



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA., DE LA CIUDAD DE
RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODOS 2018 –
2019.”**

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar el grado académico de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTORA:

VERÓNICA ALEXANDRA LOZANO BRITO

Riobamba - Ecuador

2022



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA., DE LA CIUDAD DE
RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODOS 2018 –
2019.”**

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar el grado académico de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTORA: VERÓNICA ALEXANDRA LOZANO BRITO

DIRECTOR: Ing. HERNÁN OCTAVIO ARELLANO DÍAZ

Riobamba - Ecuador

2022

© 2022, Verónica Alexandra Lozano Brito

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

Yo, Verónica Alexandra Lozano Brito, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría, y que los resultados de este son auténticas y originales. Los textos en el documento que provienen de otra fuente 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, 20 de marzo de 2022.

Verónica Alexandra Lozano Brito

060594774-6

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

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; tipo: Proyecto de Investigación, “**EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA., DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODO 2018 – 2019.**”, realizado por la señorita: **VERÓNICA ALEXANDRA LOZANO BRITO**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Hítalo Bolívar Veloz Segovia PRESIDENTE DEL TRIBUNAL	_____	2022-03-20
Ing. Hernán Octavio Arellano Díaz DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN	_____	2022-03-20
Dr. Carlos Volter Buenaño Pesántez MIEMBRO DEL TRIBUNAL	_____	2022-03-20

DEDICATORIA

Este trabajo de titulación va dedicado a Dios, mis padres y hermana por ser el motor de mi vida, y ser quienes con su apoyo incondicional hicieron que el recorrido de este camino sea más fácil y llevadero, al contar con su paciencia y confianza para lograr una meta más en mi vida y escalar un peldaño de los muchos que se vendrán.

Verónica Alexandra

AGRADECIMIENTO

A Dios, que me dio la victoria al permitirme culminar este trabajo de titulación, por medio de Cristo Jesús, al acompañarme durante toda mi vida universitaria y brindarme de su sabiduría, inteligencia y misericordia.

A mi madre Luz María Brito Hernández y a mi padre Segundo Ezequiel Lozano Lozano por apoyarme, brindarme de su amor puro y confiar en que lograría superar los obstáculos de la vida y por estar presentes de una u otra manera en cada una de las metas que me he propuesto; a mi hermana por ser mi cómplice, y quien me da la motivación para ser la persona que hoy en día soy; a mi novio, a mis dos grandes amigas Diana y Maribel y a todos mis compañeros por hacer de este camino llamado universidad una experiencia interesante.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por abrir sus puertas y darme la oportunidad de iniciar y culminar una etapa más en mi vida profesional, a todos sus docentes por impartirnos de sus conocimientos y en especial a mi docente tutor de tesis Ing. Hernán Arellano por guiarme en este trabajo de investigación en base a sus experiencias y por la confianza brindada.

Verónica

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiv
RESUMEN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPITULO I

1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	3
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	7
<i>1.2.1 Delimitación del Problema.....</i>	<i>7</i>
1.3 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA.....	7
1.4 OBJETIVOS.....	7
<i>1.4.1 General.....</i>	<i>7</i>
<i>1.4.2 Específicos.....</i>	<i>8</i>
1.5 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA.....	8
<i>1.5.1 Justificación Teórica.....</i>	<i>8</i>
<i>1.5.3 Justificación Práctica - Social.....</i>	<i>9</i>
1.6 ANTECEDENTES DE INVESTIGACIÓN.....	9
1.7 MARCO TEÓRICO.....	11
<i>1.7.1 Sistema Financiero.....</i>	<i>11</i>
<i>1.7.2 Clasificación de la Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario.....</i>	<i>12</i>
<i>1.7.3 Sector Cooperativo.....</i>	<i>14</i>
<i>1.7.4 Clasificación del Sector Cooperativo.....</i>	<i>15</i>
<i>1.7.5 Cooperativas de Ahorro y Crédito.....</i>	<i>17</i>
<i>1.7.5.1 Cooperativas de Ahorro y Crédito.....</i>	<i>17</i>
<i>1.7.5.2 Características de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....</i>	<i>17</i>
<i>1.7.5.3 Principales retos y limitación en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....</i>	<i>18</i>
<i>1.7.5.4 Proceso de toma de decisiones en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....</i>	<i>20</i>
<i>1.7.5.5 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....</i>	<i>23</i>
<i>1.7.5.6 Clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Chimborazo.....</i>	<i>24</i>
<i>1.7.5.7 Organismo de Control de las Cooperativas de ahorro y crédito.....</i>	<i>28</i>

1.7.5.8	<i>Información a presentar por parte de las Cooperativas de Ahorro y Crédito a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</i>	28
1.7.5.9	<i>Estados Financieros presentados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito</i>	30
1.7.5.10	<i>Estructura Interna</i>	33
1.7.5.11	<i>Estilos gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la provincia de Chimborazo</i>	34
1.7.6	<i>Evaluación</i>	35
1.7.6.1	<i>Concepto de evaluación</i>	35
1.7.6.2	<i>Características de la evaluación</i>	36
1.7.6.3	<i>Objetivos de la evaluación</i>	37
1.7.6.4	<i>Clasificación de evaluación</i>	37
1.7.7	<i>Análisis y Gestión Financiera</i>	38
1.7.7.1	<i>Concepto de Análisis y Gestión Financiera</i>	38
1.7.7.2	<i>Importancia del Análisis y Gestión Financiera</i>	38
1.7.7.3	<i>Objetivos del Análisis y Gestión Financiera</i>	39
1.7.7.4	<i>Herramientas de análisis y gestión financiera para las Cooperativas de Ahorro y Crédito</i>	40
1.7.8	<i>Sistema de Monitoreo PERLAS para las Cooperativas de Ahorro y Crédito</i>	42
1.7.8.1	<i>Sistema PERLAS</i>	42
1.7.9	<i>Informe de Evaluación Financiera</i>	50
1.7.9.1	<i>Informe de Evaluación Financiera</i>	50
1.7.9.2	<i>Estructura del Informe de Evaluación Financiera</i>	50
1.8	MARCO CONCEPTUAL	50

CAPÍTULO II

2.	MARCO METODOLÓGICO	52
2.1	ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN	52
2.2	NIVEL DE INVESTIGACIÓN	52
2.3	DISEÑO DE ESTUDIO O INVESTIGACIÓN	53
2.4	TIPO DE INVESTIGACIÓN O ESTUDIO	53
2.5	POBLACIÓN Y MUESTRA	54
2.5.1	<i>Población</i>	54
2.5.2	<i>Muestra</i>	54
2.6	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	54
2.6.1	<i>Métodos: Deductivo-Inductivo</i>	54

2.6.2	<i>Técnicas e instrumentos de investigación</i>	55
2.7	PRESENTACIÓN DE RESULTADOS	56
2.7.1	<i>Encuesta</i>	56

CAPÍTULO III

3.	MARCO PROPOSITIVO	67
3.1	DATOS INFORMATIVOS	67
3.1.1	<i>Título</i>	67
3.2	OBJETIVOS	67
3.2.1	<i>Objetivo General</i>	67
3.2.2	<i>Objetivos Específicos</i>	67
3.3	ALCANCE	68
3.4	METODOLOGÍA DE LA INTERVENCIÓN	68
3.5	ANÁLISIS CONTEXTUAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA.	68
3.6	INFORME DE EVALUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA. BAJO EL SISTEMA PERLAS	76
3.6.1	<i>Índice de Protección</i>	81
3.6.1.1	<i>P1: Provisión para préstamos incobrables >12 meses</i>	82
3.6.1.2	<i>P2: Provisión para préstamos incobrables menor a 12 meses</i>	84
3.6.1.3	<i>P6: Solvencia</i>	86
3.6.2	<i>Índice de Estructura Financiera Eficaz</i>	89
3.6.2.1	<i>E1: Préstamos Netos</i>	89
3.6.2.2	<i>E3: Inversiones Financieras</i>	91
3.6.2.3	<i>E5: Depósitos de ahorros</i>	93
3.6.2.4	<i>E7: Aportaciones de los socios</i>	95
3.6.2.5	<i>E8: Capital institucional</i>	97
3.6.3	<i>Índice de Tasas de Rendimiento y Costos</i>	99
3.6.3.1	<i>R1: Rendimiento de la cartera de préstamos</i>	99
3.6.3.2	<i>R3: Rendimiento de las inversiones financieras</i>	101
3.6.3.3	<i>R5: Rendimiento de los depósitos de ahorro</i>	103
3.6.3.4	<i>R8: Margen Bruto</i>	105
3.6.3.5	<i>R9: Gastos de operación</i>	107
3.6.3.6	<i>R11: Ingresos o Gastos extraordinarios</i>	109
3.6.3.7	<i>R12: Rendimiento sobre el Activo (ROA)</i>	111

3.6.3.8	<i>R13 Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)</i>	113
3.6.4	<i>Índice de Liquidez</i>	115
3.6.4.1	<i>L1: Liquidez</i>	116
3.6.4.2	<i>L2: Reserva de liquidez</i>	118
3.6.4.3	<i>L3: Activos líquidos improductivos</i>	120
3.6.5	<i>Índice de Calidad de Activos</i>	122
3.6.5.1	<i>A1: Morosidad de préstamos</i>	122
3.6.5.2	<i>A2: Activos improductivos</i>	124
3.6.6	<i>Índice de Señales de Crecimiento</i>	127
3.6.6.1	<i>S1 Crecimiento de préstamos</i>	127
3.6.6.2	<i>S2 Crecimiento de inversiones liquidas</i>	129
3.6.6.3	<i>S3 Crecimiento de inversiones financieras</i>	132
3.6.6.4	<i>S5 Crecimiento de depósitos de ahorros</i>	134
3.6.6.5	<i>S7 Crecimiento de aportaciones de asociados</i>	136
3.6.6.6	<i>S8 Crecimiento de capital institucional</i>	138
3.6.6.7	<i>S11 Crecimiento de su activo total</i>	141
	CONCLUSIONES	149
	RECOMENDACIONES	151
	BIBLIOGRAFÍA	152
	ANEXOS	159

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1:	Indicadores Financieros de las COAC en los periodos 2018 - 2019	4
Tabla 2-1:	Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	23
Tabla 3-1:	COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 1.....	24
Tabla 4-1:	COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 2.....	24
Tabla 5-1:	COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 3.....	24

Tabla 6-1:	COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 4.....	25
Tabla 7-1:	COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 5.....	25
Tabla 8-1:	Objetivos del Análisis y Gestión Financiera	39
Tabla 9-1:	Siglas del Sistema de Monitoreo PERLAS	42
Tabla 10-1:	Componentes del Sistema PERLAS.....	44
Tabla 11-1:	Indicadores de Protección.....	44
Tabla 12-1:	Indicadores de Estructura financiera eficaz.....	45
Tabla 13-1:	Indicadores de Rendimiento y Costos	46
Tabla 14-1:	Indicadores de Liquidez	48
Tabla 15-1:	Indicadores de Calidad de activos	48
Tabla 16-1:	Indicadores de Señales de crecimiento.....	49
Tabla 17-2:	Técnicas e instrumentos de investigación	55
Tabla 18-2:	Realización de Evaluación Financiera a la COAC San Jorge Ltda.	56
Tabla 19-2:	Políticas para activos productivos	57
Tabla 20-2:	Políticas para controlar la tasa de morosidad	58
Tabla 21-2:	Análisis del rendimiento de las inversiones	59
Tabla 22-2:	Control de la liquidez de la COAC San Jorge Ltda.....	60
Tabla 23-2:	Técnicas de evaluación de crecimiento de la COAC San Jorge Ltda.....	61
Tabla 24-2:	Emisión de informes para la toma de decisiones.....	62
Tabla 25-2:	Manejo de los recursos financieros	63
Tabla 26-2:	Implementación de políticas para riesgos financieros	64
Tabla 27-2:	Impacto de la evaluación financiera en la toma de decisiones	65
Tabla 28-3:	Matriz FODA – Desde la perspectiva del financiamiento.....	68
Tabla 29-3:	Matriz FODA - Desde la perspectiva del fortalecimiento interno.....	69
Tabla 30-3:	Matriz FODA - Desde la perspectiva socio-cliente.....	69
Tabla 31-3:	Matriz de Correlación FO.....	71
Tabla 32-3:	Matriz de Correlación DA	72
Tabla 33-3:	Matriz FODA Priorizada	74
Tabla 34-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Provisión para créditos incobrables>12 meses.....	82
Tabla 35:	Cálculo de Provisión para créditos incobrables>12 meses	83
Tabla 36-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Provisión para créditos incobrables<12 meses.....	84
Tabla 37-3:	Cálculo de Provisión para créditos incobrables<12 meses.....	85
Tabla 38-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Solvencia.....	87
Tabla 39-3:	Cálculo de Solvencia	88

Tabla 40-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Préstamos Netos.....	90
Tabla 41-3:	Cálculo de Préstamos Netos	90
Tabla 42-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Inversiones Financieras.....	91
Tabla 43-3:	Cálculo de Inversiones Financieras	92
Tabla 44-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Obligaciones con el público	93
Tabla 45-3:	Cálculo de Obligaciones con el público	93
Tabla 46-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Aportes de los socios.....	95
Tabla 47-3:	Cálculo de Aportes de los socios.....	95
Tabla 48-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Capital Institucional	97
Tabla 49-3:	Cálculo de Capital Institucional	97
Tabla 50-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Cartera de Créditos.....	99
Tabla 51-3:	Cálculo de Cartera de Créditos.....	100
Tabla 52-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Inversiones Financieras.....	101
Tabla 53-3:	Cálculo de Inversiones Financieras	102
Tabla 54-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Costo por depósitos de ahorro de los socios.....	103
Tabla 55-3:	Cálculo Costo por depósito de ahorro de los socios.....	104
Tabla 56-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Margen Bruto	106
Tabla 57-3:	Cálculo de Margen Bruto	106
Tabla 58-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Gastos de Operación	108
Tabla 59-3:	Cálculo de Gastos de Operación.....	108
Tabla 60-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Ingresos Extraordinarios	109
Tabla 61-3:	Cálculo de Ingresos Extraordinarios.....	110
Tabla 62-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Rendimiento sobre el activo.....	111
Tabla 63-3:	Cálculo de Rendimiento sobre el activo	112
Tabla 64-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Rendimiento sobre el patrimonio	114
Tabla 65-3:	Cálculo de Rendimiento sobre el patrimonio	114
Tabla 66-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Liquidez	116
Tabla 67-3:	Cálculo de Liquidez.....	116
Tabla 68-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Reserva de Liquidez.....	118
Tabla 69-3:	Cálculo de Reserva de Liquidez	119
Tabla 70-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Activos líquidos improductivos	120
Tabla 71-3:	Cálculo de Activos líquidos improductivos.....	121
Tabla 72-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Morosidad de préstamos	123
Tabla 73-3:	Cálculo de Morosidad de préstamos.....	123
Tabla 74-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de Activos improductivos	125

Tabla 75-3:	Cálculo de Activos improductivos	125
Tabla 76-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de préstamos.....	127
Tabla 77-3:	Cálculo de crecimiento de préstamos	128
Tabla 78-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de inversiones líquidas .	130
Tabla 79-3:	Cálculo de crecimiento de inversiones líquidas	130
Tabla 80-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de inversiones financieras	132
Tabla 81-3:	Cálculo de crecimiento de inversiones financieras.....	132
Tabla 82-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de depósitos de ahorro..	134
Tabla 83-3:	Cálculo de crecimiento de depósitos de ahorro	135
Tabla 84-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de aportaciones de socios	136
Tabla 85-3:	Cálculo de crecimiento de aportaciones de socios	137
Tabla 86-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de capital institucional..	139
Tabla 87-3:	Cálculo de crecimiento de capital institucional	139
Tabla 88-3:	Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de su activo total.....	141
Tabla 89-3:	Cálculo de crecimiento de su activo total	142

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-1:	Organización del Sistema Financiero	11
Gráfico 2-1:	Operaciones de las entidades del SFPS - 1	13
Gráfico 3-1:	Operaciones de las entidades del SFPS - 2.....	14
Gráfico 4-1:	Total, de Cooperativas del sector no financiero	16
Gráfico 5-1:	Total de Cooperativas del Sector Financiero.....	16
Gráfico 6-1:	Proceso de toma de decisiones	21
Gráfico 7-1:	Supervisión efectiva de la SEPS	29
Gráfico 8-1:	Características de los Estados Financieros	30

Gráfico 9-1:	EEFF para las Cooperativas de Ahorro y Crédito	32
Gráfico 10-1:	Codificación de los grupos contables	32
Gráfico 11-1:	Estructura Interna de las COAC	34
Gráfico 12-1:	Estructura Organizativa Lineal de las COAC	35
Gráfico 13-1:	Clasificación de evaluación.....	37
Gráfico 14-1:	Importancia del Análisis y Gestión Financiera	39
Gráfico 15-1:	Herramientas de Análisis Financiero.....	40
Gráfico 16-1:	Herramientas de Gestión Financiera	41
Gráfico 17-1:	Objetivos del Sistema de Monitoreo PERLAS.....	43
Gráfico 18-1:	Estructura de la evaluación financiera.....	50
Gráfico 19-2:	Realización de Evaluación Financiera a la COAC San Jorge Ltda.	57
Gráfico 20-2:	Políticas para activos improductivos	58
Gráfico 21-2:	Políticas para controlar la tasa de morosidad	59
Gráfico 22-2:	Análisis del rendimiento de las inversiones	60
Gráfico 23-2:	Control de la liquidez de la COAC San Jorge Ltda.....	61
Gráfico 24-2:	Técnicas de evaluación de crecimiento de la COAC San Jorge Ltda.....	62
Gráfico 25-2:	Emisión de informes para la toma de decisiones.....	63
Gráfico 26-2:	Manejo de los recursos financieros	64
Gráfico 27-2:	Implementación de políticas para riesgos financieros.....	65
Gráfico 28-2:	Impacto de la evaluación financiera en la toma de decisiones	65
Gráfico 29-3:	Provisión para créditos incobrables > 12 meses.....	83
Gráfico 30-3:	Provisión para créditos incobrables < 12 meses.....	85
Gráfico 31-3:	Solvencia	88
Gráfico 32-3:	Préstamos Netos	90
Gráfico 33-3:	Inversiones Financieras	92
Gráfico 34-3:	Obligaciones con el público	94
Gráfico 35-3:	Aportes de los socios.....	96
Gráfico 36-3:	Capital Institucional	98
Gráfico 37-3:	Cartera de Créditos.....	100
Gráfico 38-3:	Inversiones Financieras	102
Gráfico 39-3:	Costo por depósitos de ahorro de los socios.....	104
Gráfico 40-3:	Margen Bruto	106
Gráfico 41-3:	Gastos de Operación.....	108
Gráfico 42-3:	Ingresos Extraordinarios.....	110
Gráfico 43-3:	Rendimiento sobre el activo	112
Gráfico 44-3:	Rendimiento sobre el patrimonio	114

Gráfico 45-3:	Liquidez.....	117
Gráfico 46-3:	Reserva de Liquidez	119
Gráfico 47-3:	Activos líquidos improductivos.....	121
Gráfico 48-3:	Morosidad de préstamos.....	123
Gráfico 49-3:	Activos improductivos	126
Gráfico 50-3:	Crecimiento de préstamos	128
Gráfico 51-3:	Crecimiento de inversiones liquidas.....	131
Gráfico 52-3:	Crecimiento de inversiones financieras.....	133
Gráfico 53-3:	Crecimiento de depósitos de ahorro	135
Gráfico 54-3:	Crecimiento de aportaciones de socios.....	137
Gráfico 55-3:	Crecimiento de capital institucional	140
Gráfico 56-3:	Crecimiento de su activo total	142

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ANÁLISIS ECONÓMICO

ANEXO B: ESTADOS FINANCIEROS PERÍODOS 2018 – 2019

RESUMEN

La evaluación financiera realizada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, en los periodos 2018 – 2019, permitió que los resultados se constituyeran en una herramienta clave de gestión para los directivos, y por consiguiente se emprendió acciones preventivas y correctivas para mejorar la toma de decisiones a nivel institucional. El enfoque de investigación fue mixto al utilizar métodos descriptivos y matemáticos; así mismo el alcance fue de tipo descriptivo – exploratorio, por tomar información financiera real y analizarla; por otro lado, se aplicó el diseño no experimental al no manipular las variables, además la población encuestada para obtener información fue quienes están directamente vinculadas con los aspectos financieros de la COAC. Para diagnosticar la situación financiera de la entidad cooperativista, se aplicaron ratios financieros pertenecientes al sistema PERLAS, tendiente al análisis en base a 6 componentes: protección, estructura financiera eficaz, rendimientos y costos, liquidez, calidad de activos y señales de crecimiento, que analizan áreas claves de las cooperativas de ahorro y crédito. Los hallazgos encontrados son en relación: al sobredimensionamiento de provisiones para préstamos morosos, la institución financiera no está en la capacidad de cubrir algún evento de riesgo financiero en el futuro por el hecho de contar con una cantidad mínima de reservas, un bajo rendimiento en inversiones, depósitos de ahorro,

margen bruto, la cooperativa de ahorro crédito no posee los recursos necesarios para cubrir los desembolsos de las aportaciones de los socios y un bajo crecimiento de: inversiones líquidas, financieras, depósitos de ahorro, aportes de socios y activos. La evaluación financiera incidió en la mejora de la toma de decisiones para ser aplicadas en periodos posteriores y de esta manera mejorar la situación económica bajo la aportación del análisis y detección de 10 hallazgos.

Palabras clave: <EVALUACIÓN FINANCIERA>, <SISTEMA PERLAS>, <HERRAMIENTA DE GESTIÓN>, <TOMA DE DECISIONES>, <SITUACIÓN ECONÓMICA>, <COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO>.

ABSTRACT

The financial evaluation carried of the Savings and Credit Union San Jorge Ltda., of the city of Riobamba, province of Chimborazo, in the periods 2018 – 2019, it allowed the results to become a key management tool for managers, and therefore preventive and corrective actions were taken to improve decision-making at the institutional level. The research approach was mixed using descriptive and mathematical methods; likewise, the scope was descriptive – exploratory, by taking real financial information and analyzing it; on the other hand, in addition, the population surveyed to obtain information were those who are directly linked to the financial aspects of the COAC. To diagnose the financial situation of the cooperative entity, financial ratios belonging to the PERLAS system were applied, oriented to the analysis based on 6 components: protection, effective financial structure, returns and costs, liquidity, asset quality and growth signals, which look at key areas of credit unions. The findings found are in relation to: the oversizing of provisions for non-performing loans, the financial institution is not in a position to hedge any financial risk events in the future by the fact of having a minimum amount of reserves, a low return on investments, savings deposits, gross margin, credit union does not have the necessary resources to cover disbursements of partner contributions and low growth of: liquid, financial investments, savings deposits, contributions from partners and assets. The financial evaluation

had an impact on improving decision-making to be applied in later periods and thus improve the economic situation under the contribution of the analysis and detection of 10 findings.

Keywords: <FINANCIAL EVALUATION>, <PERLAS SYSTEM>, <MANAGING TOOL>, <DECISION MAKING>, <FINANCIAL SITUATION>, <SAVING AND CREDIT COOPERATIVES>.

INTRODUCCIÓN

El crecimiento de la intermediación financiera por medio de las entidades cooperativistas a nivel mundial y nacional ha tenido un gran impacto en el desarrollo económico y en el incremento de la competencia en el mercado financiero, dando lugar a que las cooperativas de ahorro y crédito se sometan a análisis financieros para una mejor gestión. En relación con el segmento 3 de acuerdo con el ranking de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria las entidades cooperativistas de la ciudad de Riobamba se encuentran expuestas a riesgos crediticios, de mercado y operativos. A pesar de que la información contable le permite a una institución conocer su situación económica al presentar de forma detallada y oportuna las cifras económicas, sin embargo, se debe tener un control y análisis más riguroso que se lo obtiene a través de una correcta evaluación financiera.

En este contexto se realizará la Evaluación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodos 2018 – 2019, a través de la utilización del Sistema PERLAS a fin de tener un diagnóstico real de la situación financiera de la entidad, y muy particularmente de los 6 componentes que hacen mención a las actividades diarias de la entidad, siendo estos: la protección, estructura financiera eficaz, rendimiento, liquidez, calidad de activos y crecimiento, de tal manera que los resultados encontrados constituyan una herramienta clave para la gestión de los directivos y por consiguiente se emprendan acciones preventivas y correctivas y de esta manera mejorar la etapa de control en el aspecto administrativo.

El presente trabajo de investigación se compone de 3 capítulos, ordenados de la siguiente manera: El primer capítulo detalla el Marco Teórico, que consta del planteamiento del problema, formulación del problema, sistematización del problema, objetivos, justificación del problema, antecedentes investigativos y el marco teórico, éste último conforma la base científica de la investigación en donde se recolectó información en base a autores que definen a las variables de estudio, siendo éstas la evaluación financiera y la toma de decisiones, de tal manera que la información expuesta pueda servir de consulta se ha tomado como referencia a proyectos de investigación, revistas y periódicos que guarden relación con la investigación.

En el segundo capítulo se desarrolló el Marco Metodológico donde se detalla el enfoque, nivel, diseño y tipo de investigación, así como también la población, muestra, métodos, técnicas e instrumentos de investigación, en este contexto se utilizó como técnica a la encuesta que contiene el encabezado, objetivos, cuestionario y datos generales, lo que permitió recolectar datos, interpretarlos y presentar resultados.

El tercer capítulo abarca el Marco Propositivo en el cual se detalla el análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodos 2018 – 2019, a través de la utilización del Sistema PERLAS con el fin de emitir un informe de la evaluación financiera donde se detalle los hallazgos encontrados y por consiguiente permitan la mejora de la situación económica de la entidad y a su vez el control y supervisión por parte del Consejo de Administración y Gerencia.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

1.1 Planteamiento del problema

Las empresas a nivel mundial tienen como meta ser eficientes, competitivas, sostenibles en el tiempo y rentables, para lo cual deben obtener un posicionamiento en el mercado y adquirir un beneficio ante la competitiva. Siendo el caso de estudio las entidades cooperativistas, cabe mencionar que a lo largo del tiempo han tenido un crecimiento significativo. Los países de América Latina y el Caribe adjudican este crecimiento del Sistema Financiero debido al incremento del empleo y el aumento del porcentaje del Producto Interno Bruto, lo que permite que la intermediación financiera alcance un crecimiento del 18,3%. Es aquí donde un correcto análisis financiero resulta fundamental para que los directivos de las entidades cooperativistas tomen acciones correctivas y preventivas y brinde una adecuada gestión financiera a corto, mediano y largo plazo, lo cual tiene como consecución en la maximización de utilidades.

En Ecuador, la labor de la evaluación financiera ha ido cobrando importancia al incremento de la competencia en el mercado financiero y al desarrollo económico, ya que de acuerdo con lo mencionado por el (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2019), existen 13.998 empresas en Ecuador, de las cuales 3930 pertenecen al sistema cooperativo del sector económico popular y solidario, siendo el 7,47% el perteneciente a las cooperativas que se dedican a la prestación de servicios financieros (*SEPS, 2019*); es por ello que el Ecuador está considerado como uno de los países de habla hispana con mayor cantidad de cooperativas de ahorro y crédito.

En este contexto y de acuerdo con el estudio realizado por el Fondo Monetario Internacional (de ahora en adelante: FMI) el cual concluye que existe una elevada preocupación en el aumento de los préstamos por concepto de consumo y microcréditos, que son relativamente riesgosos y están siendo otorgados de manera creciente por las cooperativas, además, según lo recalca en su publicación del 06 de junio del 2020 el diario Las Primicias,

(...) el FMI, manifestó que el incremento de los depósitos en el sistema financiero ecuatoriano permanece por debajo del aumento de los créditos; ya que el crecimiento del crédito en el sector privado se sitúa en un 12,1%, mismo que ha incrementado con respecto al año 2018 en un 5%;

lo cual traerá como consecuencia problemas relacionados en cuanto a la liquidez, rentabilidad, recuperación de cartera y al manejo de riesgos crediticios; es por ello que el FMI también recomienda a las autoridades de supervisión monitorear el crecimiento del crédito, particularmente en los segmentos 3, 4 y 5 de las cooperativas, debido a que estos están más expuestos a los niveles altos de morosidad y por ende son los segmentos más afectados en cuanto a pérdidas de capital social. (Las Primicias, 2020).

De acuerdo con la publicación del 26 de diciembre del 2019 del diario El Mercurio los porcentajes en relación con los principales indicadores financieros del sector económico popular y solidario se encontraban de la siguiente manera:

Tabla 1-1: Indicadores Financieros de las COAC en los periodos 2018 - 2019

	2018	2019
Nivel de morosidad	4.6%	4.5%
Liquidez	19.8%	21.1%
Solvencia	18.1%	18.4%
Intermediación Financiera	96.4%	100%

Fuente: (El Mercurio, 2019)

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

En relación con lo mencionado anteriormente se puede notar que la gestión financiera realizada durante los dos periodos fue la idónea, ya que se disminuyó los niveles de morosidad al recuperar la cartera por concepto de créditos; se incrementó el porcentaje de liquidez en un 1.3% debido a que se tuvo la capacidad de aumentar los derechos líquidos; la solvencia en un 0.3% ya que lograron incrementar su patrimonio; y en cuanto a su intermediación financiera se llegó a cumplir en su totalidad debido a que se emplearon los fondos de depósitos para proteger a todos los usuarios del sistema financiero.

Pero estos porcentajes pueden variar debido a la recesión económica que se dio durante nueve meses en el país por motivos de la pandemia; en relación con esta situación el diario (El Universo, 2020) en su publicación del 03 de marzo, manifiesta que “el 11.27 de las entidades del segmento 3 en el ranking de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (de ahora en adelante: COAC) a nivel nacional, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (de ahora en adelante: SEPS) han tenido que tomar la decisión de liquidar sus instituciones financieras debido a la pérdida de capital”, es decir, en este caso el nivel de solvencia ha tenido una disminución. Es por ello que según la investigación de (Arias I. , 2017) determinó la necesidad de que las cooperativas de ahorro y crédito evalúen constantemente su estructura e indicadores financieros para mantener un adecuado equilibrio empresarial, y soportar las condiciones de competencia actual en el mercado financiero ecuatoriano.

Las COAC pertenecientes al segmento 3, (según el ranking de la SEPS), de la ciudad de Riobamba están expuestas a riesgos operativos, riesgo de mercado y riesgos crediticios, los mismos que afectan directamente al sistema económico y financiero e inciden en la toma de decisiones gerenciales. (Aguagallo, 2020)

Además de que emplean los indicadores financieros estipulados por el organismo de control solo como medida de cumplimiento y más no como una herramienta que permita determinar oportunamente las áreas críticas y así mejorar la gestión financiera.

La COAC San Jorge Ltda., es una institución financiera, que pertenece al segmento 3 en el ranking de las COAC a nivel nacional, según la SEPS, teniendo como actividad económica principal la prestación de servicios financieros.

Realizado un diagnóstico situacional previo, se pudo identificar que la COAC San Jorge Ltda., presenta una serie de problemáticas en el plano financiero, que vienen caracterizando el desarrollo de sus actividades diarias, a saber:

- Se aplican ratios financieros, pero tan solo como una manera de cumplir con las normas del organismo de control (SEPS), pero no como una manera de utilizar esta información en el momento de tomar decisiones gerenciales, lo que ocasiona que no se cuenta con información actualizada sobre los problemas relacionados en cuanto a la liquidez, rentabilidad, recuperación de cartera y al manejo de riesgos crediticios.
- De otro lado, la COAC San Jorge Ltda., a pesar de que ha tenido una disminución del 0.35% en sus activos improductivos, aún se encuentra por debajo de la meta establecida por la SEPS, lo que ocasiona una disminución en la solvencia y rentabilidad, por no tener un manejo de los recursos eficiente y eficaz.
- Asimismo, la COAC San Jorge Ltda., no genera los suficientes ingresos debido a que se están destinando un monto considerable para la financiación de los gastos operacionales, tales que no permiten fortalecer e incrementar el patrimonio de la entidad cooperativista, lo que ocasiona que no se cumpla con los ingresos presupuestados que permiten cubrir gastos operativos, provisiones, el aumento del capital institucional y el incremento de la rentabilidad.
- Por otro lado, es notorio que su rendimiento financiero no ha sido eficiente en los últimos años, debido a que la ganancia por la intermediación financiera no ha tenido un incremento visible, lo cual repercute en el bajo crecimiento de las partidas contables de los activos y del patrimonio.

- Finalmente, la solvencia patrimonial se encuentra afectada debido a que no se obtiene las ganancias esperadas, además que no posee los recursos necesarios para cubrir los desembolsos de las aportaciones de los socios, lo que produce una inadecuada administración de las provisiones de cartera, lo cual directamente afecta a la disminución de la utilidad del ejercicio y de la rentabilidad.

El origen de que la COAC San Jorge Ltda., presente una serie de problemáticas en el plano financiero, es debido a la falta de eficiencia y eficacia en la educación financiera implementada dentro del país, razón por la cual ciertos segmentos de las instituciones pertenecientes al sector económico popular y solidario no atienden las necesidades específicas de su sector que les permita desarrollar aptitudes, habilidades y conocimientos respecto al panorama financiero, la regulación, medidas de mitigación de riesgos financieros, presupuestarios, inversión, planificación, intermediación financiera y gestión. La gestión financiera, por ende, se convierte en otra causa de los problemas expuestos anteriormente, debido a la falta de seguimiento y control de los recursos financieros, tecnológicos y humanos, lo cual genera que la entidad cooperativista no alcance el crecimiento institucional en el tiempo previsto y emprenda acciones correctivas y preventivas mediante una oportuna toma de decisiones por parte del Consejo de Administración y la Asamblea General de Representantes.

Los problemas citados anteriormente, tienen su origen en la falta de una Evaluación Financiera que permita a los directivos de la COAC San Jorge Ltda., detectar todas las áreas críticas relacionadas en cuanto a la liquidez, solvencia, rentabilidad, eficiencia y rendimiento financiero, pero que sea útil para la acertada toma de decisiones en períodos futuros con la consiguiente toma de acciones preventivas y correctivas relativas al manejo de sus recursos, y que no se siga incurriendo en los mismos problemas, ya que de ser así el caso la liquidez que tiene la institución podría llegar a disminuir y provocar que la entidad entre en iliquidez, además de insolvente si no se corrige los problemas relacionados a la solvencia patrimonial con una reducción de sus activos improductivos.

En este contexto, resulta de singular importancia emprender con la Evaluación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, períodos 2018 – 2019, que incluye entre otros aspectos el análisis en base a 6 componentes: protección, estructura financiera eficaz, rendimientos y costos, liquidez, calidad de activos y señales de crecimiento; de tal forma que sus resultados se constituyan en una herramienta clave para la gestión de los directivos y por consiguiente puedan emprender en acciones preventivas y correctivas y de esta manera mejorar la etapa de control en el aspecto administrativo.

