES, COMISIONES E INGRES		11,262.33
710905 cartera de creditos comercial	153.51	
710910 cartera de creditos de consumo	11,108.82	
2 DEUDORAS POR CONTRA		-11,262.33
7209 INTERESES EN SUSPENSO		-11,262.33
720905 cartera de creditos comercial	-153.51	
720910 cartera de creditos de consumo	-11,108.82	

Total CUENTAS DE ORDEN		0.00
		=====

I N G R E S O S

51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-90,656.05	87.19%
5104 INTERESES DE CARTERA DE CREDIT		-90,656.05	87.19%
510405 cartera de creditos comercial	6.63		
510410 cartera de creditos de consumo	2,530.99		
510450 de mora	-18,048.47		
5A INGRESOS POR SERVICIOS		-10,745.70	10.34%
3405 SERVICIOS COOPERATIVOS		-10,745.70	10.34%
340505 SERVICIOS COOPERATIVOS	7,921.09		
340520 En Convenios con Proveedores	2,824.61		
5B OTROS INGRESOS		2,569.33	2.47%
5690 OTROS			2.47%
569005 OTROS		-2,569.33	
	Total Ingresos	USD.	<u>-103,571.08</u>

N.P

G A S T O S

41 INTERESES CAUSADOS		16,479.70	22.00%
4101 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		16,479.70	22.00%
410115 DEPOSITOS DE AHORRO	16,479.70		
42 COMISIONES CAUSADAS		5,750.00	7.95%
4201 OBLIGACIONES FINANCIERAS		5,750.00	7.95%
420105 OBLIGACIONES FINANCIERAS	5,750.00		
45 GASTOS DE OPERACION		50,053.80	69.25%
4501 GASTOS DE PERSONAL		20,629.99	28.53%
450110 REPRESENTACIONES	16,782.03		
450115 BENEFICIOS SOCIALES	1,811.02		
450120 APORTES AL FOND.	121.22		
450190 OTROS	2,905.72		
4502 DIETAS Y ATENCIONES A DIRECTO		14,247.19	19.71%
450205 GASTO DE REPRESENTACION	7,291.29		
450210 HONORARIOS PROFESIONALES	6,955.90		
4503 SERVICIOS VARIOS		10,053.28	15.01%
450305 MOVILIZACION, FLETES Y ENDAJ	661.90		
450315 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	8,578.75		
450320 SERVICIOS BASICOS	2.00		
450325 SEGUROS	347.35		
450335 publicaciones	182.37		
450390 OTROS SERVICIOS	1,110.91		
4504 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MU		150.00	.21%
450490 IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS	150.00		
4505 DEPRECIACIONES		1,735.00	2.40%
450525 MOBILIARIOS, ENAJENES Y EQUIPOS DE	400.00		
450530 equipos de computacion	1,301.00		
4507 OTROS GASTOS		2,442.34	3.30%
450799 GASTOS DIVERSOS	2,442.34		

450715 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	704.00	
450720 mantenimiento equipo computaci	25.00	
450790 OTROS	943.00	
Total Gastos	USD.	<u>72,283.90</u>
Excedente Periodo	USD.	<u>-31,687.58</u>

A C T I V O S

11 FONDOS DISPONIBLES		91,804.94
1101 CAJA		26,781.84
110105 efectivo	26,581.84	
110110 caja chica	200.00	
1103 BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F		65,023.10
110310 BANCOS E INSTITUCIONES FINANCI	65,023.10	
14 CARTERA DE CREDITOS		377,144.80
1402 CONSUMO POR VENCER		188,906.40
140205 de 1 a 30 días	8,948.91	
140210 de 31 a 90 días	22,385.15	
140215 de 91 a 180 días	24,014.70	
140220 de 181 a 360 días	48,561.82	
140225 de mas de 360 días	79,995.82	
1426 CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERES		109,075.73
142605 de 1 a 30 días	8,678.48	
142610 de 31 a 90 días	9,292.94	
142615 de 91 a 180 días	10,688.90	
142620 de 181 a 360 días	23,656.31	
142625 de mas de 360 días	56,787.40	
1450 CONSUMO VENCIDA		92,117.64
145010 de 31 a 90 días	6,148.65	
145015 de 91 a 270 días	6,127.82	
145020 de 181 a 270 días	6,672.64	
145025 de mas de 270 días	71,167.53	
1499 PROVISIONES PARA CREDITOS INCO		-4,974.97
149910 cartera de creditos de consumo	-4,974.97	
16 CUENTAS POR COBRAR		96,819.26
1603 INTERESES POR COBRAR DE CARTER		73,040.24
160310 cartera de creditos de consumo	73,040.24	
1614 PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		600.00