1.2 Formulación del problema

¿Cómo incide la evaluación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, en los periodos 2018 – 2019, en cuanto a la mejora de la toma de decisiones y la situación económica?

1.2.1 Delimitación del Problema

La presente investigación tratará del análisis y evaluación financiera dentro de los siguientes parámetros:

a) De contenido:

Objeto de Estudio: Contabilidad Financiera

Campo de Acción: Análisis Financiero

b) Espacial:

Empresa: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.

Provincia: Chimborazo

Cantón: Riobamba

1.3 Sistematización del problema

- ¿De qué manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., evidencia la protección hacia la entidad financiera, el crecimiento, capacidad de generar ganancias, eficacia de las inversiones, un adecuado manejo del portafolio, créditos y depósitos?
- ¿De qué manera contribuye la evaluación financiera a la mejora de la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.?
- ¿Cuál es el aporte que brinda la evaluación financiera hacia la mejora de la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.?

1.4 Objetivos

1.4.1 General

Realizar una evaluación financiera en base a la aplicación de herramientas financieras a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., durante los periodos 2018 – 2019, mediante la aplicación del método PERLAS, tendiente al mejoramiento de la toma de decisiones gerenciales para que garantice una eficiente situación económica.

1.4.2 *Específicos*

- Desarrollar el marco teórico de la investigación mediante la revisión de distintas fuentes bibliográficas que permita la adecuada fundamentación de la Evaluación Financiera a la COAC San Jorge Ltda.
- Establecer el marco metodológico mediante el uso de métodos, técnicas y herramientas de investigación que permitan la recopilación de información relevante, pertinente, fiable y oportuna y que los resultados de la Evaluación Financiera a la COAC San Jorge Ltda., sean reales y objetivos.
- Efectuar la Evaluación Financiera de la COAC San Jorge Ltda., en los periodos 2018-2019, mediante el método PERLAS, tendiente a la emisión del informe sobre su liquidez, solvencia y rentabilidad que contribuya a la acertada toma de decisiones para la toma de acciones preventivas y correctivas.

1.5 **Justificación del problema**

1.5.1 *Justificación Teórica*

La presente investigación justifica su realización desde la perspectiva teórica, porque se aprovechó que en primera instancia el Plan Nacional del Buen Vivir en sus lineamientos estratégicos propone un sistema económico popular y solidario, por lo cual a partir del 2011 empieza a aplicarse la resolución No. JR-STE-2012-004 de la Junta de Regulación, Política y Monetaria, que manifiesta una regulación propia siendo esta la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria para el Sector Financiero Popular y Solidario, misma que tiene como uno de sus objetivos establecer la institucionalidad pública que ejerza regulación, rectoría, control y acompañamiento para las instituciones financieras pertenecientes a este sector económico.

Además, se aprovechó que La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como organismo de control permite la aplicación de técnicas válidas para efectos de análisis financiero el Sistema CAMEL, PERLAS, Du pont y Z de Altman. Razón por la cual se revisará todo el contenido teórico existente sobre Evaluación Financiera con base en el sistema PERLAS, contenidos en: libros, revistas, artículos científicos, monografías y sitios web especializados y actualizados de connotados autores y tratadistas, tendiente a la fundamentación teórica de la presente investigación.

La fundamentación teórica dio las pautas necesarias para poder evaluar la situación financiera y el rendimiento que tiene la COAC San Jorge Ltda., misma que sirve de base para que el Consejo de

Administración y la Gerencia puedan adoptar acciones preventivas y correctivas y mejorar la toma de decisiones a nivel general de la institución.

1.5.2 Justificación Metodológica

La presente investigación justifica su emprendimiento desde la parte metodológica, ya que se utilizó diferentes métodos, técnicas y herramientas de investigación tales como la investigación aplicada con un diseño no experimental de corte transversal, las cuales permitirán la recopilación de la información necesaria, pertinente, relevante, oportuna y fiable; y así evaluar la situación financiera de la COAC San Jorge Ltda., de tal forma que sus resultados sean los más objetivos y reales posibles.

1.5.3 Justificación Práctica - Social

La presente investigación justifica su inicio desde la parte práctica – social, debido a que se ejecutó el análisis financiero a la COAC San Jorge Ltda., mediante el sistema PERLAS, a fin de tener un diagnóstico real de la situación financiera de la entidad, y muy particularmente de los niveles de protección, estructura financiera, rentabilidad, liquidez, calidad de activos y solvencia y efectividad sobre el manejo de los recursos económicos de la entidad.

Esta investigación procura identificar los problemas que la COAC San Jorge Ltda., puede tener en cuanto al ámbito financiero y proponer posibles alternativas de solución que mejoren la toma de decisiones y que a su vez permitan incrementar el rendimiento financiero en los periodos posteriores.

1.6 Antecedentes de investigación

Para la realización del presente trabajo de investigación se tomó como referencia a tres trabajos de investigación con características similares en cuanto a la evaluación financiera dirigida a las COAC en el Ecuador; cabe recalcar que se los ha tomado como referencia debido a que contribuyeron para el desarrollo del trabajo de titulación siendo una guía y una base de estudio.

Se consideró el trabajo de investigación realizado por (Aguagallo, 2020), con el tema “*El Sistema Perlas y su incidencia en la toma de decisiones en las COAC - Segmento 3, cantón Riobamba, 2018*”, en el cual se concluye que:

La investigación fue realizada bajo el método deductivo analizando así el Sistema PERLAS y la información financiera de la COAC San Jorge Ltda., y la COAC Minga Ltda., que luego de aplicar los

ratios financieros del método PERLAS se determinó que las entidades financieras presentan un riesgo de mercado al tener deudas con altos costos financieros, riesgo operativo al contar con excesos de gastos operacionales y otros tipos de riesgos como la reducción de capital institucional y el aumento de activos improductivos, los cuales afectan directamente al sistema económico y financiero e inciden para que la gerencia tome decisiones apropiadas.

Por otro lado, el trabajo de investigación realizado por (Guevara, 2018) denominado “*Evaluación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda., en la agencia Guayaquil Centro de la provincia del Guayas, Período Fiscal 2017 – 2018*”, en el cual se concluye que:

El trabajo de investigación fue llevado a cabo bajo la metodología analítica al comparar las cuentas de los estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., correspondientes a un período y relacionándolas con el período anterior, y el método sintético al resumir la evaluación financiera realizada a la entidad cooperativista en un Informe de Evaluación Financiera. Al evaluar la situación financiera de la COAC bajo el sistema PERLAS se determinó que presenta falencias en inversiones a corto plazo, costos por depósitos de ahorro, exceso de gastos de operación, morosidad de créditos, disminución del crecimiento de activos y socios los cuales limitan el desarrollo de la entidad. Siendo el alcance del trabajo de investigación el implementar estrategias sólidas que posibilite eficiencia y efectividad en la toma de decisiones para mejorar la situación económica y financiera de la institución financiera.

Finalmente, el trabajo de investigación realizado por (Quinaucho, 2019) denominado “*Evaluación de la Gestión Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda. del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, año 2017 - 2018.*”, en el cual se concluye que:

El trabajo de investigación se llevó a cabo bajo la metodología inductivo al utilizar la técnica de observación para llegar a una generalización, y el método deductivo al utilizar la técnica de la entrevista y observación para llegar a una conclusión y tomar decisiones correctivas. Al evaluar la situación financiera de la COAC Sumak Kawsay Ltda., bajo el Modelo Operativo, que consta de cuatro fases: diagnóstico interno, análisis financiero, indicadores y resultados; se determinó que presenta falencias en el control de créditos concedidos, reducción de cartera vencida, incremento de gastos, disminución de ingresos y en la captación de socios, razones por las cuales se evidencia una inadecuada gestión financiera por parte del área administrativa y operativa al no cumplir con los procesos, objetivos y metas emitidos en los manuales internos y en el reglamento. Siendo el alcance del trabajo de investigación el emitir un informe de resultados que exprese opiniones y conclusiones sobre el cumplimiento de metas, objetivos y programas del plan de gestión, así como recomendaciones para beneficio de la entidad que

le permita alcanzar metas, objetivos y políticas de manera eficiente y eficaz que mejoren la situación económica de la institución financiera.

1.7 Marco teórico

1.7.1 Sistema Financiero

Según lo mencionado por (Romero, 2015) el Sistema Financiero es considerado un conjunto de entidades que como fin poseen el canalizar los ahorros pertenecientes a las personas (depósitos), para distribuirlos dichos excedentes a otras individuos que necesitan estos recursos económicos (créditos), las personas intervinientes en este ciclo son conocidas como socios.

En cambio de acuerdo con la (Constitución de la República del Ecuador, 2008) en relación con el Art.309. el sistema financiero está compuesto por el sector público, privado y popular y solidario; dichas instituciones intermedian los recursos del público bajo normas que preservan la seguridad, transparencia, estabilidad y solidez. (p.97)

Mientras que según el (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2018) en relación con el Art.143.- Actividades financieras el sistema financiero es considerado como un conjunto de servicios y operaciones, en donde intervienen oferentes, demandantes y los usuarios, quienes tienen como papel principal la circulación e intermediación financiera; tomando en cuenta la preservación de los depósitos y la atención de los requerimientos de financiamiento. (p.27)

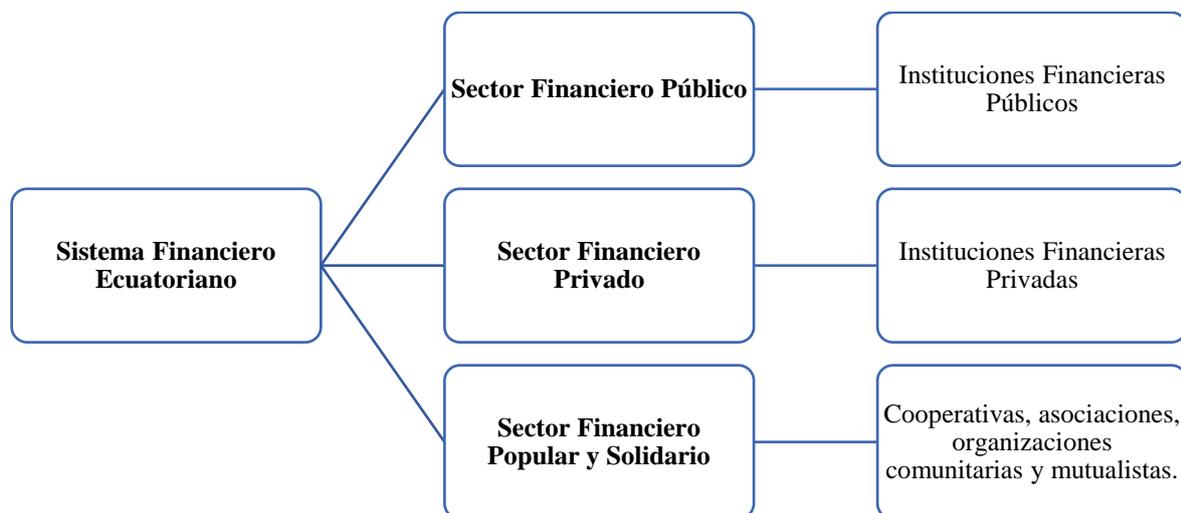


Gráfico 1-1: Organización del Sistema Financiero

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

En relación con la normativa ecuatoriana se reconoce que el sistema financiero nacional está conformado por el sector financiero público, privado y popular y solidario; siendo en este caso el centro de estudio el sector financiero popular y solidario.

1.7.2 Clasificación de la Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario

Según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019) el sector económico popular y solidario se encuentra formado por entidades financieras y no financieras; dentro de las cuales se puede mencionar a: asociaciones, cooperativas, organizaciones comunitarias y mutualistas. Dichas instituciones poseen una gestión de democracia y personería jurídica de derecho privado e interés social.

Mientras que de acuerdo con el (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014) en relación con el Art. 163.- Sector Financiero Popular y Solidario, menciona que está organizado de la siguiente manera:

- ❖ Cooperativas de ahorro y crédito.
- ❖ Cajas centrales.
- ❖ Entidades solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.
- ❖ Instituciones que brindan servicios auxiliares pertenecientes al sistema financiero.
- ❖ Entidades mutualistas para la vivienda.
- ❖ Entre otras instituciones que sean calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia.

Las entidades financieras del Sector Financiero Popular y Solidario (de ahora en adelante: SFPS) realizan operaciones activas, pasivas, contingentes y de servicios, que según el Art. 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero se detallan a continuación:

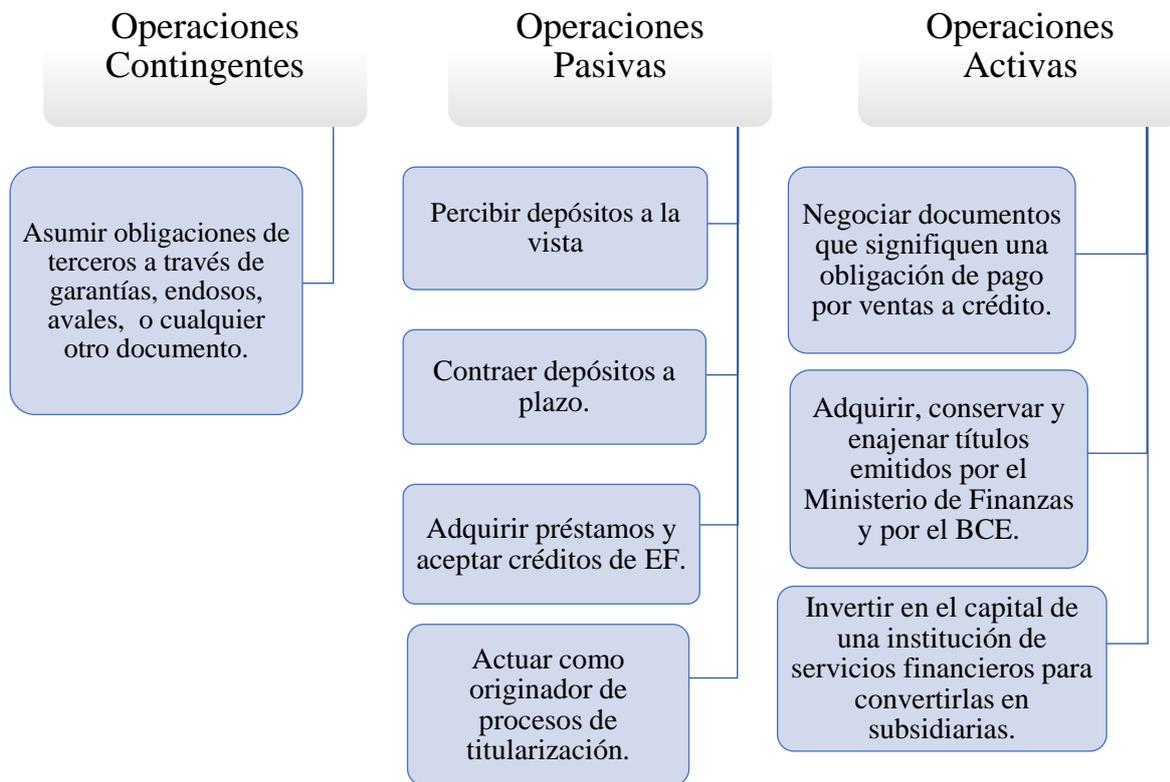


Gráfico 2-1: Operaciones de las entidades del SFPS - 1

Fuente: (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, págs. 34 - 35)

Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021



Gráfico 3-1: Operaciones de las entidades del SFPS - 2

Fuente: (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, pág. 35)
 Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

En resumen, las Instituciones del SFPS están compuestas por dos sectores el financiero el cual se encarga de ofrecer servicios relacionados con las finanzas; mientras que el sector no financiero engloba a las demás instituciones que no brindan servicios financieros.

1.7.3 Sector Cooperativo

Según (Reinoso & González, 2017) “el sector cooperativo se caracteriza por ser una empresa privada de carácter comunitario, solidario, participativo e independiente, que busca la consecución de una sociedad más justa, equitativa y participativa en las decisiones económicas de un país”.

Mientras que para (Barba & Morales, 2019) el sector cooperativo por “su propia naturaleza está vinculado con los problemas sociales, económicos, culturales, ambientales, es decir, que no solo buscan la mejora en la calidad de vida de sus socios, sino también del propio territorio de su influencia” (p. 158).

En el contexto con la (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018) en relación con el Art. 21 el sector cooperativo es considerado como un conjunto de entidades cooperativistas, que abarcan personas que se unen con un fin en común para satisfacer las necesidades sociales, económicas y culturales, bajo una personería jurídica de derecho privado e interés social. (p. 10)

En relación con los autores mencionados anteriormente se dice que el sector cooperativo está compuesto por instituciones financieras que tienen un mismo objetivo, el cual es brindar un beneficio común para todos los participantes; y además al igual que cualquier entidad en el país deben adquirir una personería jurídica para llevar a cabo sus actividades económicas.

1.7.4 Clasificación del Sector Cooperativo

Según la (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018) las cooperativas según la actividad que vayan a desarrollar pertenecerán a uno de los siguientes grupos del sector cooperativo:

En el Art. 24 se menciona a las entidades cooperativistas de producción, que tienen como fin el prestar servicios financieros a socios que se dediquen a actividades productivas debidamente legales. Mientras que en el Art. 25 se habla acerca de las cooperativas de consumo, que en este caso satisfacen las necesidades a los socios en relación con cualquier clase de bien de libre comercialización. Por otro lado en el Art. 26 se da a conocer las cooperativas de vivienda, que tendrán por objeto adquirir bienes inmuebles, construcción de bienes inmuebles o remodelaciones y la ejecución de obras de urbanización. Así mismo en el Art. 27 se hace mención a las cooperativas de ahorro y crédito que como fin tienen la intermediación financiera. Y por último en el Art. 28 se dan a conocer las cooperativas de servicios que satisfacen diferentes necesidades comunes de la colectividad o de los asociados.

Además según el Boletín de la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) en el Ecuador existen aproximadamente 3930 cooperativas, de las cuales 2885 pertenecen al sector no financiero, siendo las cooperativas de transporte las que ocupan el 66% del total de este sector; mientras que 1045 instituciones pertenecen al sector cooperativo financiero el cual se encuentra clasificado en 5 segmentos de acuerdo con el tipo y al saldo de sus activos, siendo los segmentos 1 y 2 los que abarcan el 72% de este sector.

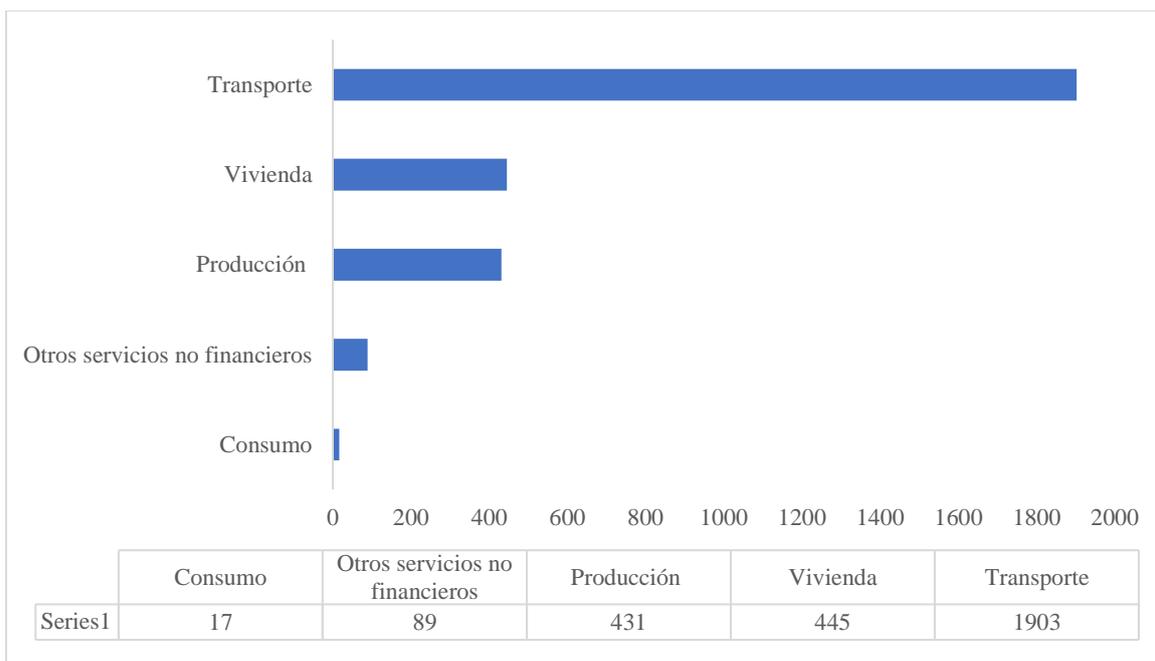


Gráfico 4-1: Total, de Cooperativas del sector no financiero

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

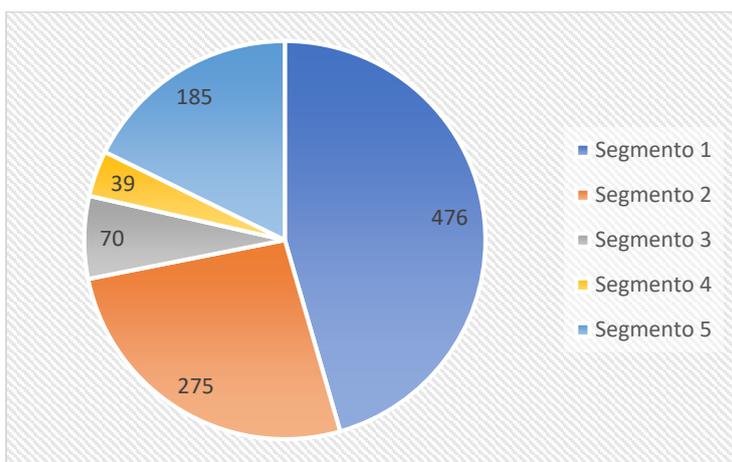


Gráfico 5-1: Total de Cooperativas del Sector Financiero

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

En resumen, las cooperativas se clasificarán de acuerdo con las actividades que vayan a ofrecer a sus socios, y en relación con la clasificación de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria las cooperativas de producción, consumo, vivienda y servicios son entidades sin ánimos de lucro, es decir, que pertenecen al sector no financiero; mientras que las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones que están dentro del sector financiero popular y solidario.

1.7.5 Cooperativas de Ahorro y Crédito

1.7.5.1 Cooperativas de Ahorro y Crédito

De acuerdo con (Barba & Morales, 2019) define a las cooperativas de ahorro y crédito como entidades financieras que actúan bajo “los principios de cooperación y compromiso con la comunidad , los cuales aportan al desarrollo y búsqueda de un bienestar colectivo para todas las personas y socios, los cuales son parte del desarrollo sostenible” (p.158).

La (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019) define a las cooperativas de ahorro y crédito como entidades de sociedad en las cuales personas se unen voluntariamente para satisfacer necesidades sociales, económicas y culturales, reconociendo que dichas personas intervinientes en la intermediación financiera serán conocidas como socios.

La (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018) define a las las cooperativas de ahorro y crédito en el Art. 81 como instituciones conformadas por personas jurídicas o naturales que se vinculan de manera voluntaria para realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social.

Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones financieras que están conformadas por socios principales conocidos también como socios fundadores; y por socios secundarios que son los usuarios de las cooperativas de ahorro y crédito; la razón de ser de estas instituciones es que el beneficio (rentabilidad) es para todos los participantes, tanto para los socios principales como secundarios. Para que estas entidades puedan entrar en funcionamiento deben cumplir con todos los requerimientos legales que demanda el organismo de control, siendo en este caso la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

1.7.5.2 Características de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según lo mencionado por (Beltrán, 2016) las cooperativas de ahorro y crédito se caracterizan por ser autónomas, poseen libertad de elección para sus representantes; las personas que se unen a estas entidades lo hacen de manera libre y voluntaria, del mismo modo las pueden abandonar; se satisfará los necesidades de los asociados en relación al ámbito social, económico y cultural; y las personas que se asocien serán conocidas como socios, mismos que serán tomados dentro de las distribuciones y en las decisiones democráticas. (p,14)

Según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016) caracteriza a las cooperativas de ahorro y crédito considerando su gestión, en dos grupos las cooperativas de ahorro crédito abiertas y cerradas. Las cooperativas abiertas, son entidades financieras que permiten la asociación a aquellas personas que cumplan con los requisitos establecidos para esta clase de instituciones las mismas que son:

- Contar con capacidad para ahorrar; y
- Poseer un domicilio determinado.

Y por otro lado las cooperativas cerradas, que son aquellas que pueden aceptar como socios únicamente a quienes pertenezcan solo a un grupo determinado debido a un vínculo común, como profesión, relación laboral o gremial; esto en relación con lo que estipule los reglamentos de cada cooperativa.

Las cooperativas de ahorro y crédito se caracterizan por ser instituciones financieras con personería jurídica, siendo la razón de ser el brindar servicios financieros que satisfagan las necesidades del mercado y mantengan el beneficio común para todos los asociados. Los socios que conforman las cooperativas abiertas tendrán que cumplir con ciertos requisitos, siendo dentro de ellos el principal tener capacidad de ahorro; mientras que para las cooperativas cerradas los socios deberán pertenecer a un determinado vínculo en común.

1.7.5.3 Principales retos y limitación en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

La economía popular y solidaria en el Ecuador tiene sus inicios a partir del año 1879 donde nace el sistema cooperativo de ahorro y crédito, cobrando fuerza a partir del año 1999 tras la crisis bancaria que afrontó el país, razón por la cual la población ecuatoriana empezó a confiar sus ingresos en este sector económico. En la provincia de Chimborazo las entidades cooperativistas según (Morales, Chamba, & Elizalde, 2021) se convirtieron en “una alternativa de fortalecimiento financiero” para su población debido a que generaban mayor confianza que las instituciones bancarias.

El sistema cooperativista a partir de su posicionamiento en el mercado ha tenido que afrontar retos relacionados con la sostenibilidad a largo plazo, debido a razones como: la intermediación financiera, la reducción de utilidades, cartera de crédito por vencer, el empleo debido a la relación con las personas económicamente activas en el país y el Producto Interno Bruto porque guarda relación con la producción total de bienes y servicios.

La intermediación financiera se ha convertido en un reto para las entidades cooperativistas a razón de la transformación digital, debido a que aún no se da la importancia necesaria en inversión de tecnología que facilite los servicios financieros para que se reduzca el tiempo de espera en trámites y procesos,

facilidad de acceso al sistema y una mayor inclusión de la población; según la (Revista Líderes, 2021) “en el 2019, por cada USD 100 que el sector captó, colocó USD 97 en créditos; mientras que, en el 2020 por cada USD 100 que captó, se colocaron USD 89”, dicha disminución guarda relación tanto con la situación económica del país como con la digitalización del sistema.

La reducción de utilidades en las instituciones financieras del sector económico popular y solidario se dio a razón de “los excedentes de liquidez que presenta actualmente el sector y la aplicación de mecanismos de alivio financiero que modificaron las condiciones de pago de los créditos” según lo menciona la (Revista Líderes, 2021), siendo estas las causas de que los ingresos disminuyan y los gastos por concepto de provisiones de cartera de créditos incrementen.

Por otro lado, la cartera de créditos por vencer y vencidos significan un alto riesgo para las cooperativas puesto que generan pérdidas por el impago de créditos, ocasionado por la falta de liquidez en los socios para cumplir con sus obligaciones a causa del desempleo; para cubrir estas pérdidas las COAC se apoyan en las provisiones, pero el recurrir constantemente a este mecanismo perjudica directamente al capital institucional y al ahorro de los socios.

Además de lo expuesto anteriormente otros retos que enfrentan las COAC en la actualidad es el fortalecimiento de los principios cooperativistas, tomando como referencia uno de ellos la democracia, misma que ha ocasionado problemas de gobernabilidad al encontrarse centrada la toma de decisiones por parte de la gerencia y no involucrar a todos sus socios dentro de este proceso consultivo lo cual repercute que este sector económico popular y solidario no alcance un crecimiento y fortalecimiento financiero como el de las demás instituciones del sector financiero.

Por otro lado, la competencia que se mantiene con las entidades bancarias por el hecho del crecimiento del mercado objetivo de estas instituciones financieras, lo cual provoca una disminución en la intermediación financiera. El no contar con medidas gubernamentales que apoyen el dinamismo de la economía popular y solidaria es un reto latente para estas entidades financieras.

Finalmente, las personas económicamente activas son agentes generadores de ingresos, que pueden tener excesos de liquidez que serán captados por instituciones financieras (depósitos) y a su vez serán el instrumento de financiamiento para otros agentes económicos (créditos), si la población se encuentra desempleada la intermediación financiera no se puede llevar a cabo porque no existen excedentes de liquidez que se puedan canalizar. La economía de la población ecuatoriana según la (Corporación de Estudios para el Desarrollo, 2018) se puede ver afectada por variables macroeconómicas como el “Producto Interno Bruto, gasto corriente y de capital del SPNF, Índice de Actividad Económica, exportaciones

petroleras, recaudaciones de impuestos y reservas internacionales” debido a que todas estas variables pueden tener efectos en el poder adquisitivo de las personas y en la inflación.

1.7.5.4 Proceso de toma de decisiones en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

La toma de decisiones es un proceso de elección entre dos o más alternativas a cargo del nivel directivo, gerencial o por parte del máximo órgano de gobierno de una entidad, quienes tendrán la responsabilidad de identificar el problema de forma oportuna para una adecuada toma de decisiones, con la finalidad de contar con alternativas y estrategias que brinden soluciones. El proceso o etapas de la toma de decisiones no se encuentran definidas bajo un método estándar que se aplique a nivel general de todas las instituciones, pero si se puede contemplar que el proceso está distribuido en la planeación, organización, orientación y control, de acuerdo con lo acotado se podría considerar las siguientes etapas:

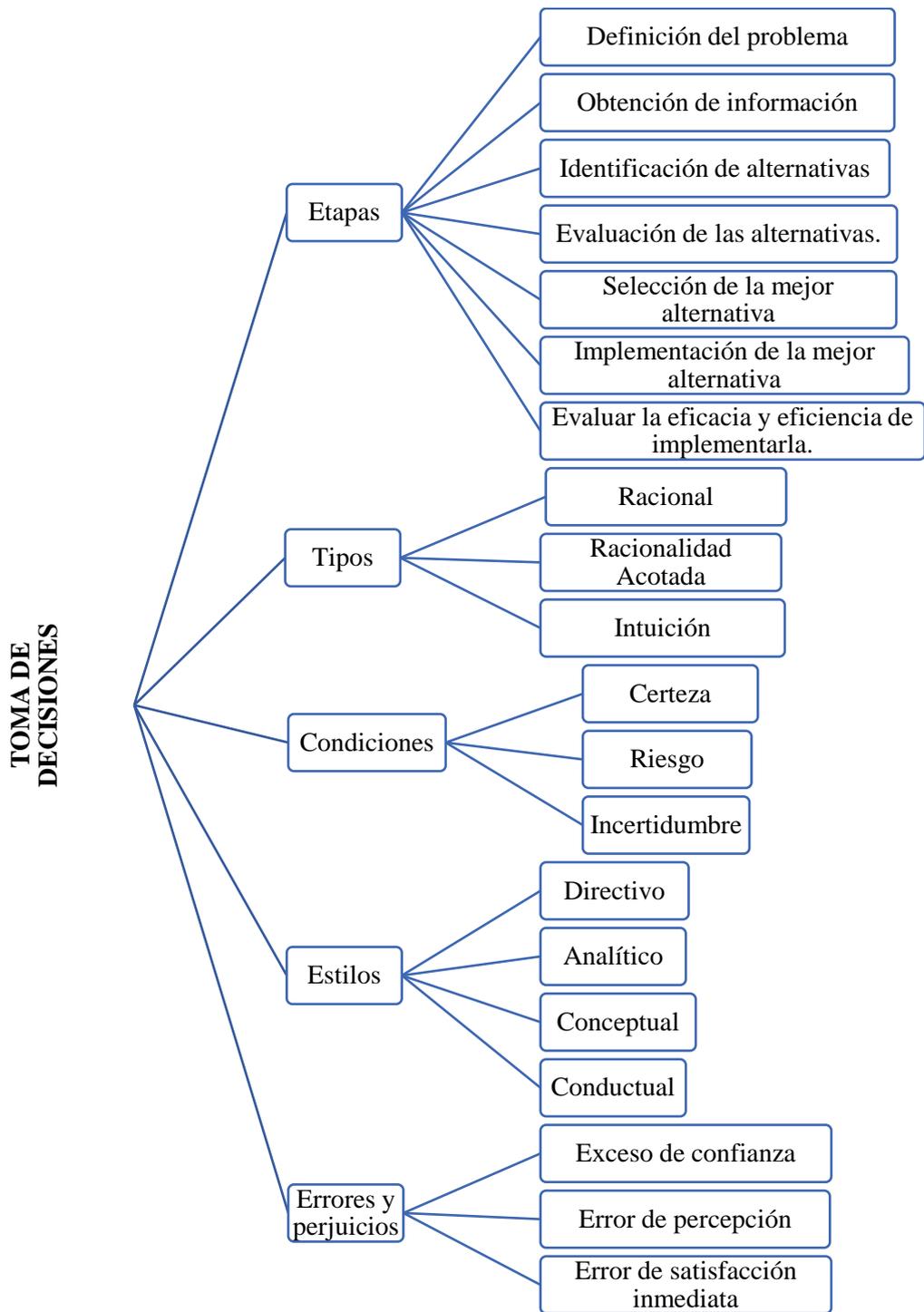


Gráfico 6-1: Proceso de toma de decisiones

Fuente: (Mariño, 2017)

Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Según (Mariño, 2017) la toma de decisiones consta de 7 etapas que van desde la planeación hasta el control, las cuales se encuentran caracterizadas a continuación:

- **Definición del problema.** - La primera etapa consiste en identificar cuál es el problema que presenta la entidad, para lo cual se debe considerar tanto factores internos como externos que originen el problema.
- **Obtención de información.** - Dentro de la segunda etapa se debe analizar las causas que originen el problema dentro de la institución, por medio de técnicas como: entrevistas, encuestas, observación, análisis FODA, QQDCC (preguntas en base al qué, quién, dónde, cuándo y cómo), diagramas de flujo o cualquier otra técnica que permita obtener información relevante. Si esta información es errónea la decisión a ser tomada por parte de las personas encargadas también lo será.
- **Identificación de alternativas.** - La tercera etapa consiste en analizar las opciones de solución al origen del problema identificado en la fase anterior, siendo este el fin principal. Se reconocerán todas las alternativas a través de técnicas como: brainstorming, brainwriting, el diagrama “cómo-cómo”, los seis sombreros de pensar, 4x4x4, el grupo nominal, la pecera, cinco alternativas más, etc.
- **Evaluación de las alternativas.** - La cuarta fase mide o examina si las alternativas seleccionadas son las adecuadas para llevarlas a la práctica. Se aplicarán herramientas y técnicas de valoración como: el método de comparación por partes, matriz de evaluación en base a cinco criterios (fortalezas en las que se apoya, eficacia, criterio de costo/rentabilidad, criterio de dificultad tecnológica y criterio de legitimidad), método combinado y las seis medallas de valor, etc.
- **Selección de la mejor alternativa.** - Para la selección de la mejor alternativa se debió rechazar aquellas alternativas que presenten incertidumbre y se escogerá la alternativa óptima a través de una matriz de selección de alternativas en base a criterios, coeficientes y medios.
- **Implementación de la mejor alternativa.** - En la penúltima fase se debe realizar un informe comunicando a los directivos que alternativa es la que se ha tomado en cuenta y será aplicada para la solución de los problemas y que permitan lograr los objetivos y la mejora continua.
- **Evaluar la eficacia y eficiencia de implementarla.** - En esta última fase se formaliza la alternativa implementada a través de planes de acción que midan la eficacia, eficiencia y efectividad de la decisión tomada. Al evaluar se debe tener en cuenta qué se pretende alcanzar, en qué tiempo, responsables, estrategias y objetivos.

La información generada por las entidades cooperativistas constituye la base para la toma de decisiones y el emprendimiento de acciones preventivas y correctivas por parte del máximo órgano de gobierno que en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito está integrado por la Asamblea General de Socios, quienes tienen atribuciones reconocidas por parte de la LOEPS del derecho al voto sin importar el monto

de sus aportaciones, las decisiones y resoluciones tomadas por la Asamblea General deberán ser respetadas y obligan a todos y cada uno de los socios, directivos y administradores a asumirlas. Por ende, se puede decir que la toma de decisiones en las COAC está dada de forma colectiva

1.7.5.5 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

En Ecuador al instaurar el sistema económico social y solidario era necesario contar con una normativa que legalice la sectorización de las entidades financieras pertenecientes a este sistema; con la expedición de la LOEPS y bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se logró reconocer las distintas formas de organización del SFPS. La regularización de las instituciones financieras pertenecientes a este sector económico era necesaria, debido a que constituyen la mitad de la fuerza laboral del país. Actualmente se encuentran instituidas alrededor de 1045 cooperativas de ahorro y crédito, las cuales se sectorizan de acuerdo con el valor de activos que poseen.

De acuerdo con la normativa para la segmentación de entidades del sector financiero popular y solidario expedido por la (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015) las divide en 5 segmentos de acuerdo con la participación en el sector, volumen de operaciones, número de socios, ubicación geográfica, productos y servicios financieros, monto de activos y patrimonio:

Tabla 2-1: Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Segmento	Activos (USD)
1	> a 80 000 000
2	> a 20 000 000 hasta 80 000 000
3	> a 5 000 000 hasta 20 000 000
4	> a 1 000 000 hasta 5 000 000
5	Hasta 1 000 000

Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Las entidades del segmento 3,4 y 5 serán segmentadas adicionalmente de acuerdo con el vínculo con sus territorios, es decir cuando coloquen al menos el 50% de los recursos en los territorios donde fueron captados; para el segmento 3 se entiende como territorio a una sola provincia, para el segmento 4 un solo cantón y para el segmento 5 a una sola parroquia.

1.7.5.6 Clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Chimborazo

En la provincia de Chimborazo el sistema cooperativista ha logrado un gran posicionamiento en las últimas décadas, debido a que la provincia no ha tenido un crecimiento económico estable que genere fuentes de empleo y satisfaga las necesidades de sus habitantes, por la falta de industrialización. Además para (Morales, Chamba, & Elizalde, 2021) el fortalecimiento de este sector económico se debe a que “actúan en las zonas urbanas, pero también en zonas rurales, razón por la cual continúan siendo las fuentes principales de financiamiento para los pequeños y medianos empresarios” (p.892).

El sector cooperativista en la provincia de Chimborazo hasta el año 2021 se encuentra formado por 78 instituciones financieras que constituyen la economía popular y solidaria. Las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia cumplen con la normativa de sectorización de la LOEPS y con lo mencionado por el organismo de control la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se encuentran categorizadas en 5 segmentos de acuerdo con el valor de activos que poseen como se detalla a continuación:

Tabla 3-1: COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 1

Razón Social	Segmento	Estado Jurídico	Provincia	Cantón
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda.	Segmento 1	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.	Segmento 1	Activa	Chimborazo	Riobamba

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 4-1: COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 2

Razón Social	Segmento	Estado Jurídico	Provincia	Cantón
Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda.	Segmento 2	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda.	Segmento 2	Activa	Chimborazo	Cumandá
Cooperativa de Ahorro y Crédito 4 De Octubre Ltda.	Segmento 2	Activa	Chimborazo	Riobamba

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 5-1: COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 3

Razón Social	Segmento	Estado Jurídico	Provincia	Cantón
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.	Segmento 3	Activa	Chimborazo	Riobamba

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel De Pallatanga Ltda.	Segmento 3	Activa	Chimborazo	Pallatanga
Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.	Segmento 3	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda.	Segmento 3	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol De Los Andes Ltda. Chimborazo	Segmento 3	Activa	Chimborazo	Riobamba

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 6-1: COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 4

Razón Social	Segmento	Estado Jurídico	Provincia	Cantón
Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumac Llacta Ltda.	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Riobamba Ltda.	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Empresa Eléctrica Riobamba	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Y Desarrollo Ltda.	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda.	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Guamote
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Microempresa De Chimborazo Ltda.	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño Ltda.	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Cumandá
Cooperativa de Ahorro y Crédito Chunchi Ltda.	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Chunchi
Cooperativa de Ahorro y Crédito Nizag Ltda.	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Alausí
Cooperativa de Ahorro y Crédito Producción Ahorro Inversión Servicio País Ltda.	Segmento 4	Activa	Chimborazo	Riobamba

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 7-1: COAC de la provincia de Chimborazo - Segmento 5

Razón Social	Segmento	Estado Jurídico	Provincia	Cantón
Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Ferroviaria Ecuatoriana Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad Educativa Carlos Cisneros Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito 27 De Noviembre Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba

Cooperativa de Ahorro y Crédito Llacta Pura Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Laimé Capulispungo Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Cooperativa de Ahorro y Crédito Khipu Castug Alto Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuela León Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Caja Indígena Puruhá Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Lupaxi Central Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio Indígena De Guamote Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Cooperativa de Ahorro y Crédito 26 De Septiembre Lázaro Condo Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Chunchi
Cooperativa de Ahorro y Crédito Hospital Pediátrico Alfonso Villagómez	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito 4 De Octubre San Francisco de Chambo Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Chambo
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ñaupá Kausay Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Junio Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Sembrando Futuro Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jaspe Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuk Yuyay-Chimborazo Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas De Cebadas COICE Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pedro Vicente Maldonado Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito María Inmaculada Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mercedes Cadena Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela XXVII Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús De Nazareth Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guano
Cooperativa de Ahorro y Crédito Luz De América Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Altar Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Runa Kuna Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ichubamba Ltda.	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Caja de Ahorro Ipanema	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Caja de Ahorro y Crédito El Progreso	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Caja de Ahorro Kuri Ñan	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Banco Comunal Nación Puruhá	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Caja Comunal Flor Anilema	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Caja Comunal San Bartolo	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Caja de Ahorro Acción Juvenil	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Caja Solidaria Cinco de Junio	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guano
Banco Comunal Inti Ñan	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Caja de Ahorro Cooperación de Desarrollo Financiero	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Caja de Ahorro Mushuk Muyu Sicalpa	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Caja Comunal Ayllu Llakta	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Caja Solidaria Nina Pacha Camachi	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Caja Comunal Kuri Wasi	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Caja de Ahorro Ichubamba Yasepan	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
-				
Banco Comunal Wiñaypak	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Banco Comunal Sociedad Popular de Inversión Spi Yanapak	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Banco Comunal Maki Mañachi Riobamba	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Caja de Ahorro Crecimiento y Apoyo Solidario -Creapsol-	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Caja Comunal Laguna Verde	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Banco Comunal Maquita Kuy	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Caja Comunal Mushuk Wiñari	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Caja de Ahorro Manos Solidarias Guaconas	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta
Caja de Ahorro La Condamine	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Caja de Ahorro Tayta Chimborazo	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Banco Comunal Illbug Curiquina	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Caja Comunal Los Pinos	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Guamote
Banco Comunal Valle de Los Altares	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba

Caja de Ahorro Mushuk Kallari	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Riobamba
Caja de Ahorro Doce Frutos de Los Andes	Segmento 5	Activa	Chimborazo	Colta

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

En la provincia de Chimborazo ofertan los productos y servicios el 7.46% de las entidades cooperativistas del país, brindando la atención a socios que se encuentren en zonas rurales y urbanas de la provincia. El segmento 1 y 2 representan el 60% de total de activos de las instituciones financieras en Chimborazo, sin embargo, dichos segmentos representan únicamente el 6.41% del total de las entidades cooperativistas; siendo el segmento 5 el cual abarca el 74.36% del total de las COAC en la provincia.

1.7.5.7 Organismo de Control de las Cooperativas de ahorro y crédito

Según lo mencionado por (Beltrán, 2016) las cooperativas de ahorro y crédito están vigiladas y controladas por el máximo organismo de control, siendo este el caso de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y bajo la normativa expedida el 10 de mayo del 2011, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y por ende su respectivo Reglamento el cual contiene normas acerca de la constitución, organización, desempeño y liquidación de las entidades cooperativistas que realizan actividades de intermediación financiera.

Cabe recalcar que el organismo supremo de regulación y control ante cualquier organización va a ser el Estado, no siendo este un caso excepcional, además que las normativas y resoluciones para este sector económico lo expedirá la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

En resumen, las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran reguladas por la Junta de Política (Banco Central del Ecuador) y la Junta de Regulación del Sector Financiero Popular y Solidario, encontrándose en esta última la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Las leyes que le rigen a las entidades cooperativistas son el Código Orgánico Monetario y Financiero, el RLOEPS, y la LOEPS, así como resoluciones que estipulen los organismos de control.

1.7.5.8 Información a presentar por parte de las Cooperativas de Ahorro y Crédito a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Las cooperativas de ahorro y crédito según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria están obligadas a presentar información como: los registros contables reales que serán reflejados en estados

que muestren la situación financiera, resultados de operaciones, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo y políticas contables, que se han generado durante el tiempo determinado por el organismo de control. Como se ha mencionado en este trabajo de investigación el máximo organismo de control de las COAC es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que presenta como mecanismos de control la inspección, examen especial, auditorías, entre otros que brinden una supervisión efectiva que tiene como fin:

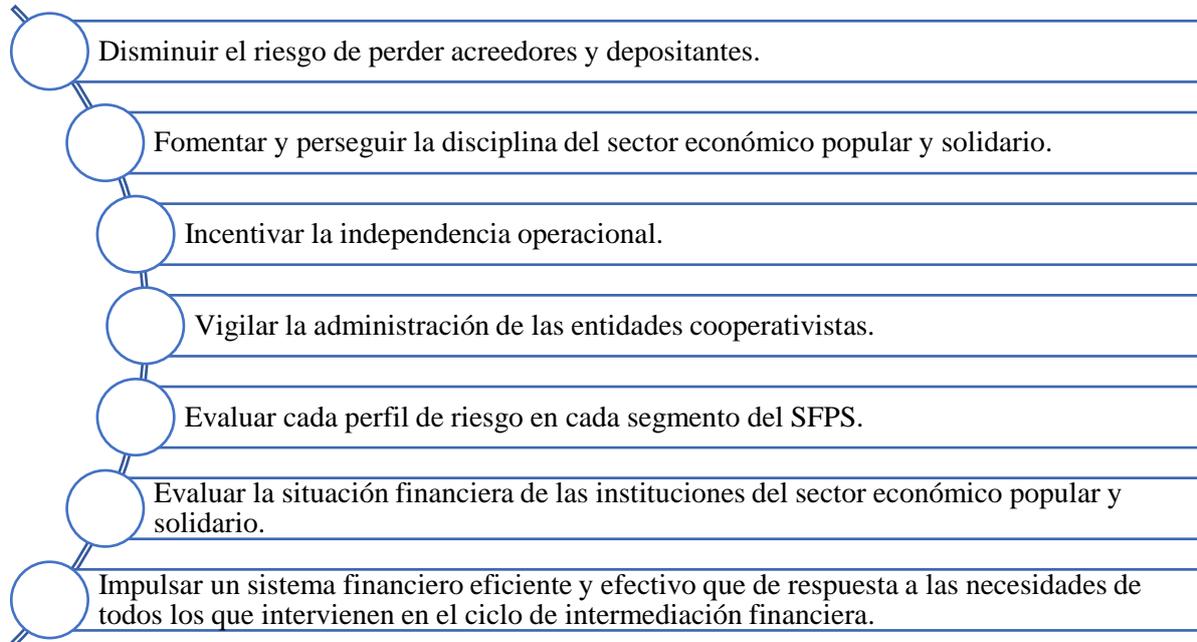


Gráfico 7-1: Supervisión efectiva de la SEPS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2020)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Para ejercer un control efectivo sobre las entidades pertenecientes al sector económico popular y solidario, la (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2018) manifiesta que este tipo de instituciones deben presentar información diaria, mensual, trimestral, semestral o anual que guarde relación con la situación financiera, social y de gestión; de acuerdo con lo que establezca la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Las entidades cooperativistas están obligadas a presentar dicha información de forma oportuna al organismo de control con la finalidad de que se mantenga al día el registro de la Central de Riesgos. Una vez realizado este registro se coordinará con la Superintendencia de Bancos y Seguros para integrar de forma global la información financiera.

1.7.5.9 Estados Financieros presentados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito

a) Estados Financieros

Los estados financieros bajo las (IFRS Foundation , 2018) en relación con la Norma Internacional de Contabilidad 1, que hace mención de la presentación de Estados Financieros manifiesta que estos son una representación estructurada que suministra información acerca del rendimiento, situación y manejo financiero de una entidad en un tiempo determinado, tal información debe ser clara y útil para todos los usuarios.

Mientras que para (Nunes, 2016) “los Estados Financieros reflejan con veracidad lo que acontece dentro de la empresa donde se reflejan las informaciones contables y se pueden agrupar en tres tipos distintos”. En resumen, los estados financieros son informes de cómo se encuentra la situación económica de una entidad, revelando información en cuanto a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y egresos que generen las empresas; estos abarcan las variaciones en cada rubro contable durante un periodo determinado.

b) Características de los Estados Financieros

Según (Fernández, Naquiche, & Rojas, 2018) los estados financieros deben reunir las siguientes características para que sean un instrumento útil para la toma de decisiones y políticas contables:

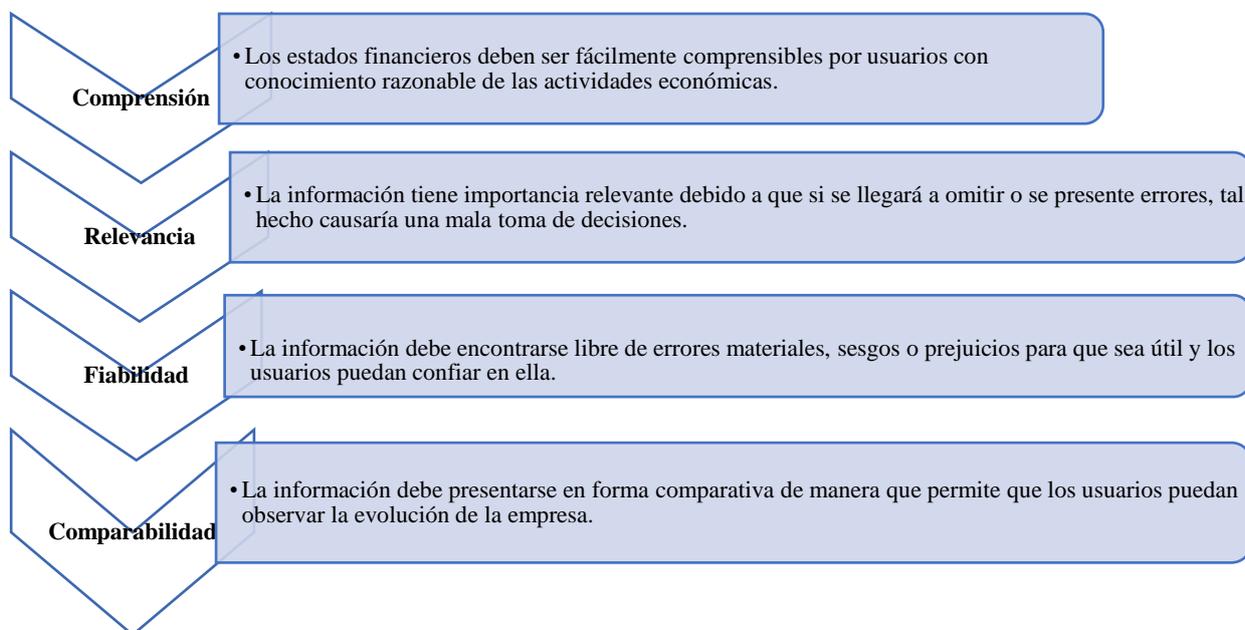


Gráfico 8-1: Características de los Estados Financieros

Fuente: (Fernández, Naquiche, & Rojas, 2018)

Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

c) Objetivos de los Estados Financieros

Para Fernández, Naquiche, & Rojas los estados financieros tienen como objetivo el proporcionar información, a los interesados entre los cuales se encuentran, los accionistas, proveedores, clientes, trabajadores u usuarios externos interesados; mientras que de acuerdo con lo mencionado por la NIC 1 el objetivo que deben cumplir los estados financieros es mostrar el resultado de la gestión emprendida por parte de la administración en relación con los recursos confiados.

En resumen, los estados financieros tienen como objetivo el de ser una herramienta que sirva para la toma de decisiones gerenciales, en busca de una mejora continua de la situación financiera de las empresas; revelando información oportuna, fiable, clara y precisa para que los usuarios tanto internos como externos puedan conocer cuál es la realidad financiera de la entidad y detectar falencias y poder tomar acciones correctivas.

d) Clasificación de los Estados Financieros para las Cooperativas de Ahorro y Crédito

La (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2020) menciona que las organizaciones del sector económico popular y solidario debe proporcionar información económica y social que muestren la realidad de la situación financiera. Los estados financieros a ser presentados obligadamente deben ser realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA). Los estados financieros reconocidos por el organismo de control y bajo la Normativa Internacional de Contabilidad incluye los siguientes componentes:

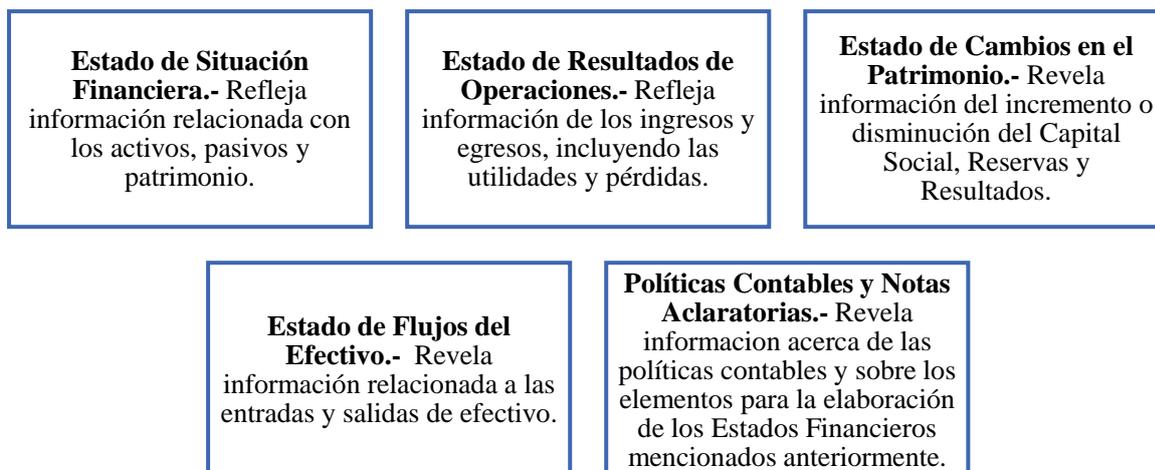


Gráfico 9-1: EEFF para las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2020)

Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

e) Estructura de los Estados Financieros para las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Los estados financieros a ser presentados al organismo de control deben mostrar información acerca de los rubros de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, cuentas contingentes y de orden. Las organizaciones del sector económico popular y solidario para el empleo de cuentas utilizará de forma obligatoria el Catálogo Único de Cuentas, el cual norma el registro, codificación, preparación y presentación de los estados financieros. Los dígitos utilizados para la codificación de los siete grupos son los siguientes:

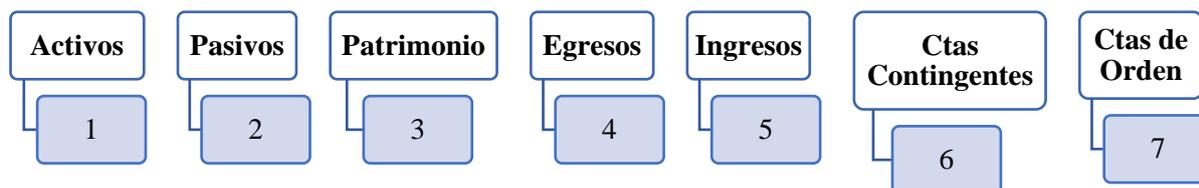


Gráfico 10-1: Codificación de los grupos contables

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2020)

Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

El grupo de activos (1), está compuesto por cuentas y subcuentas que detallan los recursos controlados por las entidades financieras como resultado de hechos pasados, de los que se espera percibir beneficios económicos en el futuro. El grupo de pasivos (2), detalla las obligaciones actuales surgidas a raíz de sucesos pasados, de los cuales a su vencimiento las instituciones deben desprenderse de recursos para

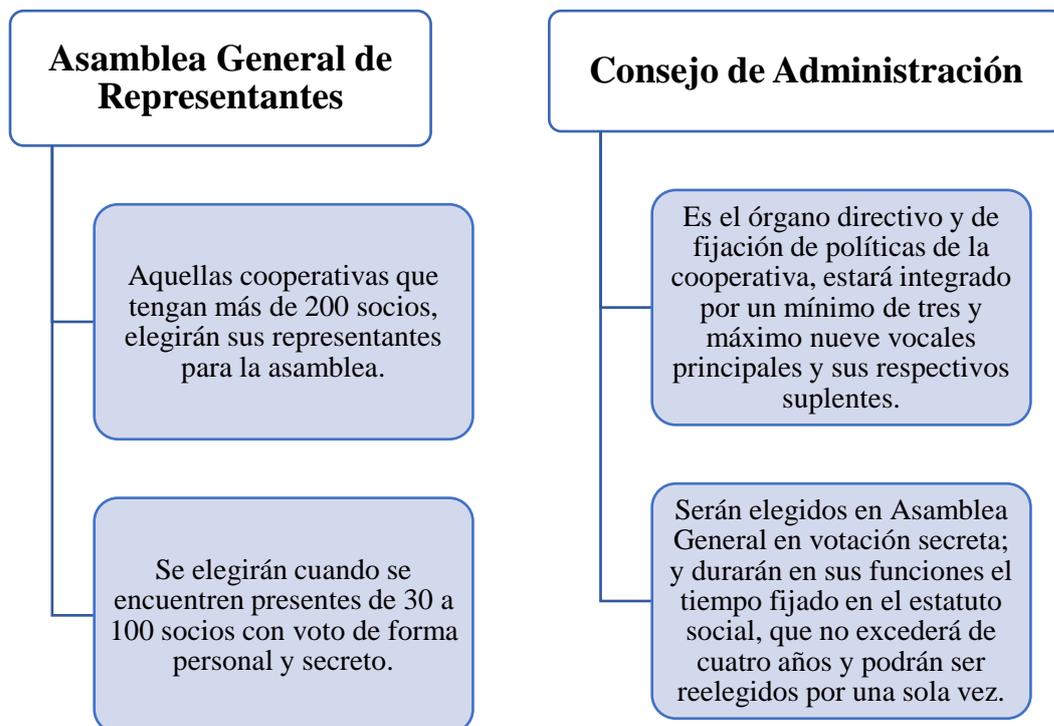
hacer frente a las obligaciones. El grupo de patrimonio (3), registra la parte residual del activo una vez deducidas todas las obligaciones. Estos tres grupos conforman el balance de situación general.

El grupo de egresos (4), detalla las disminuciones producidas en un período contable en forma de salida del valor de los activos; o por resultado de las obligaciones que generan pérdidas y a su vez decrementos en el patrimonio neto. El grupo de ingresos (5), detalla los incrementos de los beneficios económicos en forma de entradas en el valor de activos, disminución de obligaciones e incrementos en el patrimonio neto. Los dos grupos conforman el estado de resultados y muestran la eficiencia en la gestión.

El grupo de cuentas contingentes (6), detallan compromisos y obligaciones eventuales; y el grupo de cuentas de orden (7), detalla las cuentas y subcuentas de control para una efectiva, eficiente y eficaz administración.

1.7.5.10 Estructura Interna

Las cooperativas de ahorro y crédito contarán con una Asamblea General de Representantes, un Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y una Gerencia según lo estipula el Art. 32 de LOEPS, cuyos deberes y responsabilidades constan dentro del RLOEPS, así como también dentro del Estatuto Social de cada cooperativa; cabe mencionar que en la elección de los miembros de estas instancias no se debe incurrir en conflictos de intereses. De acuerdo con la ley LOEPS las funciones de las instancias anteriormente mencionadas son las siguientes:



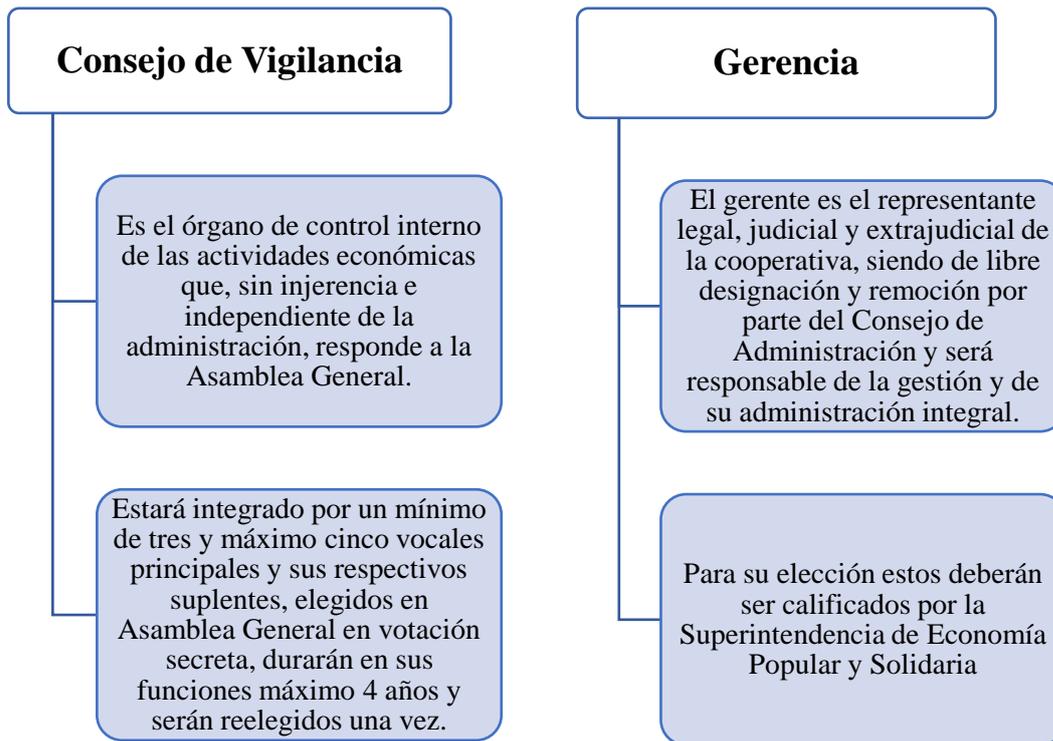


Gráfico 11-1: Estructura Interna de las COAC
 Fuente: (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018)
 Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

1.7.5.11 Estilos gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la provincia de Chimborazo

Los estilos gerenciales aplicados dentro de las organizaciones del sector económico popular y solidario dependen del comportamiento de las personas que se encuentran al frente o a cargo, obteniendo así estilos gerenciales como: autocrático, democrático, consultivo, participativo, colegiado, conflictivo, resolutivo y deliberativo. Los estilos gerenciales se diferenciarán en cada entidad cooperativista de acuerdo con el rol que debe cumplir la gerencia. Cabe recalcar que la LOEPS establece que las cooperativas de ahorro y crédito se encuentren estructuradas por una Asamblea General de Representantes, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y Gerencia, siendo el máximo órgano directivo la Asamblea General de Socios o Representantes, partiendo de ello y de que las decisiones son tomadas de forma colectiva, se dice que las COAC poseen una estructura organizacional lineal:

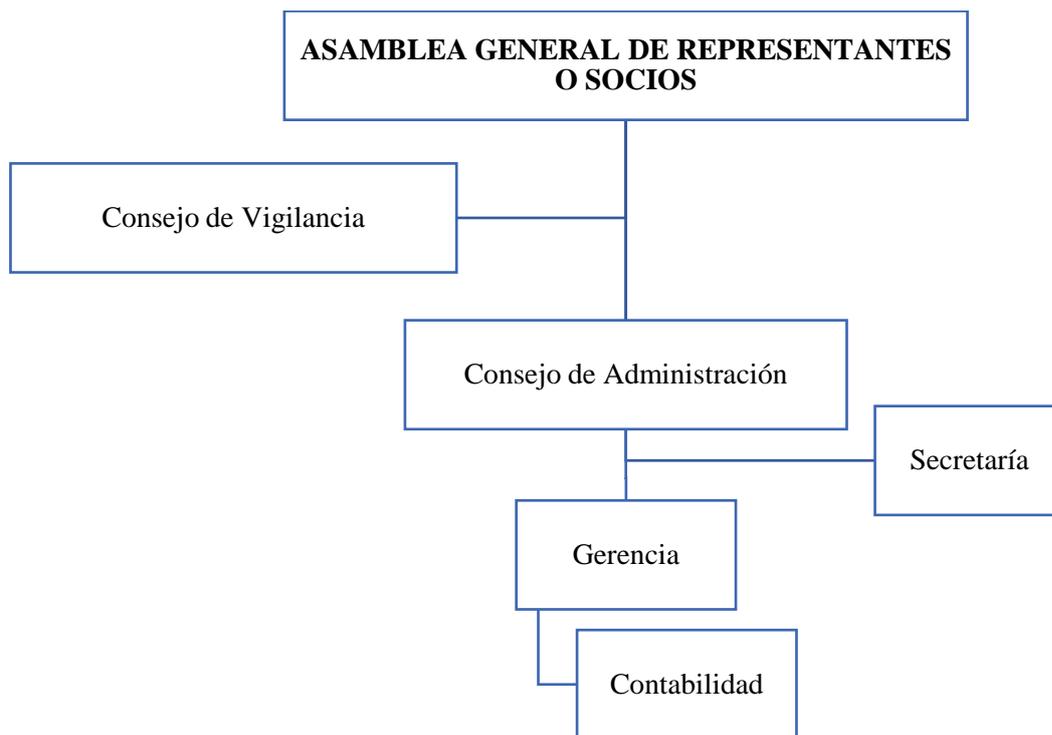


Gráfico 12-1: Estructura Organizativa Lineal de las COAC

Fuente: (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018)

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Las entidades cooperativistas mantienen un estilo gerencial democrático y consultivo debido a que los objetivos, metas, problemas detectados entre otros, se los analiza de manera conjunta, tanto la parte administrativa, gerencial, vigilancia y la asamblea general, pero dejando a esta última la decisión final a ser tomada. El estilo gerencial democrático aporta a las COAC el liderazgo participativo, toma de decisiones participativas, pero siempre tomando en cuenta que la Asamblea General de Representantes tiene la última palabra; mientras que el estilo gerencial consultivo aporta con que todos los colaboradores son participes de la selección de alternativas, ejecución y control, y que todos puedan contar con la información en el momento que se desee.

1.7.6 Evaluación

1.7.6.1 Concepto de evaluación

Para (Martinez, 2019) “evaluar es aquella acción meticulosa de identificar datos o hechos relevantes”, además el autor menciona que consiste en tomar una decisión acertada para realizar una evaluación auténtica” (p. 6).

Mientras que para (Salazar, 2018) se evalúa para seleccionar, medir, calificar y planificar un conjunto de informaciones que permitan analizar las situaciones y tener una toma acertada de decisión (p.32).

En relación con lo expuesto anteriormente se dice que evaluar es una actividad sistemática que analiza el entorno tanto interno como externo del objeto estudio, que tomando en este caso a las empresas como objeto de evaluación, analiza las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que pueden estar interviniendo en las operaciones y en la consecución de los objetivos de una entidad; al evaluar se tiene como fin el detectar los problemas que afectan y tratar de dar solución a los mismos para que las empresas puedan alcanzar sus metas, objetivos y resultados propuestos.

1.7.6.2 Características de la evaluación

Según lo mencionado por (Orozco, 2018) caracteriza a la evaluación de la siguiente manera:

- **Integral y comprensiva.** - Aquel que contienen dimensiones y variables fundamentales, que permite evaluar con un método basado en el juicio de valor
- **Científica.** - Incluye métodos como la estadística, investigación social, lo cual proviene de la matemática aplicada; al mismo tiempo acude a la investigación científica para resolver problemas o explicar ciertas hipótesis.
- **Transparente.** - Establecer un ambiente que genere a toda la comunidad seguridad y confianza.
- **Referencial.** - Al evaluar se tiene como objetivo relacionar los logros obtenidos con las metas propuestas al inicio del proyecto.
- **Continua.** - Una evaluación debe ser aquella realizada con frecuencia en periodos interrumpidos.
- **Decisoria.** - Examina el objeto evaluado para así poder orientar y beneficiar la toma de decisiones en beneficio del individuo.
- **Reflexiva.** - La manera en que se relaciona va con la finalidad del conocimiento aprendizaje institucional
- **Útil.** - Para los actores involucrados.
- **Viable.** – Tanto en el tiempo como con los recursos que se destinan.
- **Imparcial y objetiva.** – Se centra en relación que la información debe ser fidedigna, al recolectar de fuentes confiables
- **Confidencial.** - En todos los aspectos requeridos.

1.7.6.3 *Objetivos de la evaluación*

Según (Perez, 1997) el objetivo principal de la evaluación es mejorar las falencias que se presenten al realizar el proceso de evaluar y como medida de correctiva el incidir en el mejoramiento continuo de calidad, eficiencia y eficacia de lo evaluado. La evaluación se considera un proceso de retroalimentación necesario para todas las entidades (p.1)

El objetivo de la evaluación es detectar alguna situación que está afectando a la consecución de metas y objetivos de una empresa o persona, mismo que es detectado a través de un pre diagnóstico, para de esta manera poder construir instrumentos, indicadores y criterios de evaluación y poder aplicarlos dependiendo de las evidencias recolectadas, para culminar con una adecuada toma de decisiones.