161404 Sr. Wilson Laydra	400.00	
161405 Sr. Miguel Hidalgo	290.00	
1615 INTERESES REESTRUCTURADOS POR		3,397.45
161511 Sra. Daisy Nino	2,490.00	
161512 Sr. Jaime Galazar	700.00	
161513 Sr. Pedro Arias	197.45	
1690 CUENTAS POR COBRAR VARIAS		19,701.57
169005 ANTICIPOS AL PERSONAL	230.00	
169090 OTROS	19,471.57	
18 PROPIEDADES Y EQUIPO		6,762.95
1805 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE		5,339.29
180506 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	5,339.29	
1806 EQUIPOS DE COMPUTACION		5,252.88
180605 equipos de computacion	5,252.88	
1890 OTROS		982.16
189004 OTROS	982.16	
1899 DEPRECIACION ACUMULADA		-4,791.30
189915 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	-5,339.13	
189920 equipos de computacion	-1,390.53	
189940 OTROS	-7.62	
19 OTROS ACTIVOS		21,500.44
1901 INVERSIONES EN ACCIONES Y PART		3.40
190128 EN OTROS ORGANISMOS DE INGENIERIA	3.40	
1904 GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		20,511.64
190405 INTERESES	3,700.00	
190410 ANTICIPOS A TERCEROS	14,000.00	
190440 OTROS	3,700.00	
190477 REAFIJACION DE GASTOS ANTICIP	-788.36	
1905 GASTOS DIFERIDOS		985.20
190520 programas de computacion	985.20	
Total Activos USD.		594,632.39

PASIVOS

21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-315,000.44
2101 DEPÓSITOS A LA VISTA		-315,000.44
210133 DEPÓSITOS DE AGENDA	-315,000.44	
25 CUENTAS POR PAGAR		-57,023.28
2501 INTERESES POR PAGAR		-30.41
250105 DEPÓSITOS A LA VISTA	-0.85	
250135 fondo de reserva empleados	-29.56	
2503 OBLIGACIONES PATRONALES		-6,633.74
250305 REMUNERACIONES	-500.60	
250310 BENEFICIOS SOCIALES	-130.37	
250315 APORTES AL IESS	-354.84	
250323 participacion a empleados	-268.43	
250331 Consejo de Administracion	-1,882.40	
250332 Consejo de Vigilancia	-2,296.09	
2504 RETENCIONES		631.98
250410 RETENCIONES FISCALES	-285.06	
250490 OTRAS RETENCIONES	919.04	
2590 CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-51,973.11
259090 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-51,973.11	
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS		-50,000.00
2602 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES		-50,000.00
260210 de 91 a 180 días	-50,000.00	
	Total Pasivos	USD. -422,023.72

PATRIMONIO

31 CAPITAL SOCIAL		-66,672.57
3103 APORTES DE SOCIOS		-66,672.57
310305 COMBES	-66,672.57	
33 RESERVAS		-73,648.52

3301 FONDO IRREPARTIBLE DE RES.LEGA		-57,520.30	
330105 RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	-57,520.30		
3303 ESPECIALES		-16,128.14	
330304 Adquisición Terreno Coop.	-16,128.14		
RESULTADOS			-31,687.58
3403 UTILIDAD DEL EJERCICIO		-31,687.58	
340303 UTILIDAD DEL EJERCICIO			-31,687.58
Total Patrimonio USD.			-172,008.67
Total Pas.& Patr. USD.			-504,032.39

CUENTAS CONTINGENTES

Total CUENTAS CONTINGENTES:

0.00

CUENTAS DE ORDEN

71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		12,851.54
7109 INTERESES, COMISIONES E INGRES		12,851.54
710910 cartera de créditos de suscit	12,851.54	
72 DEUDORAS POR CONTRA		-12,851.54
7209 INTERESES EN SUSPENSO		-12,851.54
720910 cartera de créditos de suscit	-12,851.54	
Total CUENTAS DE ORDEN		<u>0.00</u>