1.7.6.4 *Clasificación de evaluación*

De acuerdo con lo mencionado por (Padilla, 2013) la evaluación es clasificada en cuatro grandes grupos, en relación con las áreas económicas de la siguiente manera:

Económica	<ul style="list-style-type: none">•Se dirige hacia la sociedad como un todo y el beneficio que un proyecto o actividad empresarial-privada, se encarga de estudiar el aporte o increment del bienestar general del país.
Financiera	<ul style="list-style-type: none">•Permite hacer el estudio desde el ángulo del inversionista, en donde lo importante es el beneficio privado sin importar la reasignación de recursos quebra de la competencia.
Ambiental	<ul style="list-style-type: none">•Incorpora la naturaleza y la internalización costos y formas de controlar o mitigar el impacto de una actividad empresarial o comercial en la sociedad
Social	<ul style="list-style-type: none">•Se encarga de medir el impacto que tiene la riqueza nueva generada en cuanto a distribución y redistribución, porque entre otras no vale lo mismo un peso de un pobre que un peso de un rico

Gráfico 13-1: Clasificación de evaluación

Fuente: (Padilla, 2013)

Elaboración: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

1.7.7 Análisis y Gestión Financiera

1.7.7.1 Concepto de Análisis y Gestión Financiera

Según (Cedeño, 2016) el análisis financiero consiste en la aplicación de razones financieras conocidas como ratios, que por medio de su aplicación permite examinar de forma detallada cada uno de los rubros de los estados financieros presentados por las organizaciones, con el fin de obtener estimaciones que permitan emprender acciones correctivas y preventivas de forma oportuna.

Mientras que para (Idrobo, 2018) el análisis financiero se convierte en una herramienta que evalúa la parte financiera de una empresa para determinar si la gestión administrativa cumple con los objetivos y metas presupuestadas. Esta técnica puede ser llevada a través de un análisis horizontal que permite identificar los incrementos o disminuciones de cada partida, mostrando las variaciones absolutas y relativas; y el análisis vertical por su lado identifica la composición y estructura de cada grupo contable de los estados financieros presentados por las empresas.

Al hablar de gestión financiero (Jaramillo, 2018) menciona que es la actividad donde se planifica, organiza, dirige, controla, monitorea y coordina la administración y manejo de los recursos financieros con el fin de incrementar la eficiencia, eficacia y efectividad del manejo de recursos, generar mayores beneficios, contar con oportunidades de inversión y una mejora en la toma de decisiones.

Por otro para (Rivera, 2017) la gestión financiera involucra el proceso de entradas y salidas atribuidas al manejo racional de los recursos económicos de las empresas, permitiendo así que una vez culminado el proceso se identifique la efectividad de la gestión en el empleo de recursos y se pueda emprender acciones correctivas.

1.7.7.2 Importancia del Análisis y Gestión Financiera

El análisis y gestión financiera hoy en día son de suma importancia debido a que se han convertido en una herramienta que permite a las organizaciones el gestionar de una manera adecuada tanto los gastos como ingresos para el desarrollo empresarial, además el evaluar la situación económica y financiera identifica cómo se encuentra en realidad la gestión administrativa.

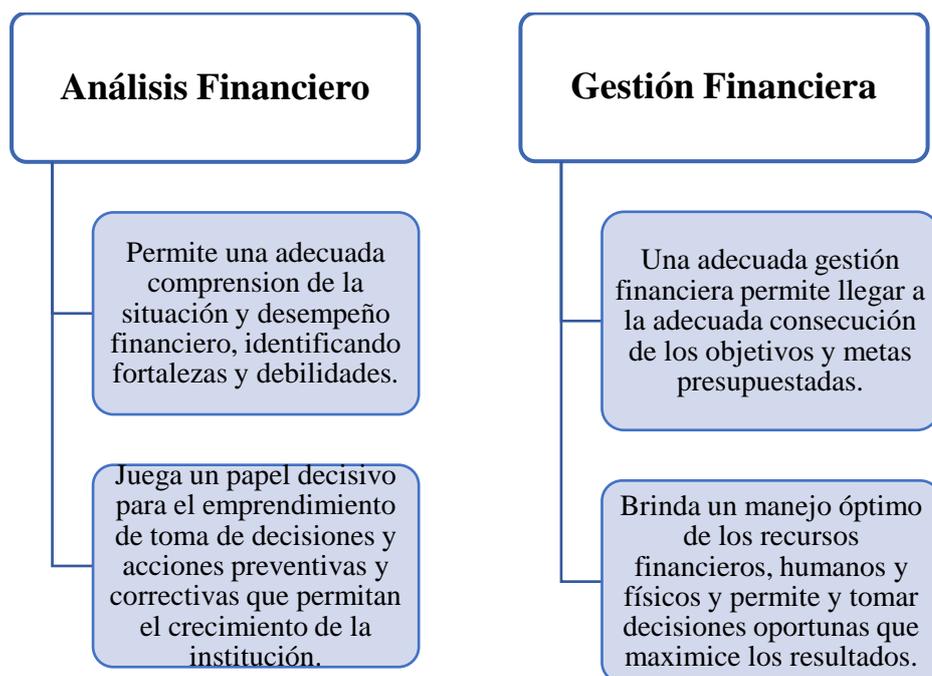


Gráfico 14-1: Importancia del Análisis y Gestión Financiera

Fuente: (Jaramillo, 2018) (Rivera, 2017)

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

1.7.7.3 *Objetivos del Análisis y Gestión Financiera*

El desarrollo del análisis y gestión financiera dentro de las entidades permite tener un mejor control interno acerca del manejo de los recursos financieros empleados para la ejecución de las actividades. Se han tomado las percepciones de varios autores acerca de los objetivos del análisis y la gestión financiera, resumiéndolos a continuación:

Tabla 8-1: Objetivos del Análisis y Gestión Financiera

Según (Córdova, 2017) el análisis financiero tiene los siguientes objetivos:

Estudia, compara, analiza e informa la situación económica, los resultados de operaciones y cambios patrimoniales, en base a ratios financieros.

Evalúa la liquidez, rentabilidad, protección, rendimientos, estructura financiera, calidad de activos y crecimiento de las empresas,

Según (Fajardo & Soto, 2018) la gestión financiera tiene los siguientes objetivos:

Maximiza la riqueza de los accionistas o socios, debido a que todo el proceso de gestión se enfoca en el rendimiento integral de las instituciones.

Permite enfrentar problemas financieros relacionados a la liquidez y rentabilidad, examinando la asignación de recursos.

determinando así el origen y las características de los recursos financieros.

Permite una oportuna toma de decisiones en base a los resultados obtenidos y expuestos en el informe del análisis financiero, además evalúa la gestión administrativa. Maximiza las utilidades en relación con los activos y ventas y a su vez influye en las decisiones de inversión, financiera y administrativa.

Fuente: (Córdova, 2017) ; (Fajardo & Soto, 2018)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

1.7.7.4 Herramientas de análisis y gestión financiera para las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las herramientas de análisis financiero para las COAC según lo establecido y permitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria son:

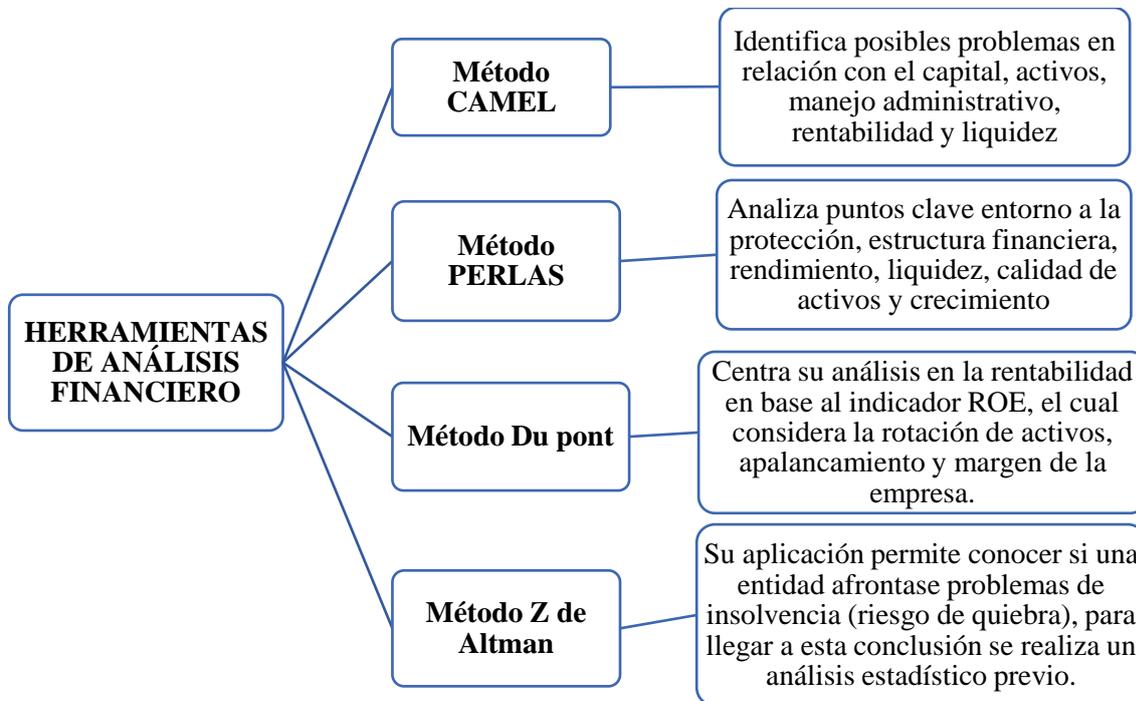


Gráfico 15-1: Herramientas de Análisis Financiero

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Las herramientas de gestión financiera en las entidades del sector económico popular y solidario han permitido que las entidades cooperativistas alcancen los objetivos planteados, debido a que esta herramienta analiza los problemas que afrontan las instituciones, el manejo y optimización de recursos; que tendrá como consecución el mejorar la rentabilidad. Dentro de las herramientas de gestión financiera que reducen el riesgo se encuentran:

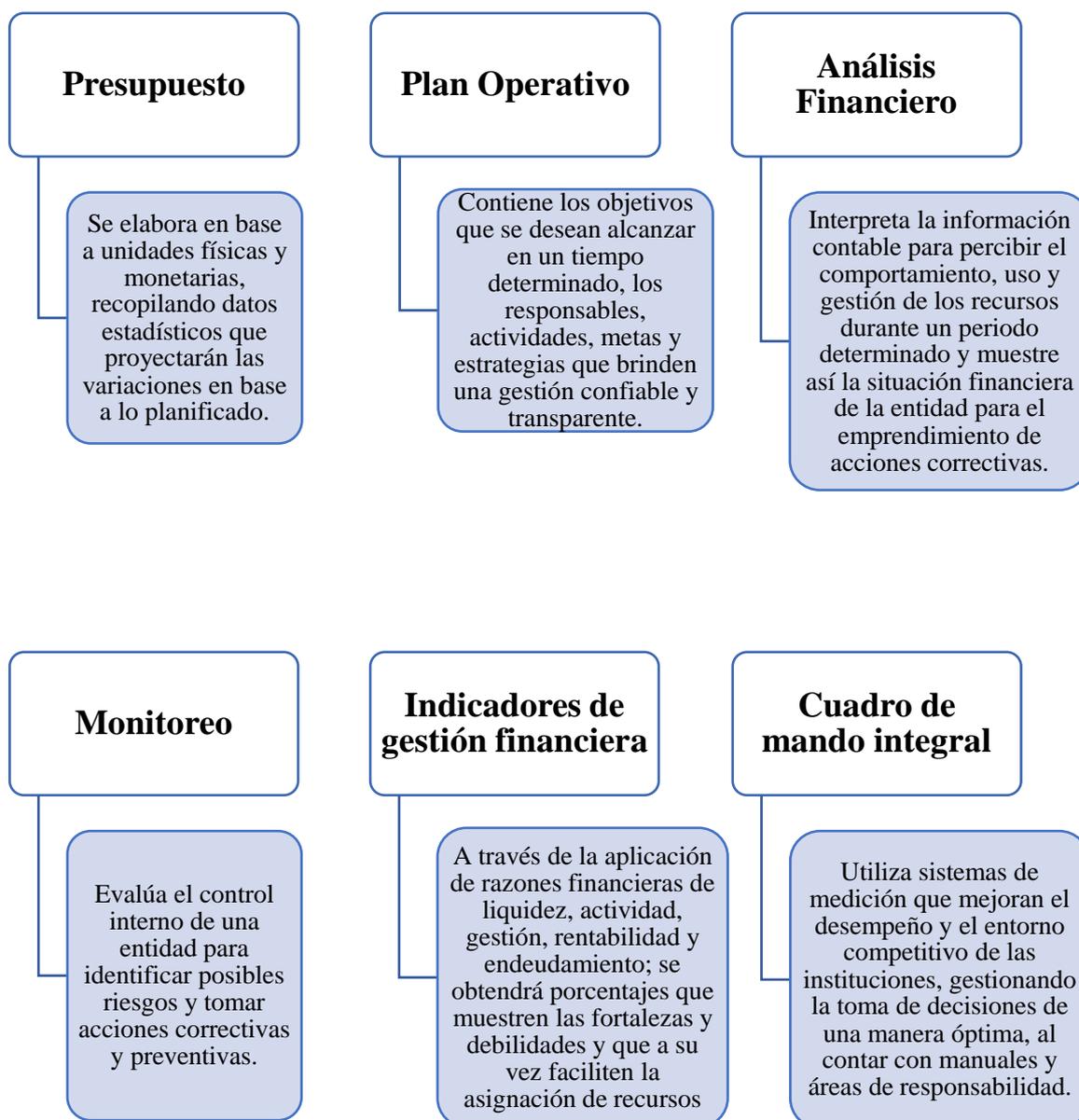


Gráfico 16-1: Herramientas de Gestión Financiera

Fuente: (Armijos, Narváez, Ormaza, & Erazo, 2020)

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

1.7.8 Sistema de Monitoreo PERLAS para las Cooperativas de Ahorro y Crédito

1.7.8.1 Sistema PERLAS

Según lo mencionado por (Guevara, 2018) el “sistema de monitoreo PERLAS fue creado en Guatemala en 1990 por World Council of Credit Unions (WOCCU), que es una herramienta y metodología para el desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC)” (p.17).

Además para (Inmunda, 2018) el sistema de monitoreo PERLAS es “un conjunto de indicadores financieros de aplicación general para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, el cual mide áreas claves de las operaciones de las COAC”. (p. 30)

Mientras que para (Tenelema, 2016) PERLAS “constituye una herramienta de gestión financiera útil para que los gerentes que monitorean los componentes claves de las operaciones de intermediación financiera, a través de la aplicación de fórmulas y ratios financieros estandarizados” (17).

En resumen, se puede decir que el Sistema de Monitoreo PERLAS permite evaluar, monitorear, identificar problemas e indicar posibles soluciones ante la situación financiera en la que se encuentra una COAC, en base a la información financiera presentada por la entidad cooperativista. Cabe recalcar que cada letra de la palabra PERLAS, está formada por las siglas de los 6 componentes que miden las áreas claves de las operaciones que realizan estas instituciones financieras.

Tabla 9-1: Siglas del Sistema de Monitoreo PERLAS

Siglas	Concepto
P	Protección
E	Estructura Financiera Eficaz
R	Rendimiento y Costos
L	Liquidez
A	Activos Improductivos (Calidad de activos)
S	Señales de Crecimiento

Fuente: (Tenelema, 2016)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

1.7.8.2 *Objetivos del Sistema Perlas*

Son varios los objetivos que brinda la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS por ello se ha recopilado los más importantes que son mencionados por (Guevara, 2018), (Inmunda, 2018) y (Tenelema, 2016), que son los siguientes:

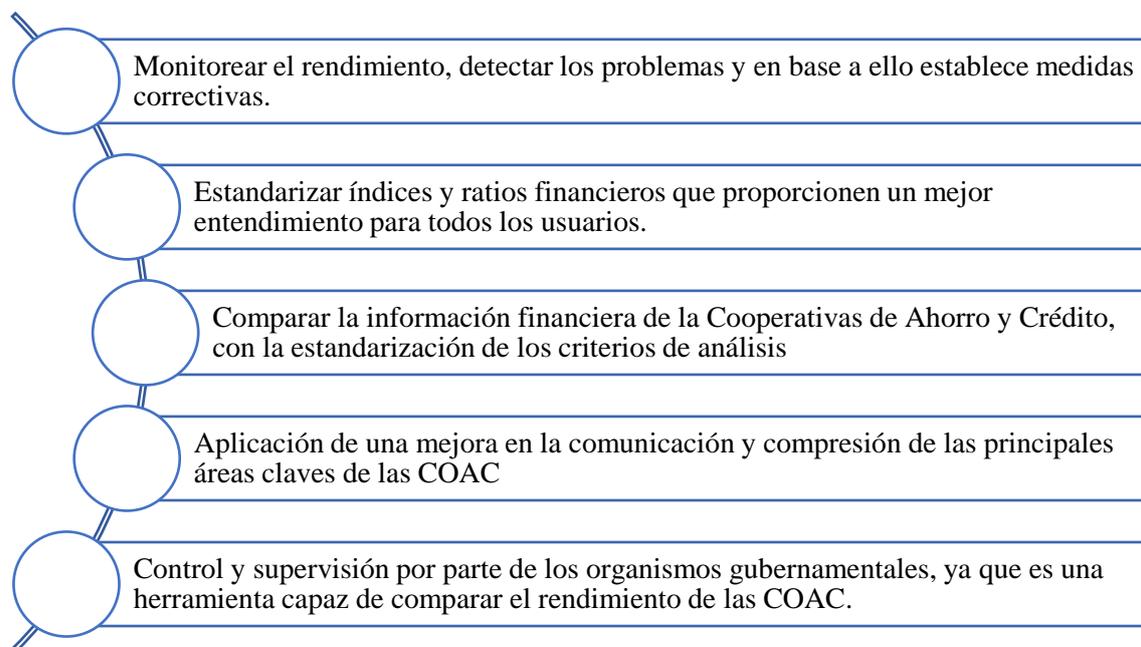


Gráfico 17-1: Objetivos del Sistema de Monitoreo PERLAS

Fuente: (Guevara, 2018), (Inmunda, 2018) y (Tenelema, 2016).
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

En relación a lo anteriormente mencionado se dice que los objetivos del sistema PERLAS es ser una herramienta de administración ejecutiva que permita identificar riesgos propios de las COAC y brindar soluciones óptimas que permitan disminuirlos; al igual es un sistema que ayuda a que todos los usuarios puedan comprender el análisis financiero realizado, tanto para los usuarios internos como externos; además con la utilización de indicadores estandarizados permite comparar el rendimiento con las demás COAC para conocer cuál es la situación en la que se encuentra el entorno competitivo.

1.7.8.3 *Componentes del Sistema PERLAS*

El Sistema de Monitoreo PERLAS contiene 6 componentes que analizan la situación financiera en la que se encuentra una COAC, dichos componentes corresponden a las iniciales de la abreviatura PERLAS; siendo P=Protección, E=Estructura financiera eficaz, R=Rendimiento y Costos, L=Liquidez, A=Calidad de activos, y S=Señales de crecimiento.

Tabla 10-1: Componentes del Sistema PERLAS

INDICADOR	FUNCIÓN
Protección	Trata de evidenciar la forma y la cantidad de protección que generan las COAC mediante las provisiones, que son aquellos que tratan de prevenir algún riesgo, tales como; recursos insuficientes en el caso que de que se presente un evento imprevisto para la COAC o puede ser que exista una obligación o compromiso futuro.
Estructura financiera eficaz	Mediante esta se puede evidenciar el crecimiento que se está generando el cual puede ser potencial, al igual como ver la capacidad de generar ganancias por parte de la cooperativa y su fortaleza financiera en general.
Rendimiento y costos	Permite ver que tan bueno o malos son los rendimientos que posee un COAC, ya que, al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede colocar sus recursos en cuanto se refiere a inversiones para que de esta manera pueda generar mayores retornos.
Liquidez	Permite a las cooperativas de ahorro y crédito generar una buena administración en cuanto a la demanda de depósitos y créditos por parte de los socios y a cumplir con los límites establecidos en la ley, es decir tener un buen porcentaje para poder cubrir futuros imprevistos.
Calidad de Activos	Permite identificar el manejo de los activos, es decir que estos estén bien equilibrados, se puede observar que si existe un adecuado manejo del portafolio o no y de esta manera detectar activos improductivos.
Señales de crecimiento	La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero.

Fuente: (Guevara, 2018)

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 11-1: Indicadores de Protección

ÁREA	INDICADOR	OBJETIVO	META
P1	Provisiones para créditos Incobrables > 12 meses	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad se encuentra en torno a la suficiencia de provisiones para préstamos mayores a 12 meses.	100%
P2	Provisiones para créditos Incobrables < 12 meses	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad se encuentra en torno a la suficiencia de provisiones para préstamos menores a 12 meses.	35%

P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses		Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad mantiene el castigo total de préstamos morosos.	100%
P4	Castigos Anuales de préstamos		Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad mantiene montos de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso.	Lo mínimo
P5	Recuperación Cartera Castigada		Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad recupera a través de esfuerzos exitosos de cobros.	>75%
P6	Solvencia		Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad protege los ahorros y aportaciones de los socios en casos de liquidación de la institución.	>111%

Fuente: (Richardson, 2009)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 12-1: Indicadores de Estructura financiera eficaz

ÁREA	INDICADOR	OBJETIVO	META
E1	Préstamos Netos	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad invierte la totalidad del activo en los préstamos.	70-80%
E2	Inversiones Líquidas	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad invierte la totalidad del activo en las inversiones líquidas	≤ 16%
E3	Inversiones Financieras	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad invierte la totalidad del activo en las inversiones a largo plazo.	≤ 2%
E4	Inversiones No Financieras	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad invierte la totalidad del activo en las inversiones no financieras.	0%
E5	Obligaciones con el público	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad invierte la totalidad del activo en las obligaciones con el público.	70-80%

E6	Crédito Externo	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad invierte la totalidad del activo en los créditos externos	0-5%
E7	Aportaciones de socios	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad a través de las aportaciones de los socios financia la totalidad del activo.	≤ 20%
E8	Capital institucional	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad a través del capital institucional financia la totalidad del activo.	≥10%
E9	Capital institucional neto	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad a través del capital institucional neto financia la totalidad del activo.	≥10%

Fuente: (Richardson, 2009)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 13-1: Indicadores de Rendimiento y Costos

ÁREA	INDICADOR	OBJETIVO	META
R1	Cartera de créditos	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de la cartera de préstamos de la entidad.	Tasa empresarial
R2	Rendimiento de las inversiones líquidas	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de las inversiones líquidas de la entidad.	Tasa del mercado
R3	Rendimiento de las inversiones financieras	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de las inversiones financieras de la entidad.	Tasa del mercado
R4	Costos por Depósitos de ahorro	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de los depósitos de ahorro de la entidad.	Tasa del mercado > Inflación
R5	Costos Financieros: Crédito Externo	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de los créditos externos.	Tasas del mercado

R6	Costos Financieros: aportaciones	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de las aportaciones de los socios de la entidad.	Tasas del mercado \geq Inflación
R7	Margen bruto	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento del margen bruto de la entidad.	Relacionado al indicador 8
R8	Gastos operativos	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento del margen bruto de la entidad.	$\leq 5\%$
R9	Provisiones Activos de Riesgo	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el nivel de eficiencia o ineficiencia mantenida en las provisiones de los activos.	Lo necesario para cubrir 100% de morosidad >12 meses y 35% morosidad de 1-2 meses
R10	Ingresos y Gastos Extraordinarios	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios.	Lo mínimo
R11	Rendimiento sobre Ingresos y Gastos Extraordinarios	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el nivel de incidencia de los ingresos y egresos extraordinarios.	Indicador 8 $> 10\%$
R12	Rendimiento sobre el activo	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de la utilidad del ejercicio y la capacidad que tiene la entidad para incrementar el capital institucional.	$>$ Inflación

Fuente: (Richardson, 2009)
 Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 14-1: Indicadores de Liquidez

ÁREA	INDICADOR	OBJETIVO	META
L1	Liquidez	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer la suficiencia que tiene la entidad para responder a sus socios a requerimientos de efectivo inmediato.	15-20%
L2	Reservas de liquidez	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el nivel de cumplimiento que mantiene la entidad con los requisitos establecidos por el Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.	10%
L3	Activos líquidos improductivos	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer que porcentaje del total del activo ha sido invertido en cuentas líquidas improductivas.	<1%

Fuente: (Richardson, 2009)

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 15-1: Indicadores de Calidad de activos

ÁREA	INDICADOR	OBJETIVO	META
A1	Morosidad de créditos	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el nivel de morosidad de la cartera de préstamos.	$\leq 5\%$
A2	Activos improductivos	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el nivel de activos improductivos que no produzcan ningún ingreso.	$\leq 5\%$
A3	Activos financiados del capital institucional	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el nivel de activos improductivos que no produzcan ningún ingreso y se financien con el capital institucional	$\geq 200\%$

Fuente: (Richardson, 2009)

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 16-1: Indicadores de Señales de crecimiento

ÁREA	INDICADOR	OBJETIVO	META
S1	Crecimiento de préstamos	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de la cartera de préstamos.	70-80%
S2	Crecimiento de inversiones líquidas	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de las inversiones líquidas	$\leq 16\%$
S3	Crecimiento de inversiones financieras	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de las inversiones financieras.	$\leq 2\%$
S4	Crecimiento de inversiones no financieras	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de las inversiones no financieras.	$= 0\%$
S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de los depósitos de ahorro.	70-80%
S6	Crecimiento de crédito externo	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de los créditos externos.	0-5%
S7	Crecimiento de aportes de los socios	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de las aportaciones de los socios.	$\leq 20\%$
S8	Crecimiento de capital institucional	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento del capital institucional.	$\geq 10\%$
S9	Crecimiento neto del capital institucional	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento neto del capital institucional.	$\geq 10\%$
S10	Crecimiento del número de asociados	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de los socios.	$\geq 15\%$
S11	Crecimiento del activo	Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento del total del activo.	>Inflación + 10%

Fuente: (Richardson, 2009)
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

1.7.9 Informe de Evaluación Financiera

1.7.9.1 Informe de Evaluación Financiera

El Informe de Evaluación Financiera según lo mencionado por (Jaramillo, 2018) es importante para los administradores, propietarios y directivos, debido a que por medio de dicho informe la entidad demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, para e esta manera tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la empresa.

1.7.9.2 Estructura del Informe de Evaluación Financiera

Según (Fajardo & Soto, 2018) menciona que el informe tiene una estructura dinámica, para ello se considera la siguiente:

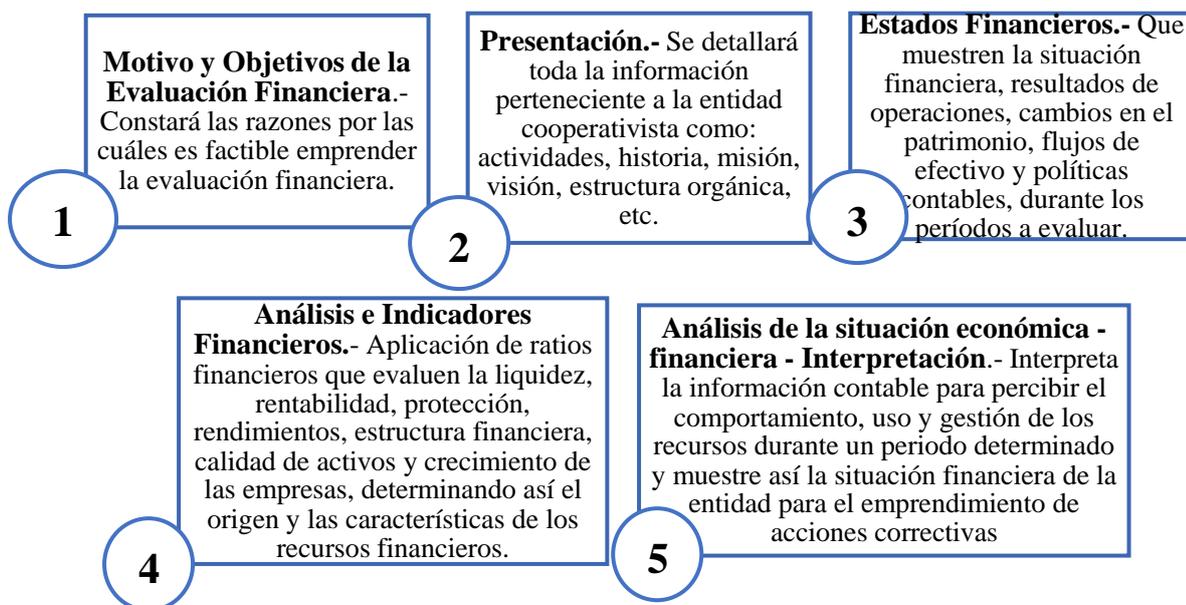


Gráfico 18-1: Estructura de la evaluación financiera

Fuente: (Fajardo & Soto, 2018)

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

1.8 Marco conceptual

Análisis de los Estados Financieros

También denominado análisis económico-financiero, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa (Arias G. , 2012).

Liquidez

Proximidad de un activo a su conversión en dinero. En este sentido, es la capacidad que tiene la entidad para generar los fondos suficientes para cumplir con las obligaciones de corto plazo (Arias G. , 2012).

Ratios financieros

Cociente entre dos magnitudes. Son también denominadas razones financieras o indicadores financieros, siendo coeficientes que proporcionan unidades contables de comparación, mediante la cual, permite realizar la división entre dos datos financieros directamente (Baena, 2012).

Rentabilidad

Relación entre los beneficios y una masa patrimonial del balance de situación, los mismos que permiten medir la efectividad de la administración para el manejo tanto de los ingresos, como costos y gastos, con la finalidad de obtener utilidades (Arias G. , 2012).

Solvencia

Capacidad de pago de deudas, en otras palabras, la solvencia es la capacidad que una persona tiene para cumplir o reparar las deudas, la misma que depender de dos factores como: la capacidad para generar recursos financieros suficientes y la capacidad de hacer frente al vencimiento de las deudas ya sean a corto o largo plazo (Baena, 2012).

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1 Enfoque de investigación

Mixto: La investigación mixta trabaja bajo el principio de la sinergia y complementariedad de los enfoques, el objetivo es realizar un análisis a profundidad, pero más aún plantear alternativas de solución (Carhuancho, Sicheri, Nolazco, & Casana, 2019).

Para efectos de la presente investigación se utilizó el enfoque de investigación mixto, es decir métodos descriptivos y matemáticos que serán empleados en el análisis de los distintos ratios financieros que presenta la entidad.

2.2 Nivel de investigación

Descriptivo – Exploratorio: Según (Arias F. , 1999), define a la investigación descriptiva como la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos (p.24).

La presente investigación es de tipo descriptivo, debido a que se explicó la situación financiera actual de la COAC San Jorge Ltda., de la ciudad de Riobamba; permitiendo conocer la situación financiera predominante en la institución a través del análisis exacto de la información contenida en los estados financieros de los años 2018 - 2019. Y es de tipo exploratorio debido a que la recolección de la información fue tomada directamente de la realidad que presenta la institución, además se pudo identificar los problemas y posteriormente realizar un diagnóstico de la información recolectada de la COAC San Jorge Ltda.

2.3 Diseño de estudio o investigación

No Experimental: Según el autor (Arias F. , 1999), define:

El diseño no experimental es el que se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable. El investigador no sustituye intencionalmente las variables independientes. Se observan los hechos tal y como se presentan en su contexto real y en un tiempo determinado o no, para luego analizarlos. Por lo tanto, en este diseño no se construye una situación específica si no que se observa las que existen. (p.87)

Para el desarrollo de la presente investigación se aplicó el diseño no experimental, dado que no se manipularán las variables objeto de estudio, sino que al contrario serán analizadas tal cual se presentan en la vida real, logrando de esta forma que los resultados del análisis financiero a la COAC San Jorge Ltda., sean reales y objetivos.

2.4 Tipo de investigación o estudio

De Campo: La investigación es de campo, dado que para el desarrollo de la investigación se obtuvo información directamente de la COAC San Jorge Ltda., con datos verídicos que permitieron evaluar la situación financiera en la que se encuentra la entidad. Además, se apoyó en los siguientes tipos de investigación:

Investigación Observacional.- Según el autor (Arias, 1999), define: La investigación observacional es un tipo de estudio concreto que se define por tener un carácter estadístico o demográfico. Se caracterizan porque, en ellos, la labor del investigador se limita a la medición de las variables que se tienen en cuenta en el estudio. (p.24)

Se utilizó una investigación observacional debido a que se pretende tener una percepción directa de la situación financiera de la COAC San Jorge Ltda., y comparar los estados financieros de diferentes períodos.

Investigación retrospectiva.- Según (Ramos, 2014) indica que “la investigación retrospectiva se limita a evaluar una situación o fenómeno en un punto del tiempo y determina o ubica cuál es la relación de un conjunto de variables en un momento.” (p. 22).

En el contexto del presente trabajo investigativo, se utilizó la investigación retrospectiva debido a que se analizó hechos pasados, como la información financiera perteneciente a los períodos 2018-2019 socios de la COAC San Jorge Ltda.

2.5 Población y muestra

2.5.1 Población

“La población de una investigación está compuesta por todos los elementos que participan del fenómeno que fue definido y delimitado en el análisis del problema de investigación, debe delimitarse claramente en torno a sus características de contenido, lugar y tiempo” (Díaz, 2016).

La población de estudio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda. fue de 10 unidades de observación, las mismas que son el presidente, gerente, auditor interno, contadora, administrador de riesgo, oficial de cumplimiento, presidente y secretario del Consejo de Administración y Vigilancia.

2.5.2 Muestra

“Una muestra es una parte de la población. La muestra puede ser definida como un subgrupo de la población o universo. Para seleccionar la muestra, primero deben delimitarse las características de la población” (Díaz, 2016).

Debido a que la población es inferior a los 100 individuos, no es necesario la aplicación de la fórmula de cálculo de la muestra estadística. Razón por la cual se procede a trabajar con la totalidad de la población ya que se ha considerado a las personas que están directamente vinculadas con los aspectos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.

2.6 Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

2.6.1 Métodos: Deductivo-Inductivo

Deductivo – Inductivo: El método deductivo se pasa de un conocimiento general a otro de menor nivel de generalidad. Las generalizaciones son puntos de partida para realizar inferencias mentales y arribar a nuevas conclusiones lógicas para casos particulares. El método inductivo es una forma de razonamiento en la que se pasa del conocimiento de casos particulares a un conocimiento más general, que refleja lo que hay de común en los fenómenos individuales. (Rodríguez & Pérez, 2017)

En el contexto de la presente investigación se aplicó el método deductivo, ya que se analizó la situación en la que se encuentra la entidad financiera, en relación con sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, en las perspectivas del: financiamiento, fortalecimiento interno y socio – cliente, para conocer de manera general el perfil estratégico externo e interno; y a su vez se analizó los rubros contables de los Estados Financieros de la COAC San Jorge Ltda., a través del método PERLAS, obteniendo como resultado el emitir un informe de la situación real de la organización.

De otro lado, se aplicó el método inductivo ya que se analizó toda la información obtenida, a través del análisis de los estados financieros de la COAC San Jorge Ltda., los cuales permitieron emitir un informe sobre su liquidez, solvencia y rentabilidad, documento éste que bien puede convertirse en una importante herramienta de gestión a nivel institucional para la toma de decisiones y en un referente de consulta para otras instituciones del sector que estén atravesando problemáticas similares.

2.6.2 Técnicas e instrumentos de investigación

Para la presente investigación se consideraron las siguientes técnicas de investigación:

Tabla 17-2: Técnicas e instrumentos de investigación

TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
ENTREVISTA	<p>Previo a definir el instrumento (Chávez, 2019) menciona que es necesario indicar que la técnica de la entrevista permite obtener información primaria. La cual dependerá del entrevistado, razón por lo cual se debe contar con objetivos claros para obtener información relevante.</p> <p>Guía de entrevista: formato que contiene preguntas abiertas o de opinión para definir variables de estudio, contextualizar el problema y plantear objetivos de investigación.</p> <p>Esta ha sido utilizada en la visita a la empresa para tener una visión general de cómo se encuentra la situación económica de la COAC San Jorge Ltda.</p>
ENCUESTA	<p>Previo a definir el instrumento es menester señalar que las encuestas por los criterios de tiempo y dinero la más usada en investigaciones sociales, económicas y administrativas es la encuesta personal. (Chávez, 2019)</p> <p>Cuestionario: al ser un instrumento que se puede aplicar a escala masiva según (Chávez, 2019) se definirán preguntas que den respuesta al problema que se está investigando.</p>

	Dicho instrumento será aplicado para la obtención de información verídica a las personas encargadas de la parte financiera de la COAC San Jorge Ltda.
OBSERVACIÓN	<p>Previo a definir el instrumento (Chávez, 2019) considera necesario indicar que la técnica de la observación permite obtener información de la fuente primaria y se considera uno de los instrumentos más utilizados por considerarse sistemática, objetiva y consciente.</p> <p>Guía de observación: formato que contiene los objetivos de la investigación plasmados en parámetros, factores, aspectos o elementos a ser observados en su comportamiento.</p> <p>Registro de observación: para el registro se sugiere evidencia física – formularios y video de ser necesario.</p>

Fuente: (Chávez, 2019)
 Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

2.7 Presentación de resultados

2.7.1 Encuesta

OBJETIVO: Evaluar la gestión financiera y el accionar en la toma de decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda. para aplicar la evaluación financiera en base al Sistema PERLAS.

1. ¿Se ha realizado una Evaluación Financiera en los periodos 2018 – 2019 a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.?

Tabla 18-2: Realización de Evaluación Financiera a la COAC San Jorge Ltda.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	0	0%
Anualmente	3	30%
Semestralmente	1	10%
Trimestralmente	5	50%
Mensualmente	1	10%
TOTAL	10	100%

Fuente: Encuesta
 Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

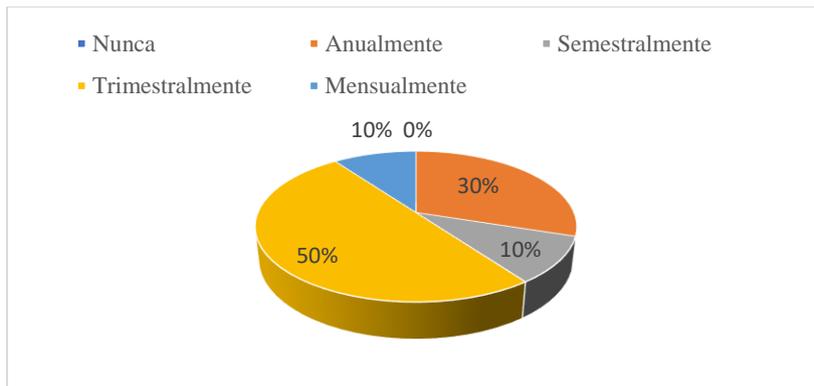


Gráfico 19-2: Realización de Evaluación Financiera a la COAC San Jorge Ltda.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

Dentro de la realización de evaluaciones financieras a la COAC San Jorge Ltda., en el periodo 2018 – 2019; se pudo evidenciar que dicha actividad fue llevada a cabo en un 30% de forma anual; y parcialmente la mitad se llevó de forma trimestral lo que evidencia que la entidad financiera no presenta un adecuado análisis de la situación económica, dado que a pesar que la presentación de información financiera a los organismos de control se realiza de forma mensual, solo se realizó en este intervalo un 10%.

2. ¿Se han emitido políticas que permitan determinar que el 95% de sus activos productivos se encuentren dentro de los siguientes parámetros; Préstamos (¿70 – 80%) e Inversiones Liquidas (¿10 – 20%)?

Tabla 19-2: Políticas para activos productivos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	0	0%
Raramente	1	10%
Ocasionalmente	0	0%
Frecuentemente	9	90%
Muy frecuentemente	0	0%
TOTAL	10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

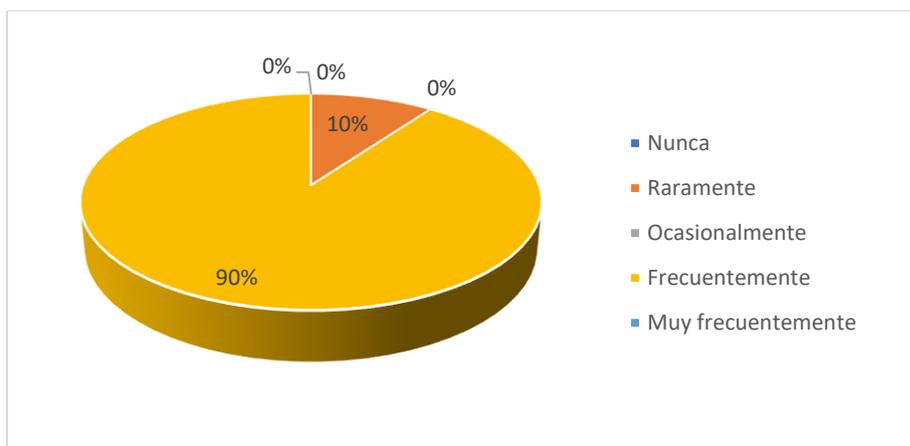


Gráfico 20-2: Políticas para activos improductivos

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

La emisión de políticas se realizó en un 90% de forma frecuente para determinar que los activos productivos se encuentren en los parámetros establecidos de (70 – 80%) préstamos y del (10 - 20%) las inversiones liquidas, lo que da a conocer que el rendimiento de la institución financiera se mantiene en un rango adecuado, sin embargo, se podría tener un mejor resultado si se disminuye en su gran mayoría la emisión de políticas de forma esporádica.

3. ¿Se han emitido políticas que permita controlar la tasa de morosidad para que se encuentre por debajo del 5% después de préstamos pendientes?

Tabla 20-2: Políticas para controlar la tasa de morosidad

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	0	0%
Raramente	0	0%
Ocasionalmente	7	70%
Frecuentemente	1	10%
Muy frecuentemente	2	20%
TOTAL	10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

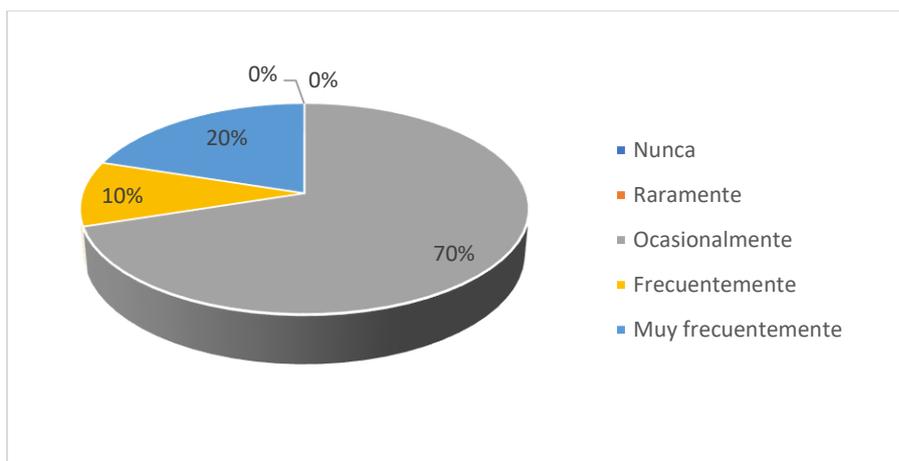


Gráfico 21-2: Políticas para controlar la tasa de morosidad

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

La emisión de políticas se realizó en un 70% de forma ocasional para controlar que la tasa de morosidad se encuentre por debajo del 5%, lo cual muestra que se está cumpliendo con la meta establecida por el Sistema PERLAS, sin embargo, se podría incrementar la rentabilidad y liquidez, si su frecuencia de emitir políticas de forma frecuente tiene un crecimiento.

4. ¿Para la emisión de políticas y la toma de decisiones por parte del consejo de administración se realiza un análisis previo del rendimiento de las Inversiones?

Tabla 21-2: Análisis del rendimiento de las inversiones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	0	0%
Anualmente	1	10%
Semestralmente	0	0%
Trimestralmente	7	70%
Mensualmente	2	20%
TOTAL	10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

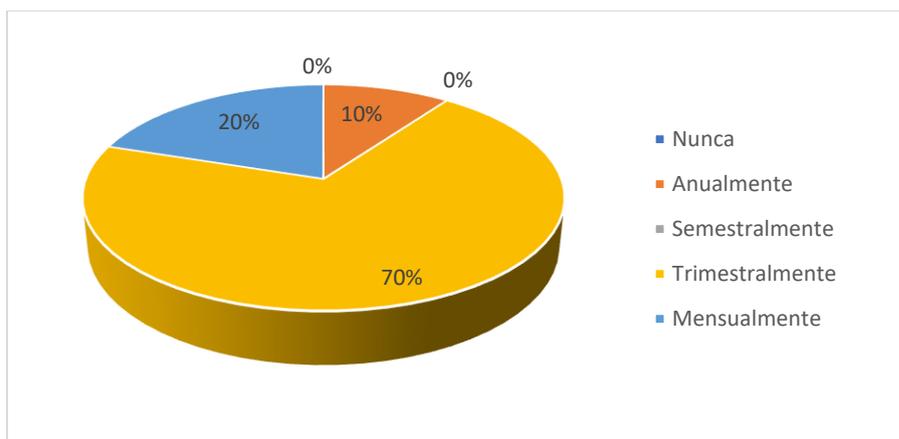


Gráfico 22-2: Análisis del rendimiento de las inversiones

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

Los análisis llevados a cabo acerca del rendimiento de las inversiones para la emisión de políticas y la toma de decisiones es calificado como poco frecuente debido a que se realizan en un 70% de forma trimestral; mientras que un 20% de forma mensual y el 10% anualmente; razón por la cual el rendimiento de las inversiones financieras de la Cooperativa es bajo, debido a que dicha actividad debe ser llevada de forma permanente para conocer qué tipo de rendimiento genera mayor ingresos a la entidad cooperativista.

5. ¿Se han implementado políticas para controlar la liquidez de la Cooperativa y se mantenga entre el 15 – 20% después de honrar sus obligaciones inmediatas?

Tabla 22-2: Control de la liquidez de la COAC San Jorge Ltda.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	0	0%
Raramente	1	10%
Ocasionalmente	2	20%
Frecuentemente	5	50%
Muy frecuentemente	2	20%
TOTAL	10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

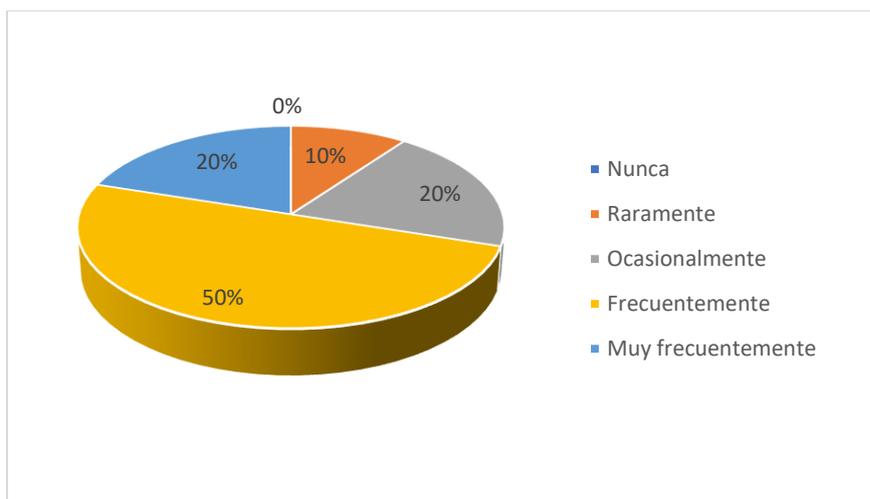


Gráfico 23-2: Control de la liquidez de la COAC San Jorge Ltda.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

La implementación de políticas para controlar la liquidez en su gran mayoría se llevó en el rango de frecuente y muy frecuente con un 70% aproximadamente, lo que evidencia que la institución financiera cuenta con normas adecuadas y oportunas para que se mantengan los fondos suficientes para hacer frente a las obligaciones de corto plazo, sin embargo, se podría incrementar la liquidez, si su frecuencia de emitir políticas de forma frecuente tiene un crecimiento.

6. ¿Se realiza un análisis para evaluar el crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda. a través de?

Tabla 23-2: Técnicas de evaluación de crecimiento de la COAC San Jorge Ltda.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Indicadores de Gestión	9	90%
Indicadores de la SEPS	1	10%
Método CAMEL	0	0%
Sistema PERLAS	0	0%
TOTAL	10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

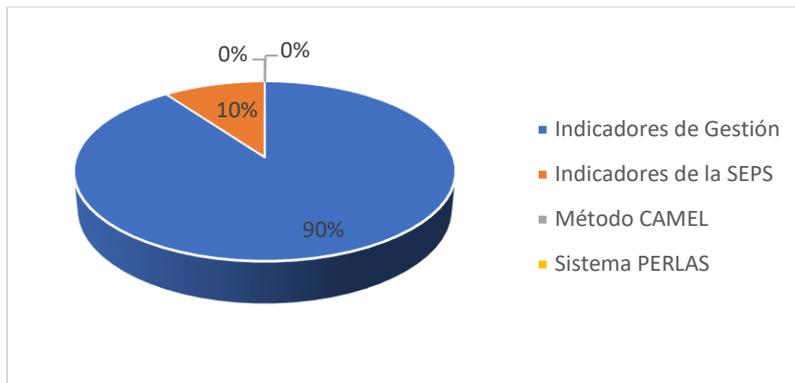


Gráfico 24-2: Técnicas de evaluación de crecimiento de la COAC San Jorge Ltda.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

Las técnicas para evaluar el crecimiento de la entidad cooperativista se dan en un 90% a través de la utilización de Indicadores de Gestión, mientras que en un 10% se da por medio de los Indicadores de la SEPS; y se evidencia que la utilización de indicadores mediante métodos como CAMEL y PERLAS es nula; por lo que se considera que al momento de evaluar se obtiene información acerca de la liquidez, actividad, gestión, rentabilidad y endeudamiento; que muestra las fortalezas, debilidades y la asignación de recursos, mientras que la detección de posibles problemas en relación con el capital, protección, estructura financiera y calidad de activos no es tomada en cuenta.

7. ¿Se emiten informes tras la evaluación financiera para la toma de decisiones?

Tabla 24-2: Emisión de informes para la toma de decisiones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	0	0%
Raramente	0	0%
Ocasionalmente	4	40%
Frecuentemente	5	50%
Muy frecuentemente	1	10%
TOTAL	10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

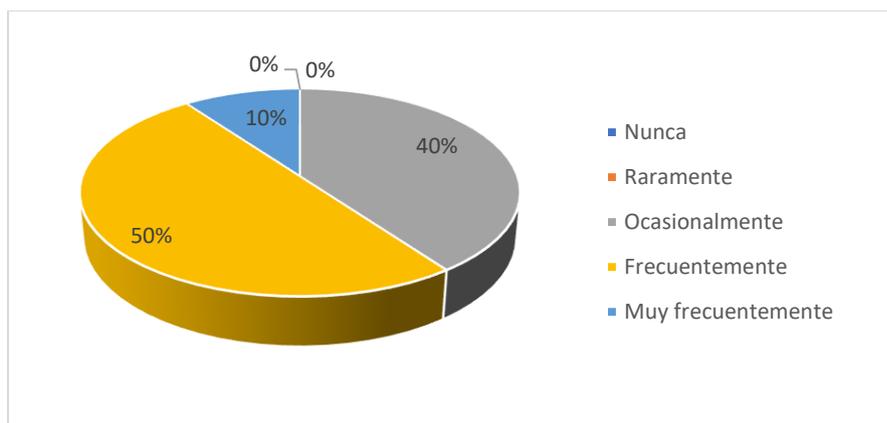


Gráfico 25-2: Emisión de informes para la toma de decisiones

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

La emisión de informes para la toma de decisiones tras la evaluación financiera se llevó a cabo en un 60% de forma frecuente, mientras que en un 40% se lo realizó de forma ocasional, puesto que las evaluaciones financieras realizadas en el periodo 2018 -2019, se efectuaron de forma trimestral, lo que evidencia que dicha actividad no es tan eficiente, eficaz y oportuna.

8. ¿En cuanto al manejo de los recursos financieros, la entidad es eficiente, eficaz y oportuna en relación con los siguientes aspectos?

Tabla 25-2: Manejo de los recursos financieros

Alternativa	Eficiente		Eficaz		Oportuna		Total Fr.	Total %
	Frecuencia	%	Frecuencia	%	Frecuencia	%		
Captación de recursos financieros	1	10%	2	20%	7	70%	10	100%
Colocación de inversiones	1	10%	7	70%	2	20%	10	100%
Manejo de los activos	2	20%	6	60%	2	20%	10	100%
Manejo de los gastos operativos	1	10%	8	80%	1	10%	10	100%
Manejo de los ingresos	1	10%	8	80%	1	10%	10	100%
Manejo de los recursos destinados al personal	9	90%	1	10%	0	0%	10	100%
La intermediación financiera	2	20%	4	40%	4	40%	10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

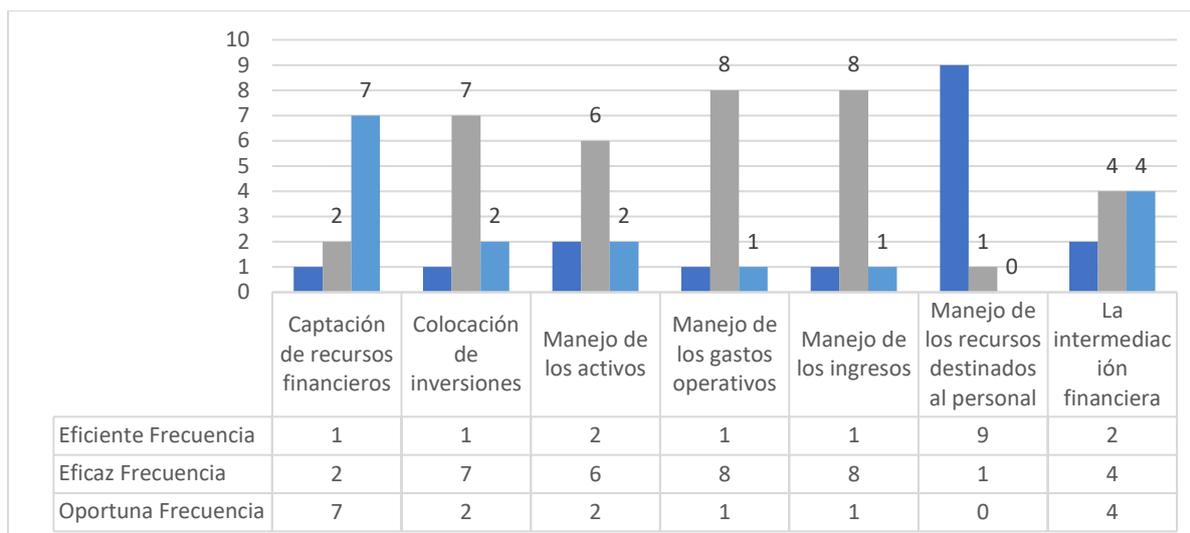


Gráfico 26-2: Manejo de los recursos financieros

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

La actividad de captación de recursos financieros es calificada como oportuna en un 70%, lo cual evidencia que se cumple de manera pertinente; la colocación de inversiones se realiza de manera eficaz en un 70%, mismo que cumple las metas y objetivos trazados; el manejo de activos, ingresos y gastos operativos en un promedio del 73.33% se lleva de forma eficaz; en cuanto al manejo de recursos destinados al personal es calificada como una entidad eficiente y en relación a la intermediación financiera es calificada dentro del 80% en el rango de eficaz y oportuna, llevándose a cabo en el momento más adecuado y cumpliendo las metas y objetivos. Es decir, la COAC San Jorge Ltda., es una entidad eficaz en el manejo de los recursos financieros, alcanzando así las metas y objetivos trazados, pero sin tomar en cuenta el número de recursos invertidos.

9. ¿Se ha implementado políticas, procedimientos y prácticas para hacer frente a los riesgos financieros y es de conocimiento del personal administrativo?

Tabla 26-2: Implementación de políticas para riesgos financieros

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	10	100%
No	0	0%
TOTAL	10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

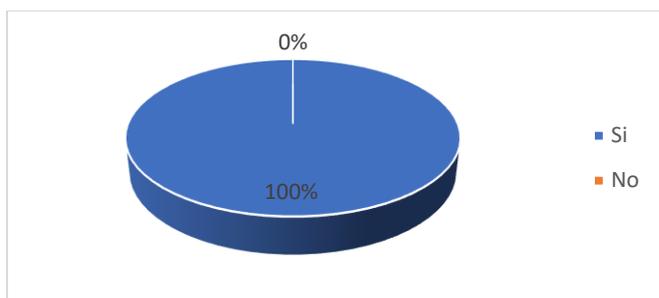


Gráfico 27-2: Implementación de políticas para riesgos financieros

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

Se implementaron en un 100% políticas que hicieron frente a los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta la entidad cooperativista, como problemas de insolvencia, iliquidez, reinversión, mercado y contrapartida.

10. ¿Considera que la evaluación financiera tiene un impacto positivo sobre la toma de decisiones?

Tabla 27-2: Impacto de la evaluación financiera en la toma de decisiones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0%
En desacuerdo	0	0%
Indeciso	0	0%
De acuerdo	2	20%
Totalmente de acuerdo	8	80%
TOTAL	10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

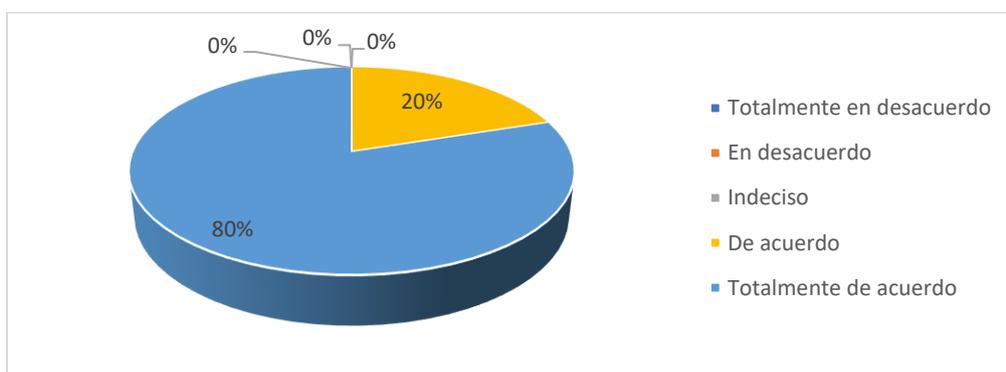


Gráfico 28-2: Impacto de la evaluación financiera en la toma de decisiones

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Análisis e Interpretación:

Se considera que el impacto de la evaluación financiera para la toma de decisiones es oportuna y viable, debido a que el 80% de los encuestados están de acuerdo y el 20% se encuentran totalmente de acuerdo, debido a que el objetivo principal de la evaluación financiera es ser una herramienta para la toma de decisiones.

CAPÍTULO III

3. MARCO PROPOSITIVO

3.1 DATOS INFORMATIVOS

3.1.1 Título

Evaluación Financiera a la Cooperativa De Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., de la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo, períodos 2018 – 2019.

3.2 OBJETIVOS

3.2.1 Objetivo General

Realizar una evaluación financiera en base a la aplicación de herramientas financieras a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., durante los periodos 2018 – 2019, mediante la aplicación del método PERLAS, tendiente al mejoramiento de la toma de decisiones gerenciales para que garantice una eficiente situación económica.

3.2.2 Objetivos Específicos

- Aplicar índices y ratios financieros de acuerdo con el método PERLAS que brinden información necesaria para la evaluación financiera de la COAC San Jorge Ltda., y proporcione un mejor entendimiento para todos los usuarios.
- Monitorear el rendimiento y detectar problemas en base a los 6 componentes que mide las áreas claves de las operaciones de la COAC San Jorge Ltda., a través del método PERLAS, contribuyendo a la acertada toma de decisiones y al emprendimiento de acciones preventivas y correctivas.
- Emitir un informe de la evaluación financiera llevada a cabo a través de la aplicación del método PERLAS a la COAC San Jorge Ltda., que permita la mejora de la situación económica de la entidad y a su vez el control y supervisión por parte del Consejo de Administración y Gerencia.

3.3 ALCANCE

En la presente investigación se aplicó el sistema PERLAS para la evaluación financiera a la Cooperativa de Ahorro Crédito San Jorge Ltda., perteneciente a los periodos 2018 – 2019, en los cuales se analizó 6 componentes que miden las áreas claves de las operaciones que realiza esta instituciones financiera, dicha información proporcionará a Gerencia, Consejo Administrativo y Asamblea General las debilidades encontradas y que deben ser tomadas en cuenta para la pronta toma de decisiones correctivas.

3.4 METODOLOGÍA DE LA INTERVENCIÓN

En la presente investigación se utilizó el método de análisis financiero denominado Sistema PERLAS, el cual tiene como propósito ser una herramienta de administración ejecutiva que permita identificar riesgos propios de las COAC y brindar soluciones óptimas que permitan disminuirlos; al igual es un sistema que ayuda a que todos los usuarios puedan comprender el análisis financiero realizado, tanto para los usuarios internos como externos. Cabe recalcar que cada letra de la palabra PERLAS, está formada por las siglas de los 6 componentes que miden las áreas claves de las operaciones que realizan estas instituciones financieras, siendo estas: Protección, Estructura Financiera Eficaz, Rendimiento y Costos, Liquidez, Calidad de Activos y Señales de Crecimiento.

3.5 ANÁLISIS CONTEXTUAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA.

Tabla 28-3: Matriz FODA – Desde la perspectiva del financiamiento

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
Presentar baja tasa de morosidad	Absorber a cooperativas pequeñas
Líneas de Crédito aprobadas	Fuentes de financiamiento tanto nacional como internacional
Mantener indicadores financieros adecuados	
Convenios de descuentos para pago de crédito y ahorros	
Índice de morosidad aceptable	
Crecimiento sostenible	
DEBILIDADES	AMENAZAS
Concentración de las captaciones	Retraso de los pagos de los sueldos y suspensión del convenio de cash

Incumplimiento de metas en microcrédito	Suspensión de descuentos a través de los convenios de cobro
	Competencia
	Corrida de capital: Retiro excesivo por parte de los socios de su dinero por medio a que el sistema colapse.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 29-3: Matriz FODA - Desde la perspectiva del fortalecimiento interno

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
Infraestructura propia	Promocionar a través de empresas de publicidad los servicios y productos.
Estructura Organizacional definida	Ofertan sistemas informáticos acordes a las necesidades de la cooperativa
Personal comprometido	Implementación de tarjetas de débito
Buen gobierno cooperativo	Marketing digital
Cash management para cobranzas	Empresas especializadas en diseño de normativas
Personal polifuncional	Emprendimientos no atendidos
DEBILIDADES	AMENAZAS
Falta de agilidad en el proceso crediticio	Cambio de políticas de mercado
Falta de manuales de procedimientos o se encuentran desactualizados	Desconfianza financiera originada por fraudes en otras entidades
No cuentan con oficiales de microcrédito	Intromisión de hackers
No se ha realizado evaluación de desempeño del personal	Políticas de Estado cambiantes y sin considerar las particularidades de los segmentos
Plataforma informática desactualizadas	Supresión de procesos de descuento por parte de los proveedores

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 30-3: Matriz FODA - Desde la perspectiva socio-cliente

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
Satisfacción del servicio a los clientes	Ampliar nichos de mercado
Fidelidad de los socios	Apoyo a grupos asociativos
Atención personalizada a los socios	
DEBILIDADES	AMENAZAS
No es conocida por los sectores a los que desea llegar	Competencia
Concentración del nicho de mercado	Cambio continuo de tecnología
Salida continua de los socios	Riesgo reputacional: Percepción que tienen de la COAC los usuarios internos y externos.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Para determinar la jerarquía entre fortalezas, oportunidades se utilizará la matriz de correlación FO; mientras que para priorizar las amenazas y debilidades se utilizará la matriz DA; las cuales utilizan como rangos de calificación 1: baja relación; 3 mediana relación y 5 alta relación.

Para conocer cómo se encuentra la situación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda. se procedió por último a dar a conocer la matriz priorizada de variables en torno a sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas:

Tabla 31-3: Matriz de Correlación FO

		F1	F2	F3	F4	F5	F6	F7	F8	F9	F10	F11	F12	F13	F14	F15	TOTAL
		Presentar baja tasa de morosidad	Líneas de Crédito aprobadas	Mantener indicadores financieros adecuados	Convenios de descuentos para pago de crédito y ahorros	Índice de morosidad aceptable	Crecimiento sostenible	Infraestructura propia	Estructura Organizacional definida	Personal comprometido	Buen gobierno cooperativo	Cash management para cobranzas	Personal polifuncional	Satisfacción del servicio a los clientes	Fidelidad de los socios	Atención personalizada a los socios	
O1	Absorber a cooperativas pequeñas	5	5	5	3	3	5	5	3	3	5	3	1	5	3	3	62
O2	Fuentes de financiamiento tanto nacional como internacional	3	5	5	3	5	5	3	5	3	3	3	1	3	1	3	56
O3	Promocionar a través de empresas de publicidad los servicios y productos.	1	3	5	5	3	1	1	5	1	3	5	1	5	1	1	44
O4	Ofertan sistemas informáticos acordes a las necesidades de la cooperativa	1	1	3	1	1	3	1	1	1	1	5	1	5	1	1	28
O5	Implementación de tarjetas de débito	1	1	3	3	5	3	1	1	1	1	3	1	5	1	3	36
O6	Marketing digital	1	1	5	3	1	1	1	1	1	1	5	1	3	1	5	32

O7	Empresas especializadas en diseño de normativas	5	1	5	1	3	3	1	1	1	5	1	3	1	1	1	36
O8	Emprendimientos no atendidos	1	5	5	5	1	5	1	1	1	1	3	3	5	3	3	46
O9	Ampliar nichos de mercado	3	5	5	3	1	5	1	1	1	3	3	1	5	1	3	44
O10	Apoyo a grupos asociativos	1	3	3	1	1	3	1	1	1	1	1	1	5	1	1	26
TOTAL		22	30	44	28	24	34	16	20	14	24	32	14	42	14	24	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 32-3: Matriz de Correlación DA

	D1	D2	D3	D4	D5	D6	D7	D8	D9	D10		
	Concentración de las captaciones	Incumplimiento de metas en microcrédito	Falta de agilidad en el proceso crediticio	Falta de manuales de procedimientos o se encuentran desactualizados	No cuentan con oficiales de microcrédito	No se ha realizado evaluación de desempeño del personal	Plataforma informática desactualizadas	No es conocida por los sectores a los que desea llegar	Concentración del nicho de mercado	Rotación continua de los socios	TOTAL	
A1	Retraso de los pagos de los sueldos y suspensión del convenio de cash	1	3	3	1	5	5	1	3	3	1	27

A2	Suspensión de descuentos a través de los convenios de cobro	1	1	1	1	3	1	1	1	1	1	1	17
A3	Competencia	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	3	49
A4	Corrida de capital	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	15
A5	Cambio de políticas de mercado	1	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13
A6	Desconfianza financiera originada por fraudes en otras entidades	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	5	17
A7	Intromisión de hackers	1	1	1	1	1	1	5	1	1	1	1	15
A8	Políticas de Estado cambiantes y sin considerar las particularidades de los segmentos	1	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13
A9	Supresión de procesos de descuento por parte de los proveedores	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	15
A10	Riesgo reputacional	5	5	1	1	3	1	3	5	1	3	3	29
A11	Cambio continuo de tecnología	1	1	3	1	1	1	5	1	1	1	1	17
TOTAL		23	25	19	15	23	17	25	21	17	21		

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Tabla 33-3:. Matriz FODA Priorizada

MATRIZ PRIORIZADA FODA	
CÓDIGO	<u>FACTORES</u>
FORTALEZAS	
F3	Mantener indicadores financieros adecuados
F14	Satisfacción del servicio a los clientes
F6	Crecimiento sostenible
F12	Cash managment para cobranzas
F2	Líneas de Crédito aprobadas
F4	Convenios de descuentos para pago de crédito y ahorros
F10	Aliados estratégicos para fuentes de fondeo
F5	Índice de morosidad aceptable
F11	Buen gobierno cooperativo
F16	Atención personalizada a los socios
F1	Presentar baja tasa de morosidad
F8	Estructura Organizacional definida
F7	Infraestructura propia
F9	Personal comprometido
F13	Personal polifuncional
F15	Fidelidad de los socios
DEBILIDADES	
D2	Incumplimiento de metas en microcrédito
D7	Plataforma informática desactualizadas
D1	Concentración de las captaciones
D5	No cuentan con oficiales de microcrédito
D8	No es conocida por los sectores a los que desea llegar
D10	Salida continua de los socios
D3	Falta de agilidad en el proceso crediticio
D6	No se ha realizado evaluación de desempeño del personal
D9	Concentración del nicho de mercado
D4	Falta de manuales de procedimientos o se encuentran desactualizados
OPORTUNIDADES	
O1	Absorber a cooperativas pequeñas
O2	Fuentes de financiamiento tanto nacional como internacional
O8	Emprendimientos no atendidos
O3	Promocionar a través de empresas de publicidad los servicios y productos.