A C T I V O S

11 FONDOS DISPONIBLES		4,861.11
1101 CAJA		1,202.90
110105 efectivo	502.00	
110110 caja chica	200.00	
110111 Ema Pago aplicacion s.a.	500.00	
1103 BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F		3,658.21
110316 BANCOS E INSTITUCIONES FINANCI	3,658.21	
14 CARTERA DE CREDITOS		345,172.36
1402 CONSUMO POR VENCER		239,023.10
140205 de 1 a 30 dias	2,489.65	
140210 de 31 a 90 dias	26,475.61	
140215 de 91 a 180 dias	20,542.84	
140220 de 181 a 360 dias	66,304.75	
140225 de mas de 360 dias	124,612.75	
1410 CONSUMO RESTRUCTURADA POR VEN.		4,046.03
141010 de 31 a 90 dias	302.36	
141015 de 91 a 180 dias	202.24	
141020 de 181 a 360 dias	612.72	
141025 de mas de 360 dias	3,712.56	
1420 CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERES		64,025.36
142005 de 1 a 30 dias	5,502.40	
142010 de 31 a 90 dias	6,046.38	
142015 de 91 a 180 dias	5,418.31	
142020 de 181 a 360 dias	10,158.27	
142025 de mas de 360 dias	37,498.36	
1450 CONSUMO VENCIDA		53,460.56
145010 de 31 a 90 dias	2,780.48	
145015 de 91 a 370 dias	5,700.67	
145020 de 181 a 370 dias	4,102.26	
145025 de mas de 370 dias	40,727.15	
1490 PROVISIONES PARA CREDITOS INCO		-16,753.56
149010 cartera de creditos de consumo	-16,753.56	

16 CUENTAS POR COBRAR		119,124.47
1606 INTERESES POR COBRAR DE CANTER		95,928.93
160610 cartera de creditos de cobranza	95,928.93	
1614 PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		496.00
161430 Gastos Judiciales	496.00	
1690 CUENTAS POR COBRAR VARIAS		13,699.54
169005 ANTICIPOS AL PERSONAL	200.00	
169099 OTRAS	13,499.54	
18 PROPIEDADES Y EQUIPO		7,727.81
1805 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE		5,961.29
180505 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	5,961.29	
1806 EQUIPOS DE COMPUTACION		6,557.90
180605 equipos de computacion	6,557.90	
1899 DEPRECIACION ACUMULADA		-4,791.38
189915 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	-3,964.93	
189920 equipos de computacion	-1,338.58	
189990 OTRAS	-7.92	
19 OTROS ACTIVOS		18,719.57
1901 INVERSIONES EN ACCIONES Y PART		3.40
190125 EN OTROS ORGANISMOS DE INTERNA	3.40	
1904 GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		17,730.97
190405 INTERESES	3,800.00	
190415 ANTICIPOS A TERCEROS	14,890.00	
190499 OTRAS	119.13	
190408 AMORTIZACION DE GASTOS ANTICIP	-788.16	
1905 GASTOS DIFERIDOS		985.20
190520 programas de computacion	985.20	
Total Activos	USD.	496,895.32

P A S I V O S

21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-256,966.62
2101 DEPÓSITOS A LA VISTA		-256,966.62
210105 DEPÓSITOS DE AHORRO	-256,966.62	
25 CUENTAS POR PAGAR		-17,976.27
2501 INTERESES POR PAGAR		-0.00
250105 DEPÓSITOS A LA VISTA	-0.00	
2503 OBLIGACIONES PATRONALES		165.00
250315 APORTES AL IESS	-341.54	
250325 participacion a empleados	2,850.27	
250335 gastos de responsabilidad, ret.	-2,610.20	
250399 OTRAS	371.30	
2504 RETENCIONES		2,854.34
250405 RETENCIONES FISCALES	2,927.00	
250499 OTRAS RETENCIONES	-72.66	
2506 CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU		-130.00
250699 OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUEST	-130.00	
2508 PROVEEDORES		-219.65
250810 ganios acreedores	-219.65	
2500 CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-20,588.02
250099 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-20,588.02	
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS		-30,000.00
2602 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES		-30,000.00
260210 de 31 a 90 días	-10,000.00	
260220 de 181 a 360 días	-20,000.00	
	Total Pasivos USD.	-304,864.89

P A T R I M O N I O

31 CAPITAL SOCIAL		-56,817.58
-------------------	--	------------

CUENTAS CONTINGENTES

Total CUENTAS CONTINGENTES

0.00

3153 APO8?S DE SOCIOS		-56,3 T 7.58
3 IOJOSCGVUNE5	-56,317.58	
33 RESERVAS		-68.682.32
3SQt LCALES	-71,404.18	
330105 RESERVA LEGAL TRREPJ.RTI8?E	-7 \,40d: *8	
33D3 ESPECIALES	-17.27B.14	
330305 ar!ispc\$cion de la juñtage^e	t6,128.14	
330390 OTRA\$	-1.15b.00	
36 RESU' DADOS		-36,640.53
3601 UTILIOADES O EXCEDENTES ACUMUL	-14,712.08	
3 01DS UT!LIOA0ES O EXCEOS7zTES ACUMUL	-18,712.08	
3603 UTILI DAD DEL EJtRCICIO	17,928.4S	
3C0305 UTILIDAD DEL EJERCICIO	-17,928.4?	
	Total PatrTmon o USD.	
181,C40.^?		
	Total PSv.& Patr. USD.	86.60132