O9	Ampliar nichos de mercado
O5	Implementación de tarjetas de débito
O7	Empresas especializadas en diseño de normativas
O6	Marketing digital
O4	Ofertan sistemas informáticos acordes a las necesidades de la cooperativa
O10	Apoyo a grupos asociativos
AMENAZAS	
A3	Competencia
A10	Riesgo reputacional: Percepción que tienen de la COAC los usuarios internos y externos.
A1	Retraso de los pagos de los sueldos y suspensión del convenio de cash
A2	Suspensión de descuentos a través de los convenios de cobro
A6	Desconfianza financiera originada por fraudes en otras entidades
A11	Cambio continuo de tecnología
A4	Corrida de capital: Retiro excesivo por parte de los socios de su dinero por medio a que el sistema colapse.
A7	Intromisión de hackers
A9	Supresión de procesos de descuento por parte de los proveedores
A5	Cambio de políticas de mercado
A8	Políticas de Estado cambiantes y sin considerar las particularidades de los segmentos

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Después de haber priorizado las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, se llega a la conclusión que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., en relación con la parte interna pesan más las fortalezas sobre las debilidades, destacando que las grandes fortalezas son: mantener indicadores financieros adecuados, satisfacción del cliente, crecimiento sostenible, cash management para cobranzas y líneas de crédito incobrables.

En relación con la parte externa en la institución financiera las grandes amenazas y amenazas pueden ser contrarrestadas con las grandes oportunidades como: absorber a cooperativas pequeñas, tener fuentes de financiamiento nacional e internacional, identificar emprendimientos no atendidos, promocionar a través de otras entidades los productos y servicios y ampliar los nichos de mercado.

3.6 INFORME DE EVALUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA. BAJO EL SISTEMA PERLAS



ENTIDAD: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.
DIRECCIÓN: Avenida La Prensa y Los Olivos
PERÍODOS: 2018 – 2019

REALIZADO POR:

VERÓNICA ALEXANDRA LOZANO BRITO

RIOBAMBA – ECUADOR

2021

76

Motivo de la Evaluación Financiera:

Determinar la incidencia de la evaluación financiera en base al Sistema PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, en los periodos 2018 – 2019, en cuanto a la mejora de la situación económica y de la toma de decisiones.

Objetivos de la Evaluación Financiera:

- Estandarizar índices y ratios financieros de acuerdo con el método PERLAS que brinden información necesaria para la evaluación financiera de la COAC San Jorge Ltda., y proporcione un mejor entendimiento para todos los usuarios.
- Monitorear el rendimiento y detectar problemas en base a los 6 componentes que mide las áreas claves de las operaciones de la COAC San Jorge Ltda., a través del método PERLAS, contribuyendo a la acertada toma de decisiones y al emprendimiento de acciones preventivas y correctivas.
- Emitir un informe de la evaluación financiera llevada a cabo a través de la aplicación del método PERLAS a la COAC San Jorge Ltda., que permita la mejora de la situación económica de la entidad y a su vez el control y supervisión por parte del Consejo de Administración y Gerencia.

Actividad a la que se dedica:

Es una institución financiera del Sector Económico Popular y Solidario que se dedica a la intermediación financiera en beneficio de todos los socios.

Historia:

La cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge” Ltda., empezó con sus actividades el 24 de octubre de 1989 cumpliendo con todo lo establecido mediante el acuerdo ministerial N°.02051, con su matriz principal en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, asociándose directamente con personal de la “Brigada de Caballería Blindada N° 11 Galápagos”.

Esta prestigiosa institución tuvo sus primeros pasos gracia a un grupo de militares quienes notaron las necesidades económicas de sus compañeros estas personas visionarias son: Tcrn. Jaime Córdova, Dr. Orlando Echeverría, Mayo. René López, Sbte. Guillermo Barreiro, Cbop. Héctor Chávez, Cbop. Humberto

Soto, Sgos. Jorge Anilema, Sldo. Mario Tibalombo, Cbop. Víctor Cajas, Lic. Carlos Terán, Sgop. Víctor Rengifo, Sgos. Hugo Silva, Cbop. Emilio Vizuete, Sldo. Manuel Cabezas, Cbop. Cristo Díaz; llegando hacer pioneros y un pilar fundamental para esta cooperativa.

La cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge”, se enfoca principalmente el bienestar de sus clientes, respetando así su filosofía y su eslogan que lo idéntica.” NUESTRO MAYOR CAPITAL ES: SU CONFIANZA” de esta manera se enfoca hacer una de las mayores entidades.

Su matriz principal fue inaugurada en enero del año 2000 que se encuentra ubicada en la Avenida la Prensa y los Olivos, también contando su sucursal en el interior de la Brigada de Caballería Blindada n°.11 “Galápagos”, mostrando así el arduo labor y compromiso de su gerente y cada uno de los directivos y trabajadores.

Por disposición de la superintendencia de Economía Popular y Solidaria se realiza la conciliación de los estatutos de la institución, confirmé a la Ley Orgánica de la Economía popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y solidario y su reglamento, el cual fue aprobado el 22 de febrero del año 2013 teniendo como objetivo principal realizar cualquier tipo de operaciones financieras, con el carácter de poder ayudar a cada uno de sus clientes.

Base Legal:

- Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Ley de Cooperativas
- Código de Trabajo
- Normas Internacionales de Información Financiera
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- Estatuto Social
- Código Orgánico Monetario y Financiero

Servicios que brinda la Cooperativa:

Ahorros	Créditos	Inversiones	Servicios	Beneficios
Ahorro a la vista	Crédito de consumo prioritario	Depósitos a plazo fijo	Cobro del Bono de Desarrollo Humano	Adquisición de arroz y azúcar a crédito
Ahorro a la vista “Jorgito Junior”	Crédito de consumo ordinario		Recargas electrónicas	Seguro de Vida
Ahorro rifa	Microcréditos		Convenio con el BIESS	Seguro de Desgravamen
Ahorro programado			Cobro de sueldos de Instituciones públicas y privadas	
Ahorro ecológico			Cobro de pensiones alimenticias y jubilares	
			Pago RISE	
			Pago de servicios básicos	
			Pago de tarjetas de crédito	
			Impuestos Fiscales	
			Otros	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Objetivos Institucionales:

- Promover la cooperación económica y social entre los cooperados, para cuyo cumplimiento, recibirá los ahorros de los socios, y depósitos que estos realicen, efectuar cobros y pagos, todas aquellas operaciones que sean necesarias para el fortalecimiento de la Cooperación crediticia.
- Otorgar préstamos a sus miembros de conformidad con el Reglamento que para el efecto se establezca.
- Financiar programas individuales y colectivos de sus socios.
- Procurar la creación de servicios adicionales de consumo en beneficio de sus asociados.
- Proporcionar una adecuada educación cooperativista a todos los socios.

Valores y principios institucionales:

- **Honestidad.** - Comportamiento sincero en sus compromisos y obligaciones
- **Transparencia.** -Claridad y veracidad en la información sobre el accionar de la institución
- **Equidad.** -Imparcialidad para reconocer sus derechos y obligaciones
- **Responsabilidad.** -Compromiso con el desarrollo social, económico y ambiental de la comunidad
- **Confianza.** -Cumplimos nuestras promesas.

Estructura Interna:

Las cooperativas de ahorro y crédito contarán con una Asamblea General de Representantes, un Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y una Gerencia, cuyos deberes y responsabilidades constan dentro del Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, así como también dentro del Estatuto Social de cada cooperativa; cabe mencionar que en la elección de los miembros de estas instancias no se debe incurrir en conflictos de intereses.

ANÁLISIS FINANCIERO BASADO EN EL SISTEMA PERLAS

3.6.1 Índice de Protección

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. El Sistema PERLAS al aplicar estos indicadores evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

Los indicadores de esta sección miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables. Para el análisis se aplicaron los indicadores P1, P2 Y P6, debido a que los indicadores P3, P4 y P5 no son aplicables porque la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda. no cuenta con información acerca de castigos referentes a morosidad, recuperación de cartera castigada y provisiones para pérdidas en inversiones; elementos que intervienen en la aplicación de dichos indicadores.

3.6.1.1 P1: Provisión para préstamos incobrables >12 meses

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad se encuentra en torno a la suficiencia de provisiones para préstamos mayores a 12 meses.

Fórmula:

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

Dónde:

a=Provisión para préstamos incobrables (Balance general)

b= Provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses

Detalle de Cuentas:

Tabla 34-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Provisión para créditos incobrables >12 meses

Provisión para préstamos incobrables:			
Código	Descripción	2018	2019
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ 222,717.77	\$ 204,063.57
Provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses			
142625	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (De más de 360 días)	\$ 26,739.26	\$ 32,464.91
142825	Cartera de microcrédito que no devenga intereses (De más de 360 días)	\$ 33,299.91	\$ 10,613.76
145025	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida (De más de 270 días)	\$ 9,070.76	\$ 14,283.14
145225	Cartera de microcrédito vencida (De más de 360 días)	\$ 16,895.74	\$ 16,932.04
146625	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida (De más de 270 días)	\$ 2,130.75	\$ -
TOTAL		\$ 88,136.42	\$ 74,293.85

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 35. Cálculo de Provisión para créditos incobrables > 12 meses

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Provisiones para créditos Incobrables	\$ 222,717.77	\$ 204,063.57		
<i>Provisión para préstamos incobrables</i>	\$ 88,136.42	\$ 74,293.85	253%	275%
<i>Provisión requerida para préstamos morosos</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

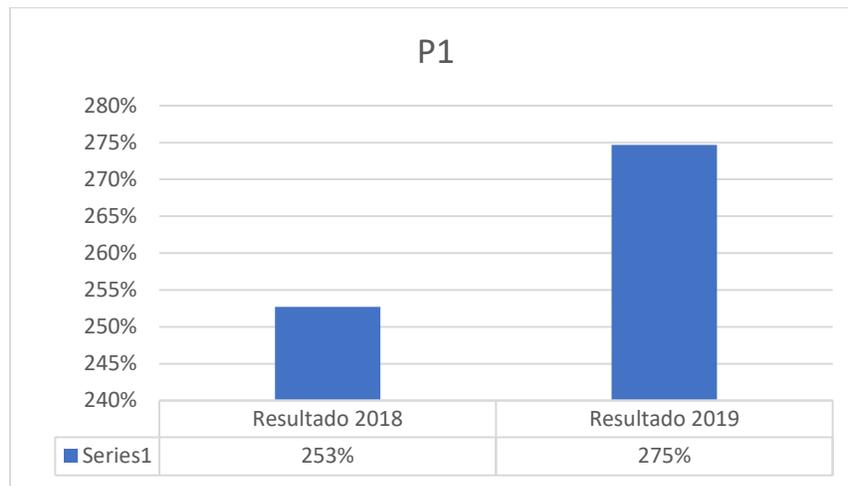


Gráfico 29-3: Provisión para créditos incobrables > 12 meses

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un resultado de **253%**; debido a que las provisiones para préstamos incobrables con morosidad mayor a doce meses son superiores a la cartera de crédito, a su vez en el periodo 2019 presenta un resultado de **275%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del 100%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que las provisiones no han sido manejadas de una manera adecuada para que estas cubran el 100% de su cartera como lo recomienda la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; este riesgo se torna más latente en el año 2019 ya que existe un incremento de 22%. Además, las COAC pertenecientes al segmento 3 recaen en el mismo problema de un alto porcentaje de provisión.

La primera debilidad encontrada se da debido a que la provisión para préstamos incobrables mayores a 12 meses presenta un porcentaje sobredimensionado lo cual trae como consecuencia la disminución del capital institucional, lo cual afecta directamente al ahorro de sus socios. De acuerdo con la normativa interna de la entidad financiera el porcentaje de provisión para cartera con un nivel de riesgo dudoso de recaudo o pérdida se debe provisionar hasta el 100%, dicho hallazgo se da por el hecho de que la entidad cooperativista provisiona en relación con la cartera total bruta y no la diferencia de la cartera vencida y que no genera intereses, mismas que se consideran como préstamos con morosidad.

3.6.1.2 P2: Provisión para préstamos incobrables menor a 12 meses

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad se encuentra en torno a la suficiencia de provisiones para préstamos menores a 12 meses.

Fórmula:

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

Dónde:

a=Provisión para préstamos incobrables (Balance general)

b= Provisión requerida para préstamos morosos < 12 meses

Detalle de Cuentas:

Tabla 36-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Provisión para créditos incobrables<12 meses

Provisión para préstamos incobrables:			
Código	Descripción	2018	2019
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ 222,717.77	\$ 204,063.57
Provisión requerida para préstamos morosos < 12 meses			
142805	Cartera de microcrédito que no devenga intereses (De 1 a 30 días)	\$ 7,662.09	\$ 5,406.90
142810	Cartera de microcrédito que no devenga intereses (De 31 a 90 días)	\$ 7,871.98	\$ 5,106.34
142815	Cartera de microcrédito que no devenga intereses (De 91 a 180 días)	\$ 9,099.07	\$ 7,393.76
142820	Cartera de microcrédito que no devenga intereses (De 181 a 360 días)	\$ 16,368.80	\$ 13,935.61
145005	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (De 1 a 30 días)	\$ -	\$ -
145010	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (De 31 a 90 días)	\$ 11,481.61	\$ 13,225.38

145015	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (De 91 a 180 días)	\$	7,491.15	\$	7,347.84
145020	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (De 181 a 270 días)	\$	4,711.94	\$	4,996.49
145205	Cartera de microcrédito vencida (De 1 a 30 días)	\$	-	\$	-
145210	Cartera de microcrédito vencida (De 31 a 90 días)	\$	6,921.71	\$	5,091.55
145215	Cartera de microcrédito vencida (De 91 a 180 días)	\$,723.78	\$	4,528.47
145220	Cartera de microcrédito vencida (De 181 a 360 días)	\$	8,963.97	\$	4,067.78
TOTAL		\$	88,296.10	\$	71,100.12

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 37-3: Cálculo de Provisión para créditos incobrables < 12 meses

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Provisiones para créditos Incobrables <i>Provisión para préstamos incobrables</i>	\$ 222,717.77	\$ 204,063.57		
<i>Provisión requerida para préstamos morosos</i>	\$ 88,296.10	\$ 71,100.12	252%	287%

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

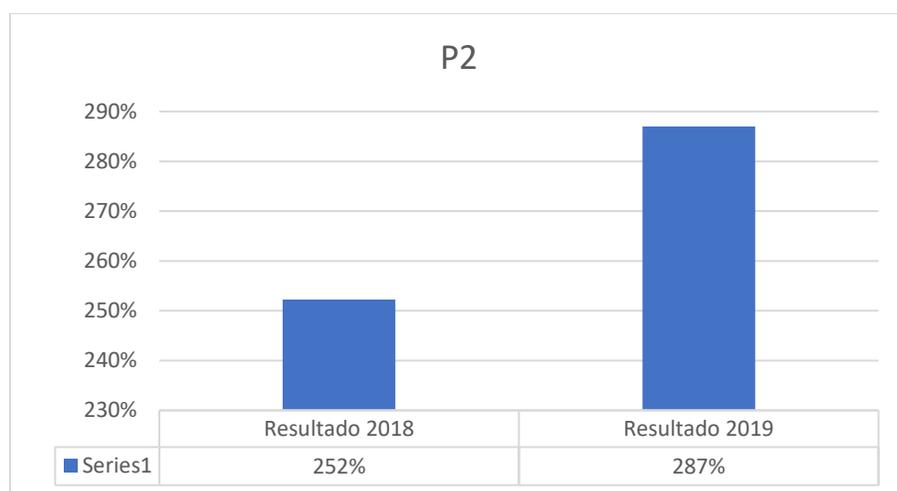


Gráfico 30-3: Provisión para créditos incobrables < 12 meses

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un resultado de **252%**; debido a que las provisiones para préstamos incobrables con morosidad hasta doce meses son superiores a la cartera de crédito, a su vez en el periodo 2019 presenta un resultado de **287%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del 35%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que el alto porcentaje obtenido en este indicador representa más una debilidad que una fortaleza para la entidad, ya que además la gestión en cuanto a la recuperación de cartera es ineficiente, por el mismo hecho de que en un tiempo menor a un año sigue siendo incobrable. Además, las COAC pertenecientes al segmento 3 recaen en el mismo problema de un alto porcentaje de provisión.

La siguiente debilidad encontrada se da debido a que la provisión para préstamos incobrables menores a 12 meses presenta un porcentaje sobredimensionado lo cual trae como consecuencia la disminución del capital institucional, liquidez y al flujo de cartera. De acuerdo con la normativa interna de la entidad financiera el porcentaje de provisión para cartera con un nivel de riesgo dudoso de recaudo o pérdida se debe provisionar hasta el 60%, dicho hallazgo se da por el hecho de que la entidad cooperativista provisiona en relación con la cartera total bruta y no la diferencia de la cartera vencida y que no genera intereses, mismas que se consideran como préstamos con morosidad.

3.6.1.3 P6: Solvencia

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad protege los ahorros y aportaciones de los socios en casos de liquidación de la institución.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Total activo

b= Provisiones para activos en riesgo

c= Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

d= Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.

e= Total de pasivos

f= Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)

g= Total de ahorros

h= Total de aportaciones

Detalle de Cuentas:

Tabla 38-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Solvencia

Código	Descripción	2018	2019
1	ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 222,717.77	-\$ 204,063.57
14	Cartera vencida > 12 meses	\$ 88,136.42	\$ 74,293.85
14	Cartera vencida < 12 meses	\$ 30,903.64	\$ 24,885.04
1101	Fondos Disponibles: Caja	\$ 19,133.85	\$ 42,874.55
16	Cuentas por cobrar	\$ 79,818.82	\$ 88,414.79
18	Propiedades y equipo	\$ 186,379.56	\$ 181,416.52
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 2,011.66	\$ 4,801.21
1990	Otros	\$ 5,393.99	\$ 6.25
2	PASIVOS	\$ 7,621,249.14	\$ 8,172,548.51
210135	Obligaciones con el público (Depósitos de ahorro)	\$ 2,643,785.80	\$ 2,740,083.06
2103	Obligaciones con el público (Depósitos a plazo)	\$ 4,468,446.10	\$ 4,874,986.31
TOTAL (ACTIVO+PROVISIONES)- (CV>12+0.35CV<12+PASIVOS+ACTIVOS PROBLEMÁTICOS-TOTAL AHORROS)		\$ 7,568,300.29	\$ 8,319,662.29
210135	Obligaciones con el público (Depósitos de ahorro)	\$ 2,643,785.80	\$ 2,740,083.06
2103	Obligaciones con el público (Depósitos a plazo)	\$ 4,468,446.10	\$ 4,874,986.31
3103	Aportes de socios	\$ 582,890.37	\$ 604,738.49
TOTAL AHORROS + APORTACIONES		\$ 7,695,122.27	\$ 8,219,807.86

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 39-3: Cálculo de Solvencia

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Solvencia				
$\frac{[(a + b) - (c + 0.35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$	\$ 7,568,300.29	\$ 8,319,662.29	98%	108%
	\$ 7,695,122.27	\$ 8,219,807.86		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

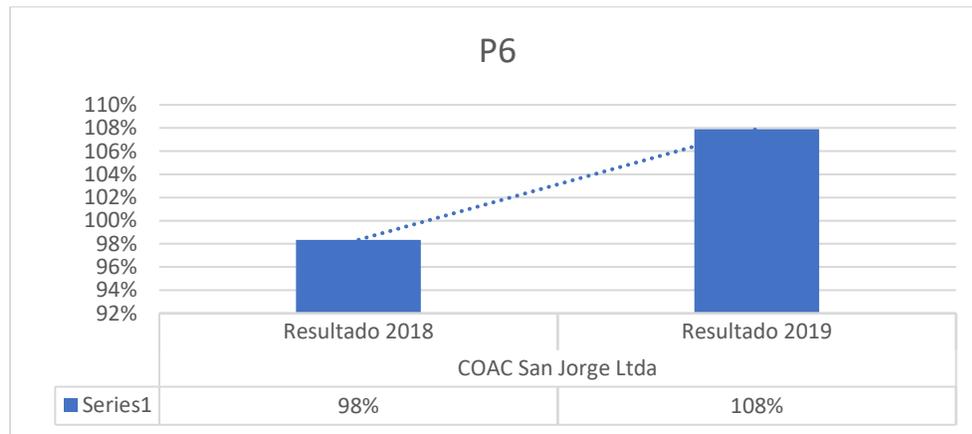


Gráfico 31-3: Solvencia

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un resultado de **98%**; a su vez el periodo 2019 presenta un resultado de **108%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del 111%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que el nivel de protección para ahorros y aportaciones de los socios se encuentran cubierta casi en su totalidad en el caso de que la entidad se encuentre frente a la liquidación de activos y pasivos, además que para el período 2019 presenta un incremento del 10%.

Tomando en cuenta que las COAC pertenecientes al segmento 3, al igual cumplen o se acercan a la meta fijada por el sistema PERLAS.

Los ahorros y aportaciones estarían cubiertos con la totalidad de los activos más las provisiones, disminuyendo las carteras vencidas y las obligaciones contraídas con el público, debido a que se logró incrementar el total de activos, entre ellos significativamente los fondos disponibles de caja, que tienen un incremento de \$23.740,70 del periodo 2018 al 2019, debido al control y supervisión diaria de los arcos de caja y el aumento de las aportaciones de los socios al pasar de 6757 a 7157 socios, dado el hecho de que el Consejo de Administración aprobó las reformas de manejo en cuanto al Manual de Captaciones y al Manual de Políticas y Procedimientos de Cajas.

3.6.2 Índice de Estructura Financiera Eficaz

La estructura financiera permite determinar el potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera de una Cooperativa de Ahorro y Crédito. El Sistema PERLAS al aplicar estos indicadores mide activos, pasivos y capital; y a su vez recomienda una estructura financiera eficaz para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad.

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Para el análisis se aplicaron los indicadores E1, E3, E5, E7 y E8, debido a que los indicadores E2, E4 y E6 no son aplicables porque en Ecuador las cooperativas no tienen la cuenta de Inversiones No Financieras.

3.6.2.1 E1: Préstamos Netos

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad invierte la totalidad del activo en los préstamos.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Cartera de créditos

b= Total de Activos

Detalle de Cuentas:

Tabla 40-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Préstamos Netos

Código	Descripción	2018	2019
14	Cartera de Créditos	\$ 6,447,608.59	\$ 7,168,318.65
1	Total Activos	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 41-3: Cálculo de Préstamos Netos

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Préstamos netos				
<i>Cartera de Créditos</i>	$\frac{\$ 6,447,608.59}{\$ 8,711,813.23}$	$\frac{\$ 7,168,318.65}{\$ 9,497,897.21}$	74%	75%
<i>Total Activos</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

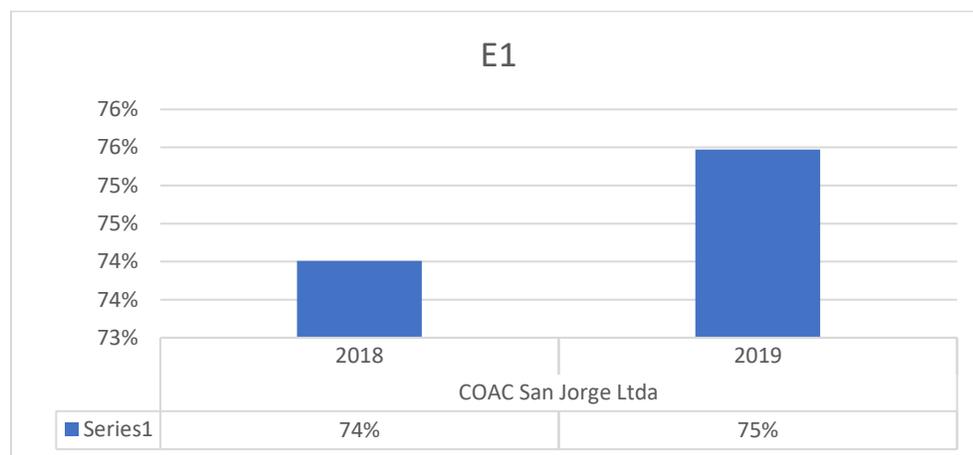


Gráfico 32-3: Préstamos Netos

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda." para el periodo 2018 presenta un resultado de **74%**; lo que significa que el total de activo invertido en la cartera de préstamos es el óptimo, a su vez el periodo 2019 presenta un resultado de **75%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del 70% - 80%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la gestión de intermediación financiera es eficiente, además, la mayoría de las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen o se acercan a la meta fijada por el sistema PERLAS.

Dado el hecho de que de un periodo a otro se pudo incrementar el valor de los activos lo que da como resultado que la cartera de créditos se encuentre cubierta y que el activo mantenga su liquidez, en gran medida se debe al crecimiento de los socios que paso de 6757 a 7157, debido al plan de acción de atención a socios y clientes y a las reformas en la captación de asociados.

3.6.2.2 E3: Inversiones Financieras

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad invierte la totalidad del activo en las inversiones a largo plazo.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Inversiones Financieras

b= Total de Activos

Detalle de Cuentas:

Tabla 42-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Inversiones Financieras

Código	Descripción	2018	2019
13	Inversiones Financieras	\$ 477,102.20	\$ 500,000.00
	TOTAL INVERSIONES	\$ 477,102.20	\$ 500,000.00
1	ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
	TOTAL ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 43-3: Cálculo de Inversiones Financieras

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Inversiones Financieras	\$ 477,102.20	\$ 500,000.00	5%	5%
<i>Inversiones Financieras</i> <i>Total de Activos</i>	<i>\$ 8,711,813.23</i>	<i>\$ 9,497,897.21</i>		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

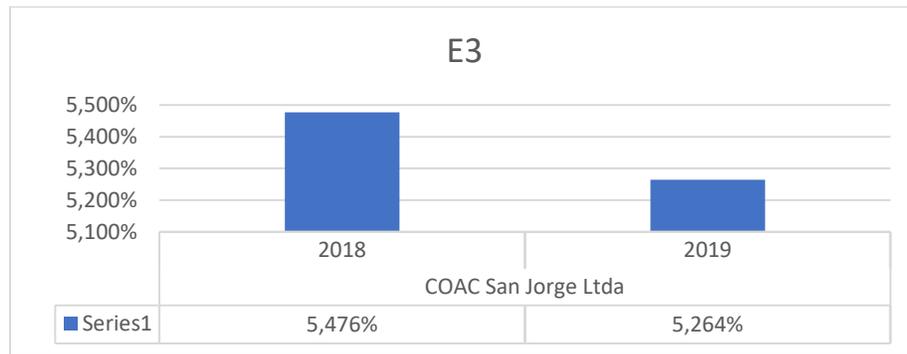


Gráfico 33-3: Inversiones Financieras

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un resultado de **5%**; a su vez el periodo 2019 mantiene dicho porcentaje.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del $\leq 2\%$, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la entidad financiera mantiene porcentajes considerados en cuanto a Inversiones Financieras, a pesar de que en el periodo 2019 existe una disminución del 0.21% todavía se mantiene sobre el nivel de la meta del sistema PERLAS. Tomando en cuenta que las COAC pertenecientes al segmento 3, de la misma manera no cumplen o se acercan a la meta fijada por el sistema PERLAS.

El valor mantenido en las Inversiones Financieras es alto como para cumplir la meta establecida por el sistema PERLAS, dada la relación que mientras mayor sea el valor mantenido en inversiones el indicador mantendrá porcentajes por encima del 2%, cabe recalcar que la entidad cooperativista no realizó un seguimiento para cumplir con las metas establecidas en el POA, la cual menciona que debe mantenerse en relación a las tasas fijadas por la Junta de Regulación Política y Monetaria y el Banco Central.

3.6.2.3 E5: Depósitos de ahorros

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad invierte la totalidad del activo en las obligaciones con el público.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Obligaciones con el público

b= Total de Activos

Detalle de Cuentas:

Tabla 44-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Obligaciones con el público

Código	Descripción	2018	2019
2101	Depósitos a la vista	\$ 2,643,785.80	\$ 2,743,122.15
2103	Depósitos a plazo	\$ 4,468,446.10	\$ 4,874,986.31
2105	Depósitos restringidos	\$ 239,893.74	\$ 253,412.09
TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		\$ 7,352,125.64	\$ 7,871,520.55
1	ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
TOTAL ACTIVOS		\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 45-3: Cálculo de Obligaciones con el público

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Obligaciones con el público	\$ 7,352,125.64	\$ 7,871,520.55	84.393%	82.876%
<i>Obligaciones con el público</i>	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21		
<i>Total de Activos</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

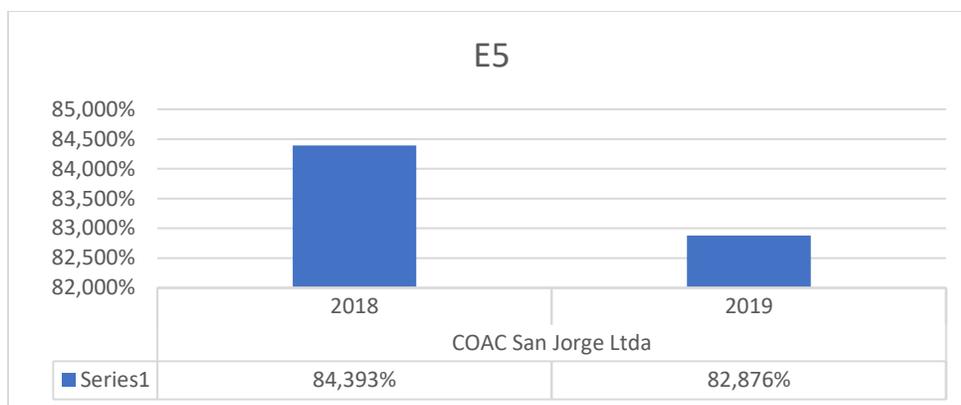


Gráfico 34-3: Obligaciones con el público

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **84,39%** del total del activo que se encuentra financiado por las obligaciones que se mantienen con el público (depósitos de ahorro), a su vez en el periodo 2019 presenta un **82,87%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del 70% - 80%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la institución financiera tiene una gestión eficiente en la captación de ahorros. Además, las COAC pertenecientes al segmento 3, de la misma manera cumplen o se acercan a la meta fijada por el sistema PERLAS.

Se puede evidenciar que el incremento de las obligaciones con el público se encuentra influenciado por las adecuadas políticas de ahorro y la confianza adquirida por los socios, tras realizar reformas al Manual de Captaciones que concentren su atención en emprendimientos que no han sido atendidos, y por otro lado se ha dado la debida importancia a la satisfacción del cliente, por lo cual se aprobó el Plan de Acción de Atención a socios y clientes.

3.6.2.4 E7: Aportaciones de los socios

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad a través de las aportaciones de los socios financia la totalidad del activo.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Aportes de socios

b= Total de Activos

Detalle de Cuentas:

Tabla 46-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Aportes de los socios

Código	Descripción	2018	2019
3103	Aportes de socios	\$ 582,890.37	\$ 604,738.49
	TOTAL APORTES	\$ 582,890.37	\$ 604,738.49
1	ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
	TOTAL ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 47-3: Cálculo de Aportes de los socios

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Aportes de socios	582,890.37	\$ 604,738.49		
Aportaciones de socios	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21	7%	6%
Total de Activos				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

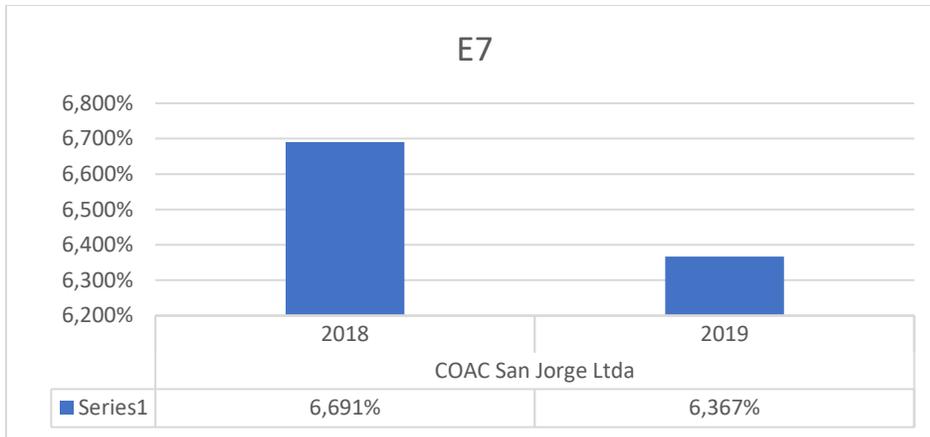


Gráfico 35-3: Aportes de los socios

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **7%** del total del activo que se encuentra financiado por los aportes de los socios; a su vez en el periodo 2019 presenta un **6%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del $\leq 20\%$, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la entidad a pesar de que para el año 2019 incremento tanto la totalidad de activos como las aportaciones de socios se tiene una disminución del 1%, hecho que se da por la relación que presenta el indicador que a mayor aportaciones menos porcentaje. Además, las COAC pertenecientes al segmento 3, de la misma manera cumplen o se acercan a la meta fijada por el sistema PERLAS. Cabe recalcar que

Se puede evidenciar que la entidad ha gestionado adecuadamente para incrementar los aportes, lo cual ayuda a la institución a sostener operaciones pasivas con sus socios e instituciones financieras y para la captación de recursos; razón que se da debido a que el Consejo Administrativo con el objeto de disminuir riesgos realizó informes de seguimiento acerca de los depósitos y aportaciones de socios.

3.6.2.5 E8: Capital institucional

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer como la entidad a través del capital institucional financia la totalidad del activo.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Capital institucional (Reservas no distribuidas)

b= Total de Activos

Detalle de Cuentas:

Tabla 48-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Capital Institucional

Código	Descripción	2018	2019
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 323,067.82	\$ 462,650.76
TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL		\$ 323,067.82	\$ 462,650.76
1	ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
TOTAL ACTIVOS		\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 49-3: Cálculo de Capital Institucional

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Capital Institucional				
$\frac{\text{Capital Institucional}}{\text{Total de Activos}}$	$\frac{323,067.82}{8,711,813.23}$	$\frac{\$ 462,650.76}{\$ 9,497,897.21}$	4%	5%

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

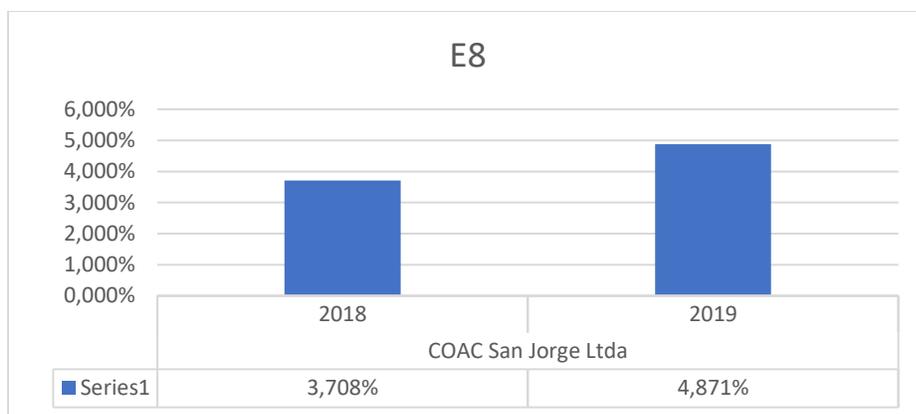


Gráfico 36-3: Capital Institucional

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **4%** del total del activo que se encuentra financiado por el capital institucional, su vez en el periodo 2019 presenta un **5%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del $\geq 10\%$, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que a pesar de que para el periodo 2019 se obtuvo un incremento del 1.16% el resultado sigue siendo preocupante porque se mantiene el destinar fondos a activos innecesarios. Tomando en cuenta que las COAC pertenecientes al segmento 3, en un 50% llevan un manejo idóneo del capital institucional, mientras que la otra mitad no cumple o se acerca a la meta fijada por el sistema PERLAS.