CUENTAS DE ORDEN

71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			8,536.57
7100 INTERESES, COMISIONES E INGRESOS		8,536.57	
710010 cartera de creditos de consumo	6,536.57		
72 DEUDORAS POR CONTRA			-8,536.57
7200 INTERESES EN SUSPENSO		-8,536.57	
720010 cartera de creditos de consumo	-6,536.57		
		Total CUENTAS DE ORDEN	0.00

DE AHORRO

COAC "POLITECNICA DE CHIMBORAZO"

AOP•KIA't RIOAKtBA

Pag: 1

110J0AQ				
JJ 0110	BOVEDA	20,811.04		
	CAJA CHICA	200.00		
11031003	BANCO DEL PACIFICO	22.26		
1103100301	ZONA.SOFTLOCION S.A. (ZONA PAGOS)	300.00		
11031005	BANCO DELAUSTRO CTA. AHORROS	181.60		
1031009	BANCO INTERNACIONAL	7,332.50		
1032006	COAC. SAN FRANCISCO			
	cm oec occo+ooeeowT'voeoe x>mm		168,275.66	
1402	ALOO#	216.44		
140205	DE 31 A 90 DIAS			
140210	DE 91 A 180 DC	1,988.52		
		18,165.05		
140220	DE 181 A 360 DIAS			
140225	DE MAS DE 360 DIAS	138,765.90	79,352.52	
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVEN	437.14		
142620	DE 181 A 360 DIAS			
	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA		58,434.63	
1450	OEIA6	543.58		
145005				
	DE 91 A 180 DIAS			
145015	De 69 DG 2z0 D+Ag	1,670.1		
145025	PROVISIONES PARAG TDS INCOBRA8LEaj	55,213.63	-18,783.56	
1499	CAE wo es o soec < mx mo ee o emm D	-18,783.56		
149910	• e e o e t t			119,192.55
1W10	xease se o R co e RA e co R s u v o e M o x v r m a o	98,11.8r		
6Ja	m o cUrN		1,085.78	
1614M		589.76		
eJaa9	IMPUESTOS	sea.0c		
	GASTOS JUDICIALES			
169005		1,674.74		
	ANTICIPOS AL PERSONAL			
169005		8,604.22		
1690901003	SEGURO DE VIDA COL FCTIVA (LATINA DE SEGUROS Y EQUIVINA)			
1690901004	SEGURO DE VIDA (+LIC. RAUL ESPARZAM.)			
1690901006	PROMOCIÓN COOPERATIVISTA (BONOS SOCIOS AÑO 2013)	7,430.00		
180505				
180510	MUEBLES DE OFICINA			
180515	EQUIPOS DE OFICINA	2,730.4		
			-5,528.04	
		-3,879.52		
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)			
189920			303.40	
901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES			
90130	CERTIFICADOS APORTACION FEQOAC	3.40		
9014001	CERTIFICADOS DE APORTACION UPROCACH	300.00	233.52	
9bs1035Q1	SP DE FOELJDAO			
	WSTOS OU ESTDY	233.52		
1905			3,389.04	
19052006	SYSTE COOP (SIA)	3,389.04		
19052007	SISCAC			
	AMORTIZACION PROGRAM COMPUTACION)	-788.16		
	TRANSEERENCIAS INTERNAS			
1990				
19901005			758.60	
	IMPUESTO AA LA RENTA	758.60		
		476,705.85	476,705.85	

BAMNCE GENERAL AJ.: 2017-12

2101	DEPÓSITOS A LA VISTA		264,567.33	
210135	DÉPÓSITOS DE AHORRO		264,567.33	
25	DEBIDOS POR PAGAR			37,038.31
2503	DEBIDAS OBLIGACIONES PATRONALES			5,938.55
25030503	HONORARIOS PROFESIONALES		19.00	
25031505	APORTES AL IESS		233.28	
25032505	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			
25039005	UTILIZACIÓN PATRONAL		1,000.00	
2504				
25040501				
25040505	8% SERVICIOS DIETAS		52.11	
25040506	2% RETENCIÓN SERVICIOS		2.40	
25040511	70% RETENCIÓN I.V.A.		10.39	
25040512	100% RETENCIÓN I.V.A.		123.86	
25040513	10% RET. SERV. PERS. NATUR.		236.28	
25040515	0.1% RET. POLIZAS		7.51	
25049020				
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS			214.52
25059001	0.45% CONTRIBUCIÓN ANUAL SEPS			
2590902001	DEFERENCIAS EN TRANSITO ESPOCH		647.60	
2590902002	DEFERENCIAS COMERCIALES CONVENIOS			
2590902003	FONDO SOLIDARIO COOPERATIVISTA		27,806.00	
2590902004	CHEQUES ANULADOS		672.41	
26	DEBIDAS OBLIGACIONES FINANCIERAS			33,054.66
2602	DEBIDAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PA			33,054.66
260215	DE 91 A 180 DÍAS		15,000.00	
260225				
31				
3103	RESERVA DE DEBE			50,369.41
3301	RESERVA DE DEBE		50,369.41	
3	RESERVAS			
301	RESERVAS LEGALES			84,176.67
105	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		83,710.76	
33010501	FORTALECIMIENTO RESERVA LEGAL		465.91	
3303	RESERVAS ESPECIALES			4
330305	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES		4,613.14	
36	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO			2,886.33
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO			2,886.33
360305				
TOTAL DE PATRIMONIO			142,045.55	142,045.55
				142,045.51

COAC "POLITECNICA DE CHIMBORAZO"
ESTADO DE PERDIDAS Y EXCEDENTES AL: 2017-12
 RIOBAMBA, 29-12-2017

.A65NC (WOBANBA

Pag: 1

GASTOS				
0			227.95	
0				227.95
TOTAL DE GASTOS:		.00	227.95	227.95

Id.GRESOfi

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			33,515.14
01	EPOSITOS			
11009	NCO INTERNACIONAL	.02		
	INTERES DE CARTERA DE CREDITOS		33,515.14	
1040	NT.Y.DESC.DE CART.DE CRED CONSUMO PRIORITARIO	22,973.97		
510426	NT.Y.DESC.DE CART.DE CRED CONSUMO ORDINARIO	3.75		
510450	E MORA	10,537.40		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			6.00
5404	MANEJO Y COBRANZAS	95		
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS		2.00	
540501	NUEVA LIBRETA	2.00		
5490	OTROS SERVICIOS		4.00	
549090	OTROS			
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			3,558.26
5590	OTRO			
55900501	COMISIONES CONVENIO CASAS COMERCIALES	1,404.03		
55900502	GESTION DE COBRANZA	2,254.23		
56	OTROS INGRESOS			26,563.71
5690	OTROS		26,563.71	
56909001	UTILIDADES ACUMULADAS 2015-2016	15,253.7		
56909002	RESERVAS ESPECIALES(ADQUISICION TERRENO)	11,300.		
TOTAL DE INGRESOS:		63,971.05	63,743.11	63,743.11

TOS				
41	INTERESES CAUSADOS			13,090.67
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		8,771	
410115	DEP. SI QSDA HORRO	8,771.53		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		4,319.1	
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	4,319.14		
44	PROVISIONES			2,000.00
	CARTERA DE CREDITOS			
	PROVISION CARTERA DE CONSUMO	2,000.00		
45	GASTOS DE OPERACION			45,994.05
4501	GASTOS DE PERSONAL		19,555.83	
45010505	SUELDO UNIFICADO	12,980.00		
45011005	DECIMO TERCER SUELDO	1,101.6		
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	770.00		
450120	APORTES AL IESS	1,574.64		
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	1,000.00		
450135	FONDO DE RESERVA IESS	1,079.52		
45019026	BONIFICACIÓN NAVIDEÑA EMPLEADOS	300.00		
45019030	UNIFORMES	560.		
45019045	VIATICOS Y MOVILIZACION EMPLEADOS	210.00		
4502	HONORARIOS		16,696.44	
45020505	GASTOS REPRESENT. PRESIDENCIA.	1,027.50		
45020510	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRAC.	2,481.30		
45021015	HONORARIOS GERENCIA.	9,837.78		
4502102005	AUDITORIA EXTERNA	1,617.77		
4502102006	ASESORA GERENCIA	228.00		
4502102007	JUDICIALES	510.40		
4502102008	ESORAMIENTO EN AREA DE CREDITO	259.47		
4502102009	MIGRACION DE DATOS SISTEMA SISCAC	622		
402010.	RAMSOFT (ASESORIAS)	112.		
503	SERVICIOS VARIOS		1,507.10	
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	464.13		
45032005	ENERGIA Y AGUA	14.26		
45032010	TELEFONO	191.70		
45032515	FIDELIDAD	236.17		
45032525	SEGURO DESGRAVAMEN	12.81		
45039026	SERVICIO BURO DE CREDITO	588.00		
4504	IMPUESTOS FISCALES			
450405	IMPUESTOS FISCALES			
450410	APORTES A LA SEPS 0.45%			