Se puede evidenciar que la entidad no está en la capacidad de cubrir algún evento de riesgo financiero en el futuro por el hecho de contar con una cantidad mínima de reservas, lo que reitera un mal manejo de su capital institucional lo que genera como consecuencia el incurrir en problemas de liquidez y solvencia. A pesar de que el Consejo de Administración, Gerencia y el Consejo de Vigilancia realizó el control anual para comprobar que las utilidades sean enviadas en partes proporcionales para el incremento de las reservas y que se cumpla con el 50% de la reserva legal irrepatriable, no se podría contar con estas para dar respuesta a riesgos de liquidez.

3.6.3 Índice de Tasas de Rendimiento y Costos

Al calcular el rendimiento de las inversiones y evaluar los gastos operativos ayudan a la gerencia a tomar óptimas decisiones, puesto que a diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de Activos, el Sistema PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes; brindando así apoyo a la gerencia al determinar cuáles inversiones son más rentables.

Los indicadores de esta sección miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general, además miden el rendimiento para cada una de las cuentas del pasivo y capital más relevantes. Para el análisis se aplicó los indicadores R1, R3, R5, R8, R9, R11, R12 y R13 debido a que los indicadores R2, R4, R6 y R10 no son aplicables porque la Cooperativa analizada no realiza inversiones no financieras.

3.6.3.1 R1: Rendimiento de la cartera de préstamos

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de la cartera de préstamos de la entidad.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Ingreso neto de préstamos

b= Promedio de cartera de préstamos neto

Detalle de Cuentas:

Tabla 50-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Cartera de Créditos

Código	Descripción	2017	2018	2019
5	Ingresos	\$ -	\$ 1,079,189.61	\$ 1,410,695.87
TOTAL INGRESOS NETO DE PRÉSTAMOS			\$ 1,079,189.61	\$ 1,410,695.87
14	Cartera de Créditos	\$ 5,374,198.09	\$ 6,447,608.59	\$ 7,168,318.65
TOTAL PROMEDIO CARTERA DE PRÉSTAMOS			\$ 5,910,903.34	\$ 6,807,963.62

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 51-3: Cálculo de Cartera de Créditos

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Cartera de Créditos	\$ 1,079,189.61	\$ 1,410,695.87	18%	21%
Ingresos	\$ 5,910,903.34	\$ 6,807,963.62		
Cartera de créditos				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

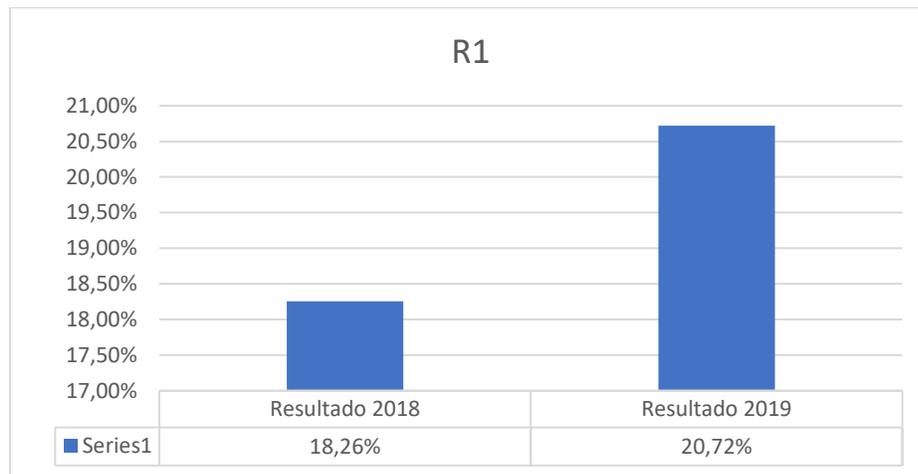


Gráfico 37-3: Cartera de Créditos

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **18%** lo cual cubre los gastos financieros y operativos, a su vez en el periodo 2019 presenta un **21%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del $\geq 11,40\%$, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la variación entre los periodos 2018 – 2019 es de 3%, lo cual representa un incremento en el rendimiento neto de la cartera de créditos y a su vez en la

capacidad de generar mayores ingresos. Además, las COAC pertenecientes al segmento 3, de la misma manera cumple o se acerca a la meta fijada por el sistema PERLAS.

Se puede evidenciar que la institución financiera es eficiente al momento de recuperar sus recursos y presentar un rendimiento adecuado, recalcando que la entidad bajo el informe presentado por el Comité de Administración Integral de Riesgos da a conocer que se logró disminuir el riesgo de mercado al alcanzar tasas activas y pasivas que estén bajo los parámetros del mercado y de las normativas, lo cual generó que a mayor tasa activa mayor sea la rentabilidad para la institución.

3.6.3.2 R3: Rendimiento de las inversiones financieras

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de las inversiones financieras de la entidad.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Ingresos por Inversiones Financieras

b= Promedio de Inversiones Financieras

Detalle de Cuentas:

Tabla 52-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Inversiones Financieras

Código	Descripción	2017	2018	2019
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ -	\$ 47,449.64	\$ 24,424.87
TOTAL INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS			\$ 47,449.64	\$ 24,424.87
13	Inversiones	\$ 1,100,000.00	\$ 477,102.20	\$ 500,000.00
TOTAL PROMEDIO INVERSIONES FINANCIERAS			\$ 788,551.10	\$ 488,551.10

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 53-3: Cálculo de Inversiones Financieras

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Inversiones Financieras				
	\$ 47,449.64	\$ 24,424.87		
<i>Ingresos por Inversiones Financieras</i>	\$ 788,551.10	\$ 488,551.10	6%	5%
<i>Promedio de Inversiones Financieras</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

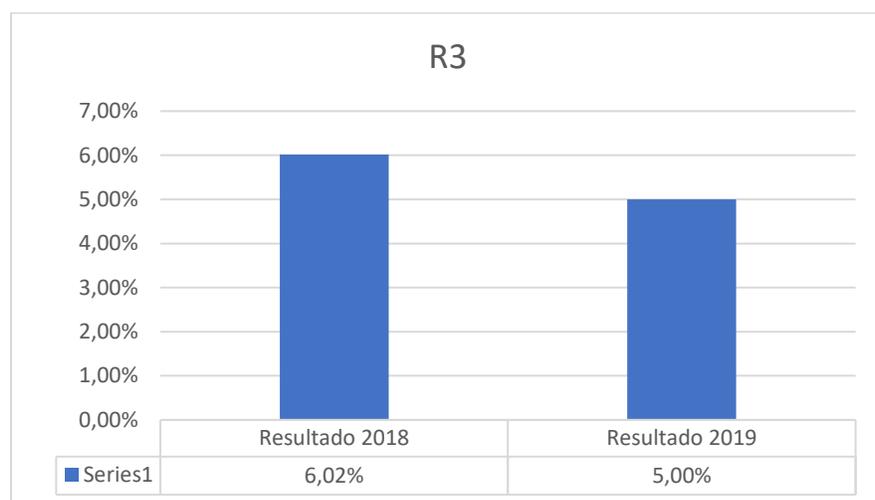


Gráfico 38-3: Inversiones Financieras

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **6%** del rendimiento de los ingresos generados por inversiones financieras, a su vez en el periodo 2019 presenta un **5%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del 5.91%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la variación entre los periodos 2018 – 2019 es de 1%, lo cual representa una disminución en el rendimiento neto de los ingresos por las inversiones financieras y

a su vez en la capacidad de generar mayores ingresos. Además, las COAC pertenecientes al segmento 3, se mantienen en un rango aceptable y cumplen con la meta establecida por el Sistema PERLAS, además las tasas de interés pasiva se tornan eficientes y cumplen con lo estipulado por el BCE.

La disminución del rendimiento se da debido a que los ingresos financieros devengados por el concepto de intereses, descuentos y otros rendimientos financieros generados por los títulos valores, incluyendo las inversiones producen dicho rendimiento, presentan una deducción del 50% de un período a otro, que de acuerdo al informe de cumplimiento presentado por el Consejo de Administración se da porque la entidad cooperativista no realizó un seguimiento para cumplir con las metas establecidas en el POA, la cual menciona que para incrementar los ingresos por concepto de inversiones en títulos valores en entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario, se debe realizar revisiones periódicas de la fecha de adquisición, emisión y de vencimiento; valor nominal y de compra y las tasas de interés, estas últimas deben guardar relación a las tasas fijadas por la Junta de Regulación Política y Monetaria y el Banco Central.

3.6.3.3 R5: Rendimiento de los depósitos de ahorro

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de los depósitos de ahorro de la entidad.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Intereses pagados por depósitos de ahorro

b= Promedio de depósitos de ahorro

Detalle de Cuentas:

Tabla 54-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Costo por depósitos de ahorro de los socios

Código	Descripción	2017	2018	2019
410115	Intereses sobre depósitos de ahorro	\$ -	\$ 57,450.56	\$ 56,009.61
TOTAL COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO			\$ 57,450.56	\$ 56,009.61

210135	Obligaciones con el público (Depósitos de ahorro)	\$ 2,724,617.85	\$ 2,643,785.80	\$ 2,740,083.06
TOTAL PROMEDIO DEPÓSITOS DE AHORRO		\$ 2,684,201.83	\$ 2,691,934.43	

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 55-3: Cálculo Costo por depósito de ahorro de los socios

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Costo por depósitos de ahorro de socios				
	$\frac{\$ 57,450.56}{\$ 2,684,201.83}$	$\frac{\$ 56,009.61}{\$ 2,691,934.43}$	2%	2%
Intereses pagd. por depósitos Ahorro Promedio de depósitos de ahorro				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

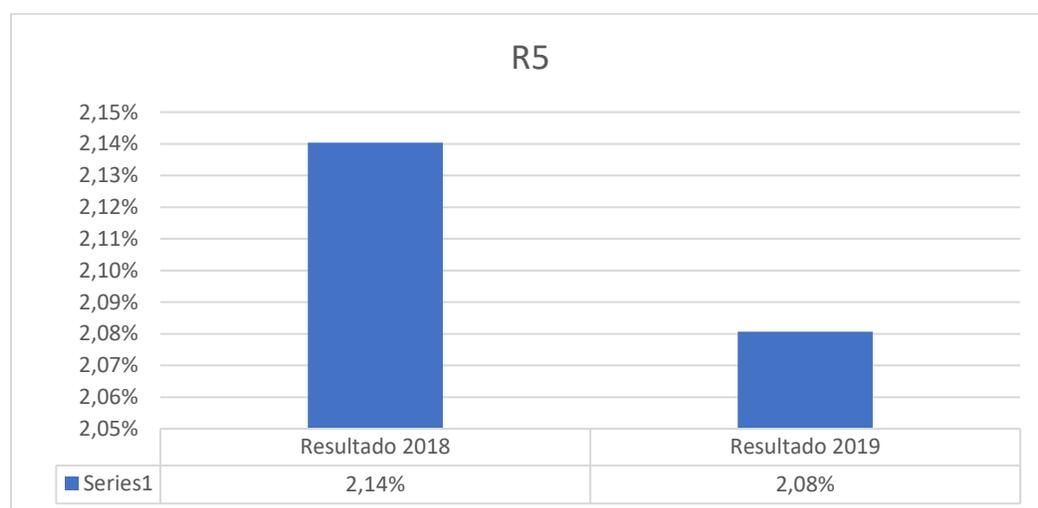


Gráfico 39-3: Costo por depósitos de ahorro de los socios

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda." para el periodo 2018 presenta un **2%** de rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro; a su vez en el periodo 2019 se mantiene con el **2%**; para el cálculo de este indicador se tomó en cuenta la tasa de inflación acumulada (enero a octubre 2021, siendo esta 1.51%), debido a que si existiese un alto porcentaje inflacionario las personas no destinarían sus recursos al ahorro por el hecho de contar con un aumento de precios tanto de bienes como servicios.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta del 1.51% (tasa de inflación acumulada de enero a octubre 2021), que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que el porcentaje obtenido sobrepasa a la tasa inflacionaria, que desde el punto de vista del socio le resulta conveniente por que generará mayores ingresos y en caso de la COAC San Jorge Ltda., afianzará la confianza de sus socios. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, se mantienen en un rango aceptable.

En este caso la Cooperativa tiene tasas pasivas competitivas, puesto que se encuentra con porcentajes elevados en relación con la tasa inflacionaria que refleja el Banco Central del Ecuador, lo cual genera un mayor margen de ganancia para los socios, y por ende beneficia a la entidad cooperativista. Esto se da porque la entidad cooperativista realizó reformas al Manual de Captaciones que concentren su atención en emprendimientos que no han sido atendidos y por disminuir el riesgo de mercado al alcanzar las tasas activas que mantiene la competencia.

3.6.3.4 R8: Margen Bruto

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento del margen bruto de la entidad.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Margen Bruto

b= Promedio Activo Total

Detalle de Cuentas:

Tabla 56-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Margen Bruto

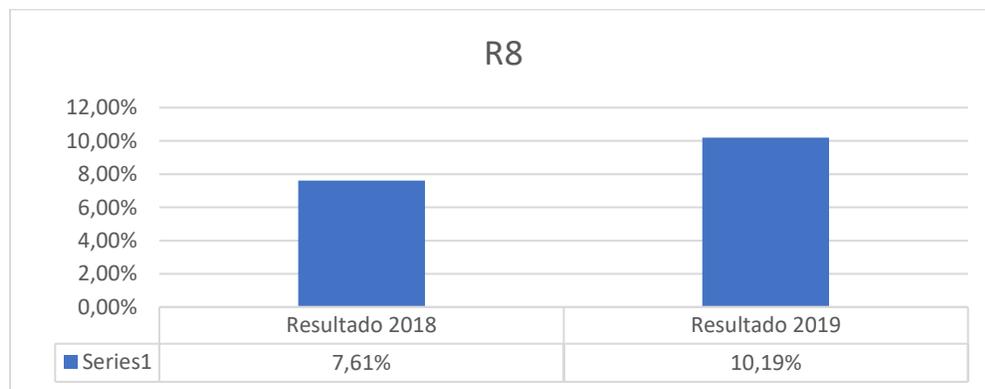
Código	Descripción	2017	2018	2019
5101	Depósitos	\$ -	\$ 17,479.48	\$ 15,310.96
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ -	\$ 47,449.64	\$ 24,424.87
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ -	\$ 971,520.19	\$ 1,149,655.24
54	Ingresos por servicios	\$ -	\$ 26,265.81	\$ 40,993.32
56	Otros Ingresos	\$ -	\$ 7,509.12	\$ 164,363.44
410115	Depósitos de ahorro	\$ -	\$ 57,450.56	\$ 56,009.61
410130	Depósitos a plazo	\$ -	\$ 373,516.96	\$ 410,530.64
4103	Obligaciones Financieras	\$ -	\$ 1,265.22	\$ 148.93
TOTAL 5 - 4			\$ 637,991.50	\$ 928,058.65
1	ACTIVOS	\$8,052,793.70	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
TOTAL PROMEDIO ACTIVOS			\$ 8,382,303.47	\$ 9,104,855.22

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:**Tabla 57-3:** Cálculo de Margen Bruto

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Margen Bruto <i>Margen Bruto</i>	<u>\$ 637,991.50</u>	<u>\$ 928,058.65</u>	7%	10%
Promedio de activo total	<u>\$ 8,382,303.47</u>	<u>\$ 9,104,855.22</u>		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

**Gráfico 40-3:** Margen Bruto

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **7%** de margen bruto de ingresos generados y de rendimiento del total de activos, antes de deducir los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables; a su vez en el periodo 2019 presenta un **10%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta $\geq 10\%$, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la entidad en el periodo 2018 no ha sido eficiente, al generar los ingresos presupuestados que permitan cubrir gastos operativos, provisiones y el aumento del capital institucional; mientras que en el periodo 2019 incrementa sus ingresos y activos, con una mayor intermediación bancaria. La variación entre los periodos presenta un incremento de 2,58%, lo cual es beneficioso para la institución, puesto que mientras más alto sea el indicador, más eficiente se torna la gestión de la Cooperativa. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras mantienen una eficiencia y eficacia en la gestión de intermediación financiera.

Se evidencia que la entidad del periodo 2018 al periodo 2019 logró incrementar considerablemente los activos e ingresos, a través de la intermediación bancaria, además que los ingresos percibidos por los intereses de la cartera de préstamos son relativamente altos, debido a que se cumplió con lo planificado dentro del Cuadro de Mando de los Objetivos Estratégicos en el cual se esperaba un crecimiento del 7%, superando en el año 2019 lo planificado. Lo cual le permite a la entidad financiera tener la capacidad de cubrir los gastos operativos, provisiones y otros ítems extraordinarios, de igual manera el incrementar su capital institucional.

3.6.3.5 R9: Gastos de operación

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el nivel de eficiencia o ineficiencia mantenida en la administración de los activos.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Gastos Operativos

b= Promedio Activo Total

Detalle de Cuentas:

Tabla 58-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Gastos de Operación

Código	Descripción	2017	2018	2019
45	Gastos de Operación	\$ -	\$ 513,822.71	\$ 603,734.54
TOTAL GASTOS OPERATIVOS			\$ 513,822.71	\$ 603,734.54
1	ACTIVOS	\$ 8,052,793.70	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
TOTAL PROMEDIO ACTIVOS			\$ 8,382,303.47	\$ 9,104,855.22

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 59-3: Cálculo de Gastos de Operación

INDICADOR	2018	2019	Resultado del indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Gastos de Operación	\$ 513,822.71	\$ 603,734.54		
<i>Gastos operativos</i>	\$ 8,382,303.47	\$ 9,104,855.22	6%	7%
<i>Promedio de activo total</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

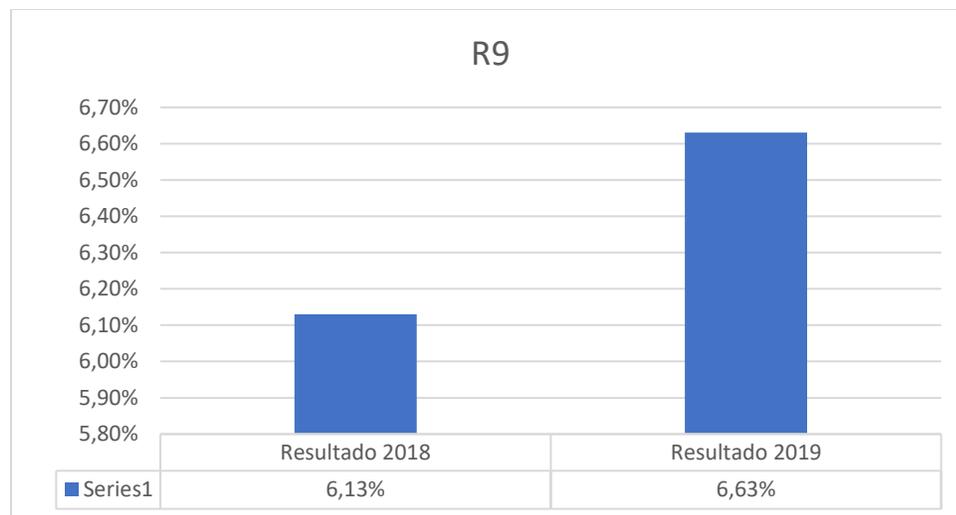


Gráfico 41-3: Gastos de Operación

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **6%** de gastos operativos frente al activo promedio; a su vez en el periodo 2019 presenta un **7%**;

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta $\leq 5\%$, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que existe una disminución en el rendimiento neto de los gastos operativos y a su vez en la capacidad de generar mayores ingresos. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, no cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras no mantienen una eficiencia y eficacia en el manejo de los activos. En los periodos analizados la entidad no es eficiente con el manejo de los recursos para la administración de sus activos, debido que se está destinando un monto considerable para la financiación de los gastos operacionales dentro de la institución, los cuáles no generan un rendimiento adecuado y disminuyen la capacidad de generar mayores ingresos, lo cual se da por la falta de un manual de control de proveedores dado que en los períodos evaluados se evidencia un incremento razonable de los gastos en programas de computación y mantenimiento y reparaciones.

3.6.3.6 R11: Ingresos o Gastos extraordinarios

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el nivel de incidencia de los ingresos y egresos extraordinarios.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Ingresos Extraordinarios

b= Total Promedio Activos

Detalle de Cuentas:

Tabla 60-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Ingresos Extraordinarios

Código	Descripción	2017	2018	2019
55	Otros Ingresos Operacionales	\$ -	\$ -	\$ -
56	Otros Ingresos	\$ -	\$ 7,509.12	\$ 164,363.44

TOTAL INGRESOS EXTRAORDINARIOS		\$ 7,509.12	\$ 164,363.44
1 ACTIVOS	\$ 8,052,793.70	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
TOTAL PROMEDIO ACTIVOS		\$ 8,382,303.47	\$ 9,104,855.22

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 61-3: Cálculo de Ingresos Extraordinarios

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Ingresos Extraordinarios	\$ 7,509.12	\$ 164,363.44		
<i>Ingresos Extraordinarios</i>	<i>\$ 8,382,303.47</i>	<i>\$ 9,104,855.22</i>	0.1%	2%
<i>Promedio de activo total</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

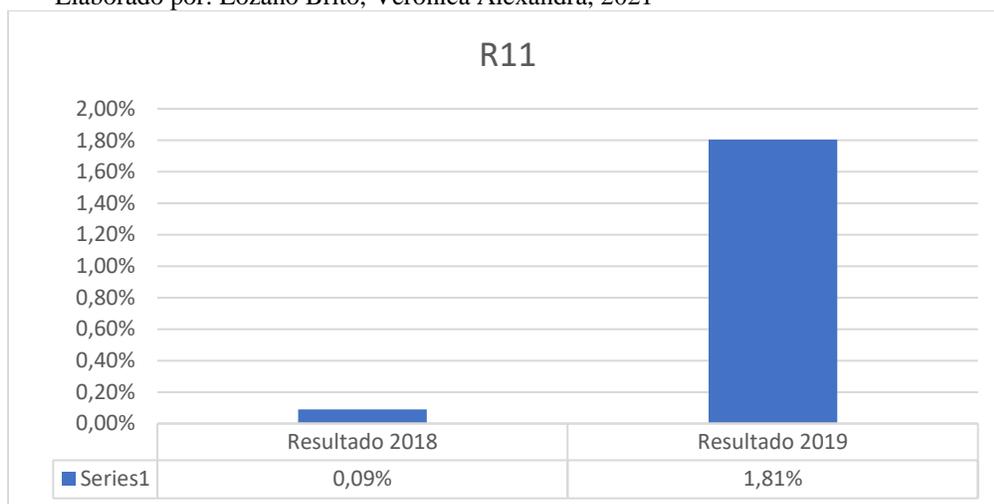


Gráfico 42-3: Ingresos Extraordinarios

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda." para el periodo 2018 presenta un **0,1%** de rentabilidad sobre los ingresos extraordinarios; a su vez en el periodo 2019 presenta un **2%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta que debe ser un porcentaje mínimo, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la institución financiera por actividades que no son propias del giro del negocio es rentable en un promedio de 0.95%. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, no cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras no mantienen una eficiencia y eficacia en el manejo de los activos.

Dicha rentabilidad se da en torno de que dentro de los servicios financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” se ha implementado servicios como la oferta de productos de primera necesidad (arroz, azúcar, aceite, jabón) a crédito; punto mático y recargas electrónicas.

3.6.3.7 R12: Rendimiento sobre el Activo (ROA)

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de la utilidad del ejercicio y la capacidad que tiene la entidad para incrementar el capital institucional.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Utilidad del Ejercicio

b= Total Promedio Activos

Detalle de Cuentas:

Tabla 62-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Rendimiento sobre el activo

Código	Descripción	2017	2018	2019
3603	Utilidad o Excedente del ejercicio	\$ -	\$ 45,554.36	\$ 118,907.91
TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 45,554.36	\$ 118,907.91
1	ACTIVOS	\$ 8,052,793.70	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
TOTAL PROMEDIO ACTIVOS			\$ 8,382,303.47	\$ 9,104,855.22

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”

Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 63-3: Cálculo de Rendimiento sobre el activo

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Rendimiento sobre el Activo (ROA)	\$ 45,554.36	\$ 118,907.91	1%	1%
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	\$ 8,382,303.47	\$ 9,104,855.22		
<i>Promedio de activo total</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

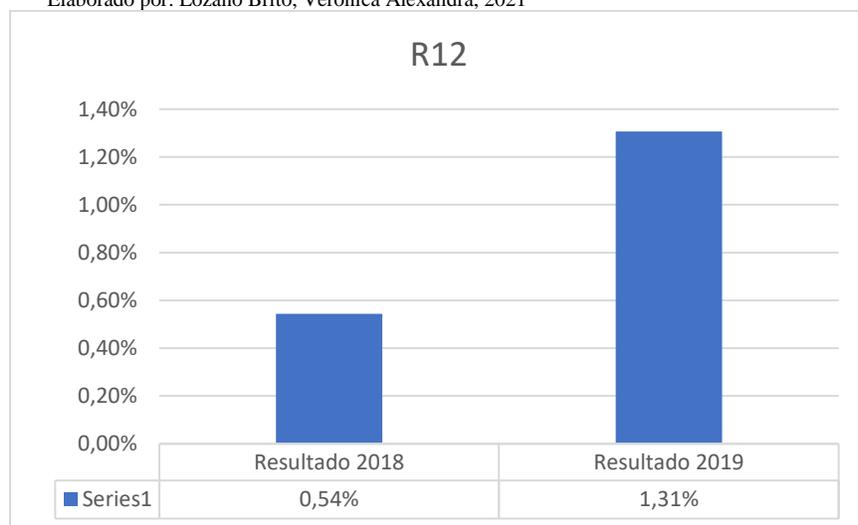


Gráfico 43-3: Rendimiento sobre el activo

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **1%** de retorno generado por el uso de los activos; a su vez en el periodo 2019 se mantiene con el mismo nivel de porcentaje de retorno eficiente y eficaz de los activos.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta de >1%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que en el periodo 2018 la institución financiera no es eficiente y eficaz en el manejo de los recursos, debido a que se encuentra por debajo de la meta establecida por el Sistema PERLAS que menciona que debe ser mayor al 1%; mientras que en el periodo 2019 se

presenta una disminución de sus activos improductivos, La variación entre los periodos 2018 – 2019 es de 0.77%, lo cual representa un incremento en la eficiencia y eficacia del manejo de los recursos. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, no cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras no mantienen una eficiencia y eficacia en el manejo de los activos, manteniendo así activos improductivos que impiden el incremento del capital institucional a niveles óptimos.

Se puede evidenciar que la gestión de la entidad cooperativista pudo mejorar el manejo de los activos al disminuir en el periodo 2019 activos improductivos, después de las reformas realizadas al Manual de Administración Integral por el Consejo Administrativo al establecer controles mensuales de las variaciones en la calidad de activos, lo que permite detectar de una mejor manera la composición de activos, para que reúnan las características de autofinanciables, autosustentables, auto sostenibles y además se recalca que son rentables.

3.6.3.8 R13 Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer cuál es el rendimiento de la utilidad del ejercicio y conocer si la entidad cuenta con los recursos suficientes que permita cubrir los desembolsos de las aportaciones de los socios.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Utilidad del Ejercicio

b= Patrimonio

c=Utilidad del ejercicio

Detalle de Cuentas:

Tabla 64-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Rendimiento sobre el patrimonio

Código	Descripción	2018	2019
3603	Utilidad o Excedente del ejercicio	\$ 45,554.36	\$ 118,907.91
TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 45,554.36	\$ 118,907.91
3	PATRIMONIO	\$ 1,090,564.09	\$ 1,325,348.70
3603	Utilidad o Excedente del ejercicio	\$ 45,554.36	\$ 118,907.91
TOTAL PATRIMONIO - UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 1,045,009.73	\$ 1,206,440.79

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 65-3: Cálculo de Rendimiento sobre el patrimonio

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)	$\frac{\$ 45,554.36}{\$ 1,045,009.73}$	$\frac{\$ 118,907.91}{\$ 1,206,440.79}$	4%	10%
<i>Utilidad del Ejercicio</i>				
<i>Patrimonio – UE</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

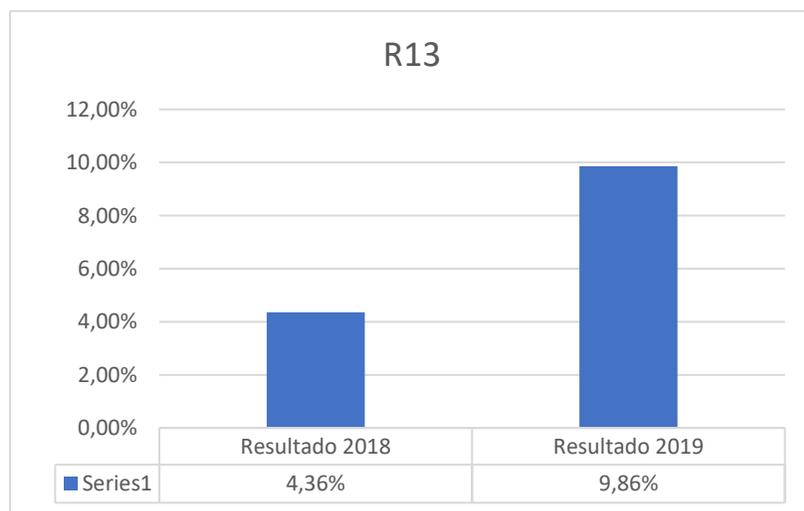


Gráfico 44-3: Rendimiento sobre el patrimonio

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **4%** de retorno generado por el patrimonio invertido por los socios; a su vez en el periodo 2019 presenta un **10%**

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta de >6,49%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la institución financiera en el periodo 2018 no cuenta con los recursos suficientes que permitan cubrir los desembolsos de las aportaciones de los socios, mientras que en el periodo 2019 se cuenta con los recursos suficientes que permitan cubrir los desembolsos. La variación entre los periodos 2018 – 2019 es de 6%. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, la mayor parte de entidades cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras cuentan con los recursos suficientes que permiten cubrir los desembolsos de las aportaciones de los socios; a pesar de que existen instituciones financieras que no cumplen debido a la falta de políticas.

La variación del 6% se da debido a que en el período 2019 se da un incremento significativo de los siguientes ingresos: intereses generados por la cartera de crédito, comisiones ganadas y otros ingresos por concepto de reversión de provisiones, siendo esta última la que ocasiona un gran impacto debido a que incrementa de \$5,286.58 a \$144,005.88, a razón de que en el 2018 la institución financiera trabajaba el sistema Solvei dicho sistema no jugaba con el saldo de la cuenta de reversión de provisiones por lo que en el período 2019 al realizar el cambio de sistema se reflejó el saldo real de dicha cuenta. El incremento significativo en el rubro mencionado anteriormente tiene una participación importante en que la utilidad del ejercicio aumente de \$45,554.36 a \$118,907.91.

3.6.4 Índice de Liquidez

La liquidez tradicionalmente analizaba el efectivo disponible que tenía una entidad, pero en el caso de las Cooperativas de Ahorro y Crédito con la introducción de los depósitos de ahorro que pueden ser retirados por los socios, el concepto cambia radicalmente, refiriéndose ahora como liquidez al efectivo necesario para retiros. Razón por la cual mantener reservas de liquidez adecuadas es esencial para mantener una administración financiera sólida. Los indicadores de esta sección demuestran si la Cooperativa administra eficazmente el efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de

liquidez; además miden el efectivo inactivo (improductivo) para asegurar que no afecte negativamente a la rentabilidad de la entidad financiera.

3.6.4.1 L1: Liquidez.

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer la suficiencia que tiene la entidad para responder a sus socios a requerimientos de efectivo inmediato.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Fondos Disponibles

b= Depósitos a corto plazo

Detalle de Cuentas:

Tabla 66-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Liquidez

Código	Descripción	2018	2019
11	Fondos Disponibles	\$ 1,431,973.41	\$ 1,484,429.00
TOTAL FONDOS DISPONIBLES		\$ 1,431,973.41	\$ 1,484,429.00
2101	Depósitos a la vista	\$ 2,643,785.80	\$ 2,743,122.15
210305	Depósitos a plazo (De 1 a 30 días)	\$ 1,089,687.05	\$ 827,554.22
210310	Depósitos a plazo (De 31 a 90 días)	\$ 1,128,728.48	\$ 1,258,918.72
TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO		\$ 4,862,201.33	\$ 4,829,595.09

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 67-3: Cálculo de Liquidez

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Liquidez				
<i>Fondos Disponibles</i>	\$ 1,431,973.41	\$ 1,484,429.00	29%	31%
<i>Depósitos a corto plazo</i>	\$ 4,862,201.33	\$ 4,829,595.09		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

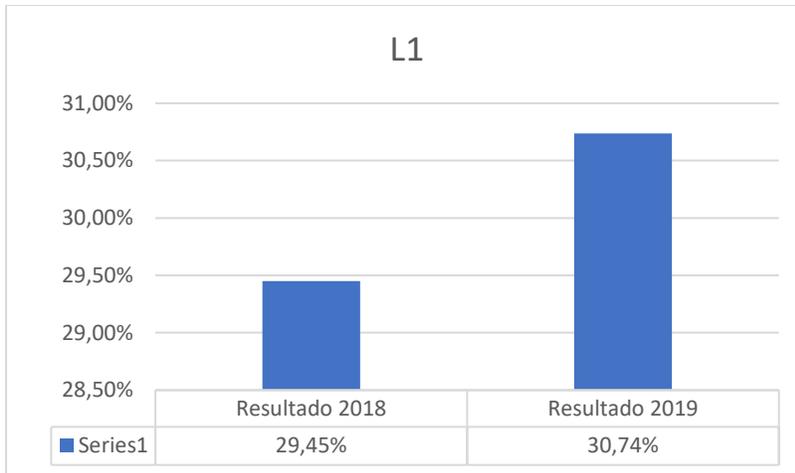


Gráfico 45-3: Liquidez

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **29%** de capacidad para responder a sus socios a requerimientos de efectivo inmediato; a su vez en el periodo 2019 presenta un **31%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta de 15% - 20%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la variación entre los periodos 2018 – 2019 presenta un incremento de 2%, lo cual refleja que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediato. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, la mayor parte de entidades cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras cuentan con la capacidad para responder a sus socios; a pesar de que existen instituciones financieras que no cumplen debido a la falta de control y normalización.