COAC "POLITECNICA DE CHIMBORAZO"

ESTADO DE PERDIDAS Y EXCEDENTES AL: 2017-12

RIOBAMBA, 29-12-2017

Pag: 2

AGENCIA:(MTZ) RIOBAMBA

GASTOS				
45041515	APORTE 1% DE LAS UTILIDADES A LA SEPS	158.53		
45042105	APORTES A UPROCACH	570.00		
45042205	APORTES A LA COSEDE	211.42		
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	542.52		
4505	DEPRECIACIONES		736.66	
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	486.67		
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	249.99		
4507	OTROS GASTOS		5,864.69	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	72.14		
45070505	MATERIAL DE OFICINA	75.00		
45070505	MATERIAL DE OFICINA	815.41		
45070505	UTILES DE OFICINA	522.16		
45070526	GASTO IMPRENTA	147.38		
45070527	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	35.07		
45070528	FOTOCOPIAS Y ESCANER	504.40		
45071501	MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS	100.00		
45071503	MANTENIMIENTO MOBILIARIO DE OFICINA	60.00		
45071504	MANTENIMIENTO EQUIPO DE OFICINA	616.22		
45071505	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	960.80		
45071508	MANTENIMIENTO SISTEMA	164.87		
45079005	GASTOS BANCARIOS	229.45		
45079020	GASTOS ANIVERSARIO	413.48		
45079021	ASAMBLEA DE REPRESENTANTES	38.00		
4507902506	OFRENDAS FLORALES	470.31		
4507902507	PUBLICACIONES DIARIO(CONDOLENCIAS,FELICITACIONES, CONVOC	439.99		
4507902508	REFRIGERIOS DIRECTIVOS			
TOTAL DE GASTOS:		61,084.73	61,084.73	61,084.73

COAC "POLITECNICA DE CHIMBORAZO"

AGENCIA:(MTZ) RIOBAMBA

Pag. 1

ACTIVO

11	FONDOS DISPONIBLES			12,846.78
1101				
1101050505				
11010515	FACILITO (RED DE SERVICIOS SERVICIOS)	400.00		
110110				
1103				
11031001				
11031003				
1103100301	ZONA SOFTLOCION S.A. (ZONA PAGOS)	300.00		
1103100302				
11031004				
11031005				
11031009	BANCO INTERNACIONAL	415.30		
11032006				
14	CARTERA DE CREDITOS			249,726.01
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		156,679.81	
140205	DE 1 A 30 DIAS	209.83		
140210	OEJ1AmDt tD	2,612.35		
140215				
140220				
140225	DE MAS DE 360 DIAS	131,437.85		
1426	CARTERA DE CRE			
142620	DE 181 A 360 DIAS	1,810.60		
142625	DE MAS DE 360 DIAS	53,786.16		
1450				
145005	DE 1 A 30 DIAS	29.4		
145010	DE 31 A 90 DIAS	200.00		
145015	OFS4A3B10	2,553.20		
145020				
145025				
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-21,000.00	
149910				
16	CUENTAS POR COBRAR			124,001.71
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS		117,206.87	
160310	INTERESES POR COBRAR CONSUMO PRIORITARIO	117,206.87		
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		787.78	
161425	IMPUESTOS	787.78		
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		8,007.06	
169005				
16900501				
1690901004				
1690901007				
1690901008				
1699	PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)			
169910	PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-2,000.00		
18				
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		6,950.23	
180505	MUEBLES DE OFICINA	4,219.76		
180510	EQUIPOS DE OFICINA	2,730.47		
1806	EQUIPOS DE COMPUTAC			
180605	EQUIPOS DE COMPUTO	7,307.90		
1899	DEPRECIACION ACUMULADA)			
189915	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-3,879.52		
189920	EQUIPOS DE COMPUTACION)			
19	OTROS ACTIVOS			4,738.71
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		303.40	
190130	CERTIFICADOS APORTACION FECOAC	3.40		
19014001	CERNI DO6 DE N H	300.00		
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS			
1904101501	SEGUROS DE FIDELIDAD	233.52		
1905	GASTOS DIFERIDOS		3,837.04	
19052006	SYSTECCOP (SIA)			
19052007	SISCAC	3,192.00		
19052008				
19059901				
1990				

COAC "POLITECNICA DE CHIMBORAZO"

BALANCE GENERAL AL: 2018-12

RIOBAMBA, 31-12-2018

AGENCIA:(MTZ) RIOBAMBA

Pag: 2

ACTIVO

19901005	IMPUESTO AA LA RENTA		365.77		
TOTAL DE ACTIVO			400,044.36	400,044.36	400,044.36

PASIVO

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				
2101	DEPOSITOS A LA VISTA				192,280.00
210135	DEPOSITOS DE AHORRO			192,280.00	
25	CUENTAS POR PAGAR	192,280.00			
2501	INTERESES POR PAGAR				39,222.32
250105	DEPOSITOS A LA VISTA			4,231.92	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		4,231.92		
25030503	HONORARIOS PROFESIONALES			8,315.51	
25031505	APORTES AL IESS	2,016.00			
250330	GASTOS DE RESPONSABILIDAD, RESIDENCIA Y REPRESENTACION	241.93			
25039005	JUBILACION PATRONAL	3,057.58			
2504	RETENCIONES	3,000.00			
25040501	1% RET. FTE. COMPRAS			3,302.12	
25040505	8% SERVICIOS DIETAS	29.91			
25040506	2% RETENCION SERVICIOS	163.82			
25040510	30% RETENCION I.V.A.	5.00			
25040511	70% RETENCION I.V.A.	5.23			
25040512	100% RETENCION I.V.A.	21.00			
25040513	10% RET. SERV. PERS.NATUR.	480.47			
25040515	0.1% RET.POLIZAS	393.82			
25049020	SEGURO DE DESGRAVAMEN	6.37			
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2,196.50			
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS			23,372.77	
259090	OTROS	6,210.68			
2590902001	TRANSFERENCIAS EN TRANSITO ESPOCH	5,241.15			
2590902002	CASAS COMERCIALES CONVENIOS	700.84			
2590902003	FONDO SOLIDARIO COOPERATIVISTA	1,538.34			
2590902004	CHEQUES ANULADOS	1,862.64			
2590902005	SEGUROS DE VIDA (EQUIVIDA)	615.34			
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	7,303.98			
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS				17,387.73
260210	DE 31 A 90 DIAS			17,387.73	
260215	DE 91 A 180 DIAS	1,608.80			
260220	DE 181 A 360 DIAS	4,308.46			
TOTAL DE PASIVO			248,890.05	248,890.05	248,890.05

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL				
3103	APORTES DE SOCIOS				54,659.42
310301	CERT. APORT. AHORRO Y CREDITO			54,659.42	
33	RESERVAS	54,659.42			
3301	LEGALES				92,010.08
330105	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			87,309.14	
33010501	FORTALECIMIENTO RESERVA LEGAL	83,710.76			
3303	ESPECIALES	3,598.38			
330305	A DISPOSICION DE LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES			4,700.94	
36	RESULTADOS	4,700.94			
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS				4,484.81
360105	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS			1,870.21	
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO	1,870.21			
				2,614.60	

COAC "POLITECNICA DE CHIMBORAZO"

BALANCE GENERAL AL: 2018-12

RIOBAMBA, 31-12-2018

AGENCIA:(MTZ) RIOBAMBA

Pag: 3

PATRIMONIO

360305	UTILIDAD O EXCEDENTES	2,614.60		
TOTAL DE PATRIMONIO		151,154.31	151,154.31	151,154.31
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO.....:				400,044.36

COAC "POLITECNICA DE CHIMBORAZO"

ESTADO DE PERDIDAS Y EXCEDENTES AL: 2018-12

RIOBAMBA, 31-12-2018

AGENCIA:(MTZ) RIOBAMBA

Pag: 1

GASTOS

0			1,371.88	
0				1,371.88
TOTAL DE GASTOS:		.00	1,371.88	1,371.88

INGRESOS

81	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			52,548.97
8104	INTERES DE CARTERA DE CREDITOS		52,548.97	
810410	INT.Y.DESC.DE.CART.DE.CRED CONSUMO PRIORITARIO	36,609.37		
810450	DE MORA	15,939.60		
84	INGRESOS POR SERVICIOS			336.31
8404	MANEJO Y COBRANZAS		249.24	
8404	MANEJO Y COBRANZAS	1,371.88		
84040502	JUDICIALES	249.24		
8405	SERVICIOS COOPERATIVOS		32.00	
840501	NUEVA LIBRETA	32.00		
8490	OTROS SERVICIOS		55.07	
849003	SERVICIOS APERTURA CTAS	31.07		
849090	OTROS	24.00		
85	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			1,878.54
8590	OTROS		1,878.54	
85900501	COMISIONES CONVENIO CASAS COMERCIALES	714.08		
85900502	GESTION DE COBRANZA	1,164.46		
86	OTROS INGRESOS			64.52
8690	OTROS		64.52	
869005	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	64.52		
TOTAL DE INGRESOS:		56,200.22	54,828.34	54,828.34

GASTOS

41	INTERESES CAUSADOS			7,458.19
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		5,281.54	
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	4,231.92		
41011505	Ahorro Cautivo	1,019.62		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		2,206.65	
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	667.47		
41031001	COAC, CAMARA DE COMERCIO	912.20		
41031002	DINERS CLUB - TITANIUM VISA	626.98		
44	PROVISIONES			5,358.24
4402	CARTERA DE CREDITOS		5,358.24	
440202	PROVISION CARTERA DE CONSUMO	3,358.24		
44023001	PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	2,000.00		
45	GASTOS DE OPERACION			40,662.90
4501	GASTOS DE PERSONAL		20,827.26	
45010505	SUELDO UNIFICADO	12,946.00		
45011005	DECIMO TERCER SUELDO	1,168.07		
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	772.00		
450120	APORTES AL IESS	1,593.44		
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	2,000.00		
450135	FONDO DE RESERVA IESS	1,160.75		
45019005	HORAS EXTRAS	297.00		
45019026	BONIFICACION NAVIDEÑA EMPLEADOS	300.00		
45019045	VIATICOS Y MOVILIZACION EMPLEADOS	90.00		
4502	HONORARIOS		14,075.68	
45020505	GASTOS REPRESENT. PRESIDENCIA	881.58		
45020510	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRAC.	2,328.82		
45020515	DIETAS CONSEJO VIGILANCIA	2,103.20		
45020530	VIATICOS Y MOVILIZACION DIRECTIVOS	124.80		
45021015	HONORARIOS GERENCIA	6,756.00		
4502102007	JUDICIALES	1,901.28		
4503	SERVICIOS VARIOS		946.83	
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	636.51		
4503200601	COMPRA DE BOTELLON AGUA	8.00		
45032515	FIDELIDAD	233.52		
45032525	SEGURO DESGRAVAMEN	28.80		
45039025	GASTOS JUDICIALES	40.00		
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		1,061.45	
450405	IMPUESTOS FISCALES	201.98		
45041510	APORTES A LA SEPS 0.45%	218.97		
45041515	APORTE 1% DE LAS UTILIDADES A LA SEPS	208.85		

COAC "POLITECNICA DE CHIMBORAZO"

ESTADO DE PERDIDAS Y EXCEDENTES AL: 2018-12

RIOBAMBA, 31-12-2018

AGENCIA UNITE RIOBAMBA

Pag: 2

GASTOS			
450420	REPORTES AL FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS POR PRIMA FIJA	285,99	
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	145,86	
4507	OTROS GASTOS		4,251,68
45070505	MATERIAL DE OFICINA	135,49	
45070510	MATERIAL DE COMPUTACION	44,27	
45070511	MATERIAL DE CONSTRUCCION	131,16	
45070515	UTILES DE OFICINA	289,75	
45070526	GASTO IMPRENTA	255,00	
45070527	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	96,98	
45070528	FOTOCOPIAS Y ESCANER	66,12	
45071501	MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS	550,00	
45071504	MANTENIMIENTO EQUIPO DE OFICINA	20,00	
45071508	MANTENIMIENTO SISTEMA	907,20	
450735	JUDICIALES Y NOTARIALES	385,38	
45079005	GASTOS BANCARIOS	326,63	
4507902506	OFRENDAS FLORALES	20,00	
4507902507	PUBLICACIONES DIARIO(CONDOLENCIAS,FELICITACIONES, CONVOC	176,48	
4507902508	REFRIGERIOS DIRECTIVOS	387,21	
4507902509	LIMPIEZA DE OFICINA	480,00	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		
4790	OTROS		106,29
479015	GASTOS NO DEDUCIBLES		106,29
TOTAL DE GASTOS:		63,585.62	53,585.62
EXCEDENTE ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA:			2.614.60



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE
CHIMBORAZO
DIRECCIÓN DE BIBLIOTECAS Y RECURSOS
PARA EL APRENDIZAJE Y LA
INVESTIGACIÓN**



**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS
REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA**

Fecha de entrega: 13/ 01 / 2022

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)

Nombres – Apellidos: MARGARITA AZUCENA ROMO LLERENA

INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

Facultad: ADMINISTRACION DE EMPRESAS

Carrera: LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Título a optar: LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA-CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

f. Analista de Biblioteca responsable: Ing. CPA. Jhonatan Rodrigo Parreño Uquillas. MBA.



Firmado electrónicamente por:
JHONATAN RODRIGO
PARREÑO UQUILLAS



13-01-2022
2005-DBRA-UTP-2021