En relación con lo anteriormente mencionado se dice que la institución financiera cuenta con fondos suficientes para hacer frente a las obligaciones de corto plazo. Además, que tras la medida adoptada por el Consejo de Administración de implementar un Manual de políticas y procedimientos para el manejo de caja en el cual en el Art 10. Control, se menciona que se realizarán arqueos de caja imprevistos por los

funcionarios encargados del Consejo de Vigilancia y del departamento de Auditoría Interna y nombrando una persona encargada de los fondos disponibles la Ing. Alexandra Caiza.

3.6.4.2 L2: Reserva de liquidez

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el nivel de cumplimiento que mantiene la entidad con los requisitos establecidos por el Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Reserva de Liquidez

b= Depósitos

Detalle de Cuentas:

Tabla 68-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Reserva de Liquidez

Código	Descripción	2018	2019
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$ 1,412,839.56	\$ 1,441,554.45
13	Inversiones	\$ 477,102.20	\$ 500,000.00
1101	Fondos Disponibles: Caja	\$ 19,133.85	\$ 42,874.55
TOTAL RESERVAS DE LIQUIDEZ		\$ 1,909,075.61	\$ 1,984,429.00
210135	Obligaciones con el público (Depósitos de ahorro)	\$ 2,643,785.80	\$ 2,740,083.06
2103	Depósitos a plazo	\$ 4,468,446.10	\$ 4,874,986.31
TOTAL DEPÓSITOS		\$ 7,112,231.90	7,615,069.37

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 69-3: Cálculo de Reserva de Liquidez

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Reserva de Liquidez	\$ 1,909,075.61	\$ 1,984,429.00	27%	26%
Reserva de liquidez	\$ 7,112,231.90	\$ 7,615,069.37		
Total de Depósitos				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

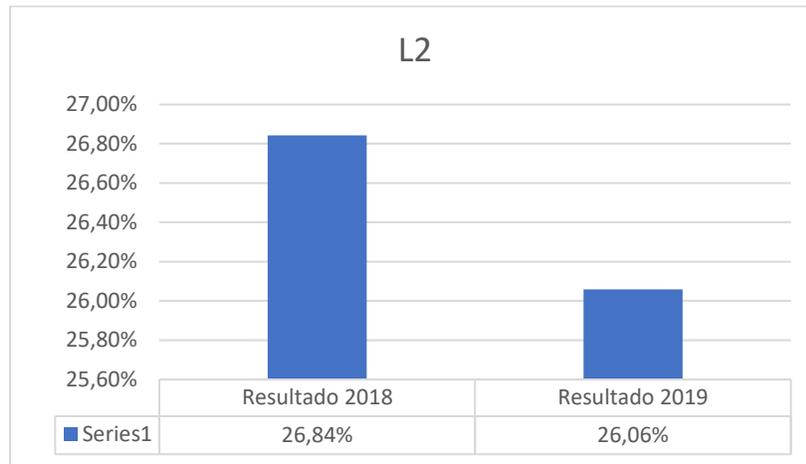


Gráfico 46-3: Reserva de Liquidez

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **27%** de cumplimiento con los requisitos establecidos por el Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez; a su vez en el periodo 2019 presenta un **26%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta de 10%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que a pesar de que en el periodo 2019 existe un incremento en las reservas de liquidez, el indicador presenta una disminución del 1% debido a que también hay un incremento en los depósitos, pero a pesar de ello la entidad se mantiene con la capacidad de responder a

sus socios. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras cuentan con la capacidad para responder a sus socios.

Se puede evidenciar que la entidad cooperativista tiene un alto nivel de cumplimiento con los requisitos establecidos por el Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez, lo cual permitirá a futuro contar con la capacidad de respuesta a los socios y atender de manera oportuna el vencimiento de los pasivos. Lo cual guarda gran relación tras la actualización realizada al Manual de Administración Integral de Riesgos y el Plan de Contingencia de Liquidez, donde se menciona que se monitoreará de forma diaria la volatilidad, cobertura de liquidez y la liquidez estructural para conocer cuál es la fuente que genera mayor liquidez para garantizar la suficiencia y disponibilidad de recursos.

3.6.4.3 L3: Activos líquidos improductivos

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer que porcentaje del total del activo ha sido invertido en cuentas líquidas improductivas.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Activos Líquidos Improductivos

b= Total de Activos

Detalle de Cuentas:

Tabla 70-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Activos líquidos improductivos

Código	Descripción	2018	2019
1101	Fondos Disponibles: Caja	\$ 19,133.85	\$ 42,874.55
	TOTAL ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS	\$ 19,133.85	\$ 42,874.55
1	ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
	TOTAL ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 71-3: Cálculo de Activos líquidos improductivos

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Activos Líquidos Improductivos	\$ 19,133.85	\$ 42,874.55	0.2%	0.5%
<i>Activos líquidos improductivos</i>				
<i>Total de Activos</i>	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

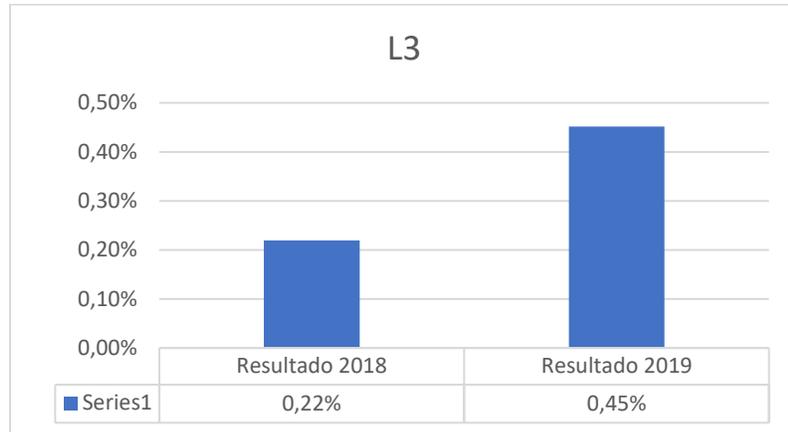


Gráfico 47-3: Activos líquidos improductivos

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **0,2%** del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas; a su vez en el periodo 2019 presenta un **0,5%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta de <1%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se mantiene en un porcentaje óptimo; dentro de ello cabe recalcar que se tomó como cuenta líquida improductiva a los fondos disponibles en caja, puesto que a nivel general este rubro no genera ningún tipo de rentabilidad, sin embargo en el caso de las instituciones del sistema financiero popular y solidario deben mantener un saldo en el rubro fondos disponibles debido a que de esta manera se garantiza que los socios cuenten de manera inmediata con efectivo para los retiros que efectúen.

En relación con lo anteriormente mencionado se dice que la Cooperativa tiene eficacia al controlar inversiones en cuentas liquidas improductivas para que se mantenga con porcentajes bajos. Lo cual se da porque el Consejo de Administración implementó un Manual de políticas y procedimientos para el manejo Fondos Disponibles, donde se menciona que el dinero que la institución mantiene en la cuenta 1101 Caja, debe ser invertido para generar un rendimiento adicional para la entidad, con la condición de controlar de manera periódica a que se mantenga el suficiente efectivo para responder a la demanda de los asociados. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen o superan con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras son eficientes y eficaces en el control de inversiones en cuentas liquidas improductivas.

3.6.5 Índice de Calidad de Activos

Un activo improductivo es aquel que no genera ingresos, que no son autofinanciables, autosustentables, auto sostenibles y además que generan pérdidas; afectando así negativamente a las ganancias de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia

Para el análisis se aplico los indicadores A1y A2, debido a que el indicador A3 no es aplicable porque la Cooperativa no cuenta con una clasificación apropiada.

3.6.5.1 A1: Morosidad de préstamos

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el nivel de morosidad de la cartera de préstamos.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Total morosidad de préstamos

b= Cartera de préstamos bruta

Detalle de Cuentas:

Tabla 72-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Morosidad de préstamos

Código	Descripción	2018	2019
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 96,524.07	\$ 105,443.43
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 74,301.85	\$ 42,456.37
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 32,755.46	\$ 39,852.85
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 40,505.20	\$ 30,619.84
TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS		\$ 244,086.58	\$ 218,372.49
14	Cartera de Créditos	\$ 6,447,608.59	\$ 7,168,318.65
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 222,717.77	-\$ 204,063.57
TOTAL CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA		\$ 6,670,326.36	\$ 7,372,382.22

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 73-3: Cálculo de Morosidad de préstamos

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Morosidad de Créditos	\$ 244,086.58	\$ 218,372.49		
<i>Total morosidad de préstamos</i>	\$ 6,670,326.36	\$ 7,372,382.22	4%	3%
<i>Cartera de préstamos bruta</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

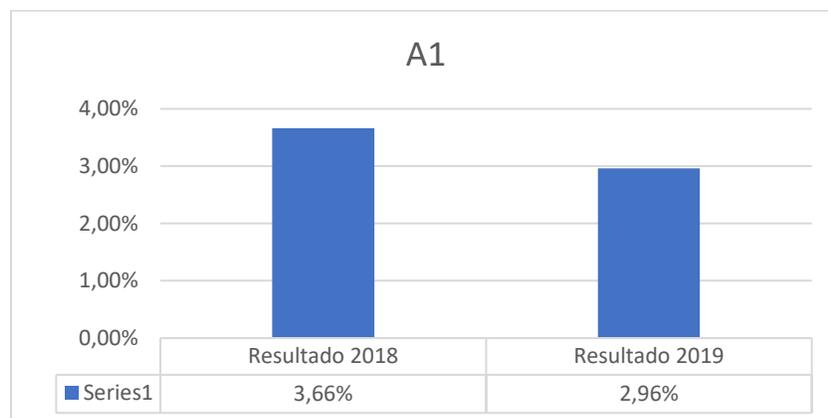


Gráfico 48-3: Morosidad de préstamos

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **4%** del total de morosidad en la cartera de préstamos, es decir corresponde a la cartera que se encuentra en mora; a su vez en el periodo 2019 presenta un **3%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta de $\leq 5\%$, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la morosidad en la cartera de préstamos tuvo una disminución en el periodo 2019 de 1%, lo que le permite a la entidad incrementar la rentabilidad y liquidez. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, la mayor parte de instituciones no cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras no cuentan con la capacidad para recuperar y colocar su cartera.

En relación con lo anteriormente mencionado se dice que la Cooperativa tiene eficacia al colocar y recuperar la cartera de préstamos y al mantener bajos índices de morosidad. Debido a que el Consejo Administrativo adoptó reformas al Manual de Créditos y Cobranzas como que el Jefe de Negocios (Dr. Telmo Coba) entregue reportes mensuales de la recuperación de cartera, de morosidad y de socios con trámites Judiciales, con el fin de centrarse en la cartera en función de la morosidad y por ende en el nivel de riesgo de recaudo para emitir estrategias que permitan una recuperación efectiva de los préstamos; y por último el adoptar un mayor número de asesores de cobranza hacia los socios.

3.6.5.2 A2: Activos improductivos

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el nivel de activos improductivos que no produzcan ningún ingreso.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Activos Improductivos

b= Total de Activos

Detalle de Cuentas:

Tabla 74-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de Activos improductivos

Código	Descripción	2018	2019
16	Cuentas por cobrar	\$ 79,818.82	\$ 88,414.79
18	Propiedades y Equipo	\$ 186,379.56	\$ 181,416.52
1904	Otros Activos: Gastos y pagos anticipados	\$ 2,011.66	\$ 4,801.21
1990	Otros Activos: Otros	\$ 5,393.99	\$ 6.25
TOTAL ACTIVOS IMPRODUCTIVOS		\$ 273,604.03	\$ 274,638.77
1	ACTIVOS	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21
TOTAL ACTIVOS		\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 75-3: Cálculo de Activos improductivos

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Activos Improductivos	\$ 273,604.03	\$ 274,638.77	3%	3%
<i>Activos improductivos</i>	<i>\$ 8,711,813.23</i>	<i>\$ 9,497,897.21</i>		
<i>Total de activos</i>				

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

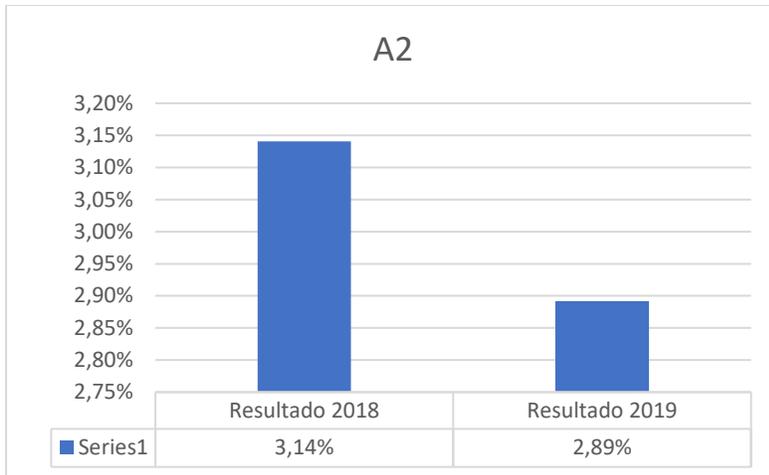


Gráfico 49-3: Activos improductivos

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un **3%** del activo total que no produce un ingreso; a su vez en el periodo 2019 se mantiene con el mismo porcentaje.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta de $\leq 5\%$, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que la variación entre los periodos 2018 – 2019 presenta una disminución de 0,25%, lo cual refleja que la entidad tiene mayor capacidad de transformar sus activos improductivos en activos que generen riqueza (activos productivos) y a su vez incrementen la rentabilidad de la entidad. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras tienen una eficiente gestión en la administración de los recursos, sin embargo, se debe tomar en cuenta políticas para mitigar activos improductivos.

Se puede evidenciar que la entidad cooperativista tiene una gestión adecuada al disminuir las construcciones en curso y locales en \$4963.04 los cuales pertenecen a la propiedad planta y equipo, además se decreció en \$5387.74 la cuenta otros activos, lo que permitió que la entidad financiera redujera el valor de los activos improductivos, sin embargo se podría obtener un mejor resultado si se mantuviera un control periódico de

las cuentas por cobrar, debido a que si está incrementa afectaría directamente al incremento de activos que no generan ninguna rentabilidad hacia la institución.

La eficiencia en la gestión de activos improductivos se puede notar de la misma manera gracias a las reformas realizadas al Manual de Administración Integral de Riesgos por el Consejo Administrativo al establecer en el Art. 8.- Seguimiento y Control, en el cual se menciona que se debe realizar controles mensuales de las variaciones en la calidad de activos, lo que permite detectar de una mejor manera la composición de activos, para que reúnan las características de autofinanciables, autosustentables, auto sostenibles y además se recalca que son rentables.

3.6.6 Índice de Señales de Crecimiento

La ventaja del Sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con otras áreas claves, al evaluar el crecimiento el crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más significativas del Estado Financiero, así como el crecimiento del activo total de la Cooperativa. Para el análisis se aplicado los indicadores S1, S2, S3, S5, S7, S8, S11 debido a que los indicadores S4, S6, S9 y S10 no son aplicables porque la Cooperativa no cuenta con Inversiones No Financieras.

3.6.6.1 S1 Crecimiento de préstamos

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de la cartera de préstamos.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Cartera de créditos Final

b= Cartera de créditos Inicial (ejercicio anterior)

Detalle de Cuentas:

Tabla 76-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de préstamos

Código	Descripción	2018
14	Cartera de créditos (Final)	\$ 6,447,608.59
14	Cartera de créditos (Inicial)	\$ 5,374,198.09

Código	Descripción	2019
14	Cartera de créditos (Final)	\$ 7,168,318.65
14	Cartera de créditos (Inicial)	\$ 6,447,608.59

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 77-3: Cálculo de crecimiento de préstamos

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Crecimiento de préstamos				
	\$ 6,447,608.59	\$ 7,168,318.65		
$\left(\frac{\text{cartera de creditos Final}}{\text{cartera de creditos Inicial}} - 1\right) * 100$	\$ 5,374,198.09	\$ 6,447,608.59	20%	11%

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

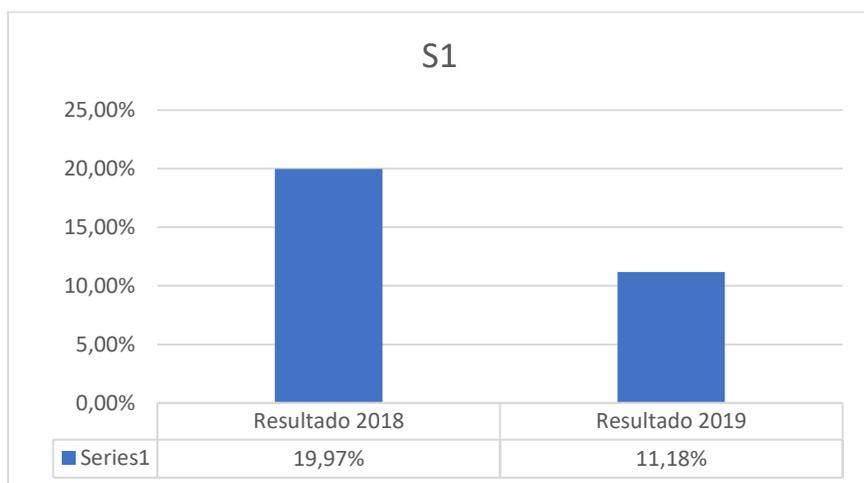


Gráfico 50-3: Crecimiento de préstamos

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda." para el periodo 2018 presenta un incremento de **20%** en el otorgamiento de préstamos; a su vez en el periodo 2019 presenta un **11%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta que si el S1 es mayor al S11 la cooperativa tiene la capacidad de aumentar la estructura de préstamos (E1), que en relación con el

segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que no hubo un incremento razonable en la cartera de créditos, debido a que en el periodo 2018 se alcanza un crecimiento de \$1,073,410.5 mismo que no se pudo mantener o superar en el periodo siguiente, por lo contrario se evidenció que los préstamos a los socios crecieron en \$720,710.06; lo que deja ver de forma general que la entidad financiera no fue eficiente y eficaz al manejar los recursos vinculados a la cartera de préstamos para crecer en la misma o en mayor proporción. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras son eficientes en la gestión de intermediación financiera.

Sin embargo, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., al culminar el período 2019 obtiene un porcentaje que se encuentra dentro de los márgenes para cumplir con la meta esperada en el Plan Estratégico 2017- 2021 en el cual se esperaba un crecimiento del 7%, y según lo propuesto por el Sistema PERLAS se mantiene aún una adecuada estructura de la cartera de créditos. La salida de socios así, como la situación económica del país en los periodos analizados ocasionan que no se haya igualado o incrementado el valor alcanzado en el periodo 2018 razón por la cual, el Consejo Administrativo a manera de controlar la salida de los asociados implementa un Plan de Atención a Socios y Clientes donde se incentiva a los socios a acceder a los diferentes créditos que otorga la entidad financiera.

3.6.6.2 S2 Crecimiento de inversiones líquidas

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de las inversiones líquidas

Fórmula:

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

Dónde:

a= Bancos y otras instituciones financieras Final

b= Bancos y otras instituciones financieras Inicial (ejercicio anterior)

Detalle de Cuentas:

Tabla 78-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de inversiones líquidas

Código	Descripción	2018
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras (Final)	\$ 1,412,839.56
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras (Inicial)	\$ 1,283,071.78

Código	Descripción	2019
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras (Final)	\$ 1,441,554.45
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras (Inicial)	\$ 1,412,839.56

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 79-3: Cálculo de crecimiento de inversiones líquidas

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Crecimiento de Inversiones Líquidas	\$ 1,412,839.56	\$ 1,441,554.45	10%	2%
$\left(\frac{\text{Bancos y otras instituciones } F \text{ Final}}{\text{bancos y otras instituciones } F \text{ Inicial}} - 1 \right) * 100$	\$ 1,283,071.78	\$ 1,412,839.56		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

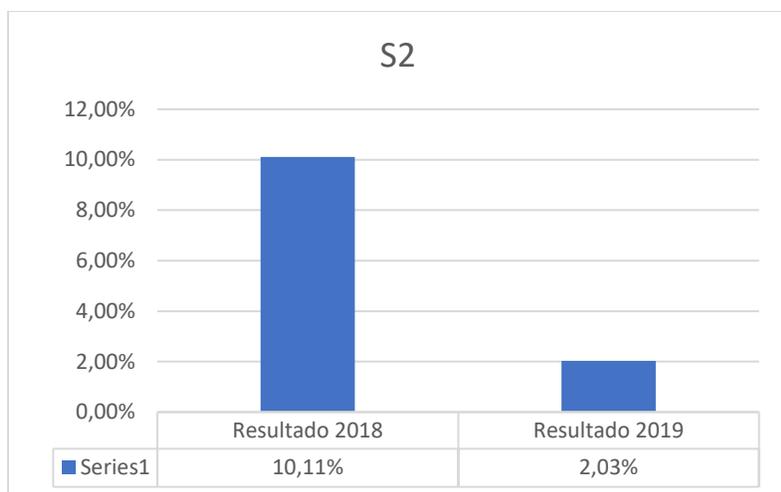


Gráfico 51-3: Crecimiento de inversiones líquidas

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un crecimiento de **10%** en las inversiones líquidas; a su vez en el periodo 2019 presenta un crecimiento de tan solo el **2%**

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta que si el S2 es mayor al S11 la cooperativa tiene la capacidad de aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que en el periodo 2018 la institución financiera actuó de manera eficiente y eficaz al aumentar la estructura de inversiones líquidas por el crecimiento de \$129,767.78 de los depósitos realizados en la cuenta 1103 Bancos y otras instituciones financieras, mientras que para el periodo 2019 no se presenta un adecuado crecimiento dado que solo hubo un crecimiento de \$28,714.89, lo que guarda una estrecha relación a que en dicho período se mantuvo un total de \$42,874.55 en la cuenta caja para garantizar que los socios cuenten de manera inmediata con efectivo para los retiros que efectúen, sin embargo dicho saldo pudo haber sido menor si el Consejo Administrativo de manera oportuna hubiera contado con políticas que regulen de manera periódica a que se mantenga el suficiente efectivo para responder a la demanda de los asociados y el sobrante sea invertido para obtener una rentabilidad adicional.

Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras tienen un adecuado crecimiento de las inversiones liquidas.

3.6.6.3 S3 Crecimiento de inversiones financieras

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de las inversiones financieras.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Inversiones Año Final

b= Inversiones Año Inicial (ejercicio anterior)

Detalle de Cuentas:

Tabla 80-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de inversiones financieras

Código	Descripción	2018
13	Inversiones (Final)	\$ 477,102.20
13	Inversiones (Inicial)	\$ 1,100,000.00
Código	Descripción	2019
13	Inversiones (Final)	\$ 500,000.00
13	Inversiones (Inicial)	\$ 477,102.20

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 81-3: Cálculo de crecimiento de inversiones financieras

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Crecimiento de Inversiones Financieras	\$ 477,102.20	\$ 500,000.00		
$\left(\frac{\text{Inversiones año Final}}{\text{Inversiones año Inicial}} - 1\right) * 100$	\$ 1,100,000.00	\$ 477,102.20	-57%	5%

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

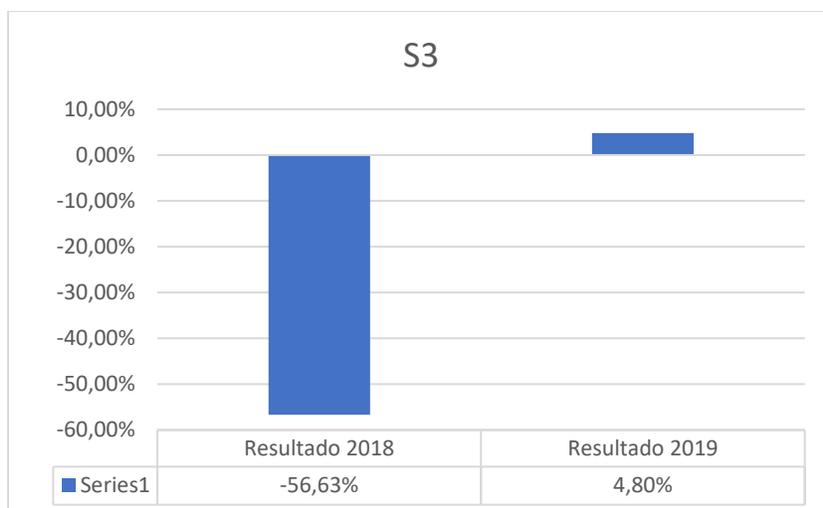


Gráfico 52-3: Crecimiento de inversiones financieras

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un decrecimiento de **-57%** en las inversiones financieras; a su vez en el periodo 2019 presenta un crecimiento de tan solo el **5%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta que, si el S3 es menor al S11, la Cooperativa no tiene la capacidad de aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que en el periodo 2018 la institución financiera no presentó una adecuada gestión en el manejo de las inversiones, debido a que, se obtiene un decrecimiento de \$622,897.80 lo que deja ver que las inversiones financieras en relación al periodo 2018 fueron canceladas para incrementar los valores de la cartera de créditos y para hacer frente a las obligaciones con terceros y en relación con la cuenta 2103 Depósitos a plazo. En el caso del período 2019 se obtiene un incremento del 5% al inyectar \$22,898, sin embargo, la inversión sigue siendo mínima a razón de que la institución financiera mantiene la postura de que, en lugar de crecer en mayor proporción en cuanto a inversiones financieras, recurre a incrementar las cuentas que son propias del giro del negocio que en este caso son las cuentas 14 Cartera de Créditos y la 21 Obligaciones con el público.

Mientras que en relación a las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, pero a pesar de ellas se encuentran instituciones financieras que presentan altos porcentajes lo que ocasionaría problemas de liquidez.

3.6.6.4 S5 Crecimiento de depósitos de ahorros

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de los depósitos de ahorro.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Depósitos Año Final

b= Depósitos Año Inicial (ejercicio anterior)

Detalle de Cuentas:

Tabla 82-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de depósitos de ahorro

Código	Descripción	2018
210135	Obligaciones con el público (Depósitos de ahorro)	\$ 2,643,785.80
2103	Depósitos a plazo	\$ 4,468,446.10
TOTAL DEPÓSITO AÑO FINAL		\$ 7,112,231.90
210135	Obligaciones con el público (Depósitos de ahorro)	\$ 2,724,617.85
2103	Depósitos a plazo	\$ 3,895,877.00
TOTAL DEPÓSITO AÑO INICIAL		\$ 6,620,494.85
Código	Descripción	2019
210135	Obligaciones con el público (Depósitos de ahorro)	\$ 2,740,083.06
2103	Depósitos a plazo	\$ 4,874,986.31
TOTAL DEPÓSITO AÑO FINAL		\$ 7,615,069.37
210135	Obligaciones con el público (Depósitos de ahorro)	\$ 2,643,785.80
2103	Depósitos a plazo	\$ 4,468,446.10
TOTAL DEPÓSITO AÑO INICIAL		\$ 7,112,231.90

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 83-3: Cálculo de crecimiento de depósitos de ahorro

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Crecimiento de Depósitos de ahorro $\left(\frac{\text{Depósitos año final}}{\text{Depósitos año inicial}} - 1\right) * 100$	\$ 7,112,231.90	\$ 7,615,069.37	7.4%	7.1%
	\$ 6,620,494.85	\$ 7,112,231.90		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
 Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

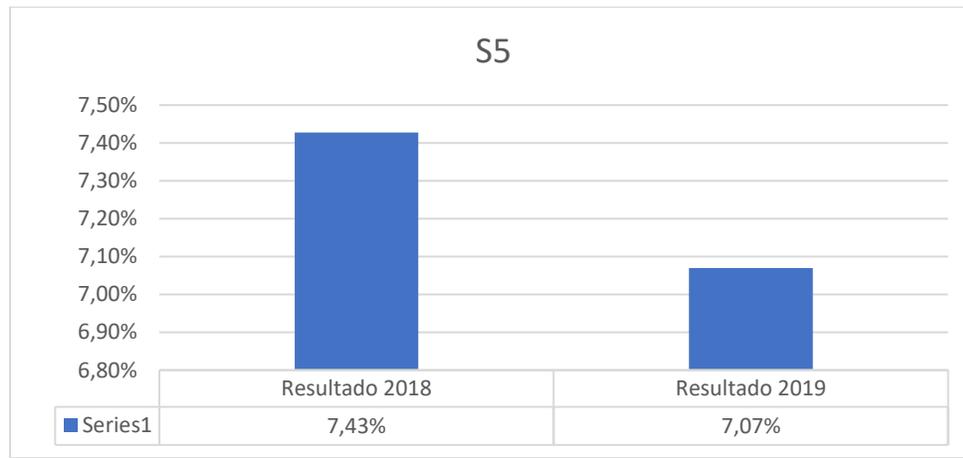


Gráfico 53-3: Crecimiento de depósitos de ahorro

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
 Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un crecimiento de **7,4%** en los depósitos de ahorro; a su vez en el periodo 2019 presenta un crecimiento de **7,1%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta que si el S5 es menor al S11 la cooperativa presenta un problema debido a que se disminuye la capacidad de aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que a nivel general el crecimiento en los depósitos no ha tenido un incremento significativo sino por el contrario se observa una disminución del 0.3% del periodo 2018 al 2019. En el período 2018 se tiene un crecimiento de

\$572,569.1 debido a que gracias a la cancelación de colocar dinero en la cuenta inversiones financieras se inyectó ese dinero para que los depósitos de ahorro tengan mayor solvencia y se pueda hacer frente a los requerimientos de los socios. A pesar de que en el período 2019 se mantiene dicha postura no se observa un crecimiento adecuado, más bien en relación al periodo anterior se evidencia un decrecimiento de \$69,731.63 en los depósitos, lo cual se encuentra influenciado por factores internos y externos.

En relación con la anteriormente mencionado la entidad no ha alcanzado la meta fijada, debido a que existe una salida de socios lo cual se debe en mayor parte, al decrecimiento en el desempeño del sector de la construcción, petrolero, comercial, de refinería y la pérdida de 821 millones por la caída del precio del petróleo en los años analizados; dichos factores afectan directamente a la economía de cada uno de los hogares ecuatorianos y disminuyen la capacidad de ahorro e inversión; en un porcentaje mínimo guarda relación con la parte interna al no contar con asesores de captaciones y dado que en el período 2019 se aprobó el Plan de Acción y Atención a socios y clientes se puede dar un seguimiento a la salida de estos.

Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras son eficientes en la gestión de intermediación financiera y han creado confianza en sus socios.

3.6.6.5 S7 Crecimiento de aportaciones de asociados

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento de las aportaciones de los socios.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Aportes de socios Año Final

b= Aportes de socios Año Inicial (ejercicio anterior)

Detalle de Cuentas:

Tabla 84-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de aportaciones de socios

Código	Descripción	2018	
3103	Aportes de Socios (Final)	\$	582,890.37
3103	Aportes de Socios (Inicial)	\$	559,868.23
Código	Descripción	2019	

3103	Aportes de Socios (Final)	\$	604,738.49
3103	Aportes de Socios (Inicial)	\$	582,890.37

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 85-3: Cálculo de crecimiento de aportaciones de socios

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Crecimiento de Aportes de Socios $\left(\frac{\text{Aportes de socios año Final}}{\text{Aportes de socios año inicial}} - 1\right) * 100$	\$ 582,890.37	\$ 604,738.49	4.1%	3.8%
	\$ 559,868.23	\$ 582,890.37		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

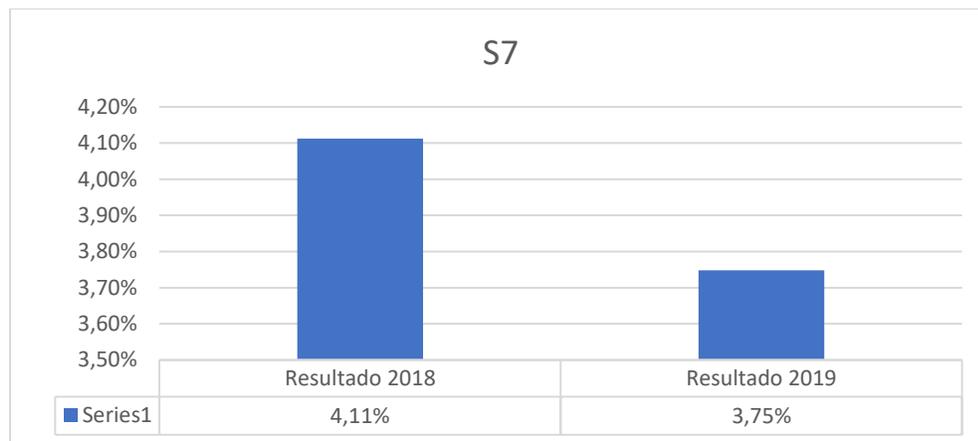


Gráfico 54-3: Crecimiento de aportaciones de socios

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda." para el periodo 2018 presenta un crecimiento de **4,1%** en las aportaciones de los socios; a su vez en el periodo 2019 presenta un crecimiento de **3,8%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta que si el S7 es menor al S11 la cooperativa presenta un problema debido a que se disminuye la capacidad de aumentar la estructura

de aportaciones de los socios (E7), que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que en el periodo 2019 existe una disminución de 0,36%, lo que genera una tendencia de disminución de las aportaciones de los socios. En el período 2018 se logró incrementar las aportaciones de los socios en \$23,022.14, mientras que en el 2019 en relación con el período anterior se observa un decrecimiento de \$1,174.02.

Se puede evidenciar que la entidad cooperativista no ha realizado un seguimiento en relación a identificar cuáles son las razones del decrecimiento de las aportaciones de los socios, debido al retiro de los socios por factores económicos y sociales, además se guarda una estrecha relación con factores externos como el decrecimiento en el desempeño del sector de la construcción, petrolero, comercial, de refinería y la pérdida de 821 millones por la caída del precio del petróleo, competencia, desconfianza financiera originada por fraudes en otras entidades; dichos factores afectan directamente a la permanencia de los socios y a la adquisición de nuevos asociados.

Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, la mayor parte de las instituciones cooperativistas cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia un ligero incremento en las aportaciones de los socios, a pesar de ellos existen entidades que presentan bajos porcentajes presentando así problemas de disminución de la estructura de las aportaciones.

3.6.6.6 S8 Crecimiento de capital institucional

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento del capital institucional.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Capital institucional Año Final

b= Capital institucional Año Inicial (ejercicio anterior)

Detalle de Cuentas:

Tabla 86-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de capital institucional

Código	Descripción	2018	
33	Reservas	\$	323,067.82
TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL FINAL		\$	323,067.82
33	Reservas	\$	239,365.92
TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL INICIAL		\$	239,365.92
Código	Descripción	2019	
33	Reservas	\$	462,650.76
TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL FINAL		\$	462,650.76
33	Reservas	\$	323,067.82
TOTAL CAPITAL INSTITUCIONAL INICIAL		\$	323,067.82

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 87-3: Cálculo de crecimiento de capital institucional

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Crecimiento de Capital Institucional	\$ 323,067.82	\$ 462,650.76	35%	43%
$\left(\frac{\text{Capital institucional año Final}}{\text{Capital institucional año Inicial}} - 1 \right) * 100$	\$ 239,365.92	\$ 323,067.82		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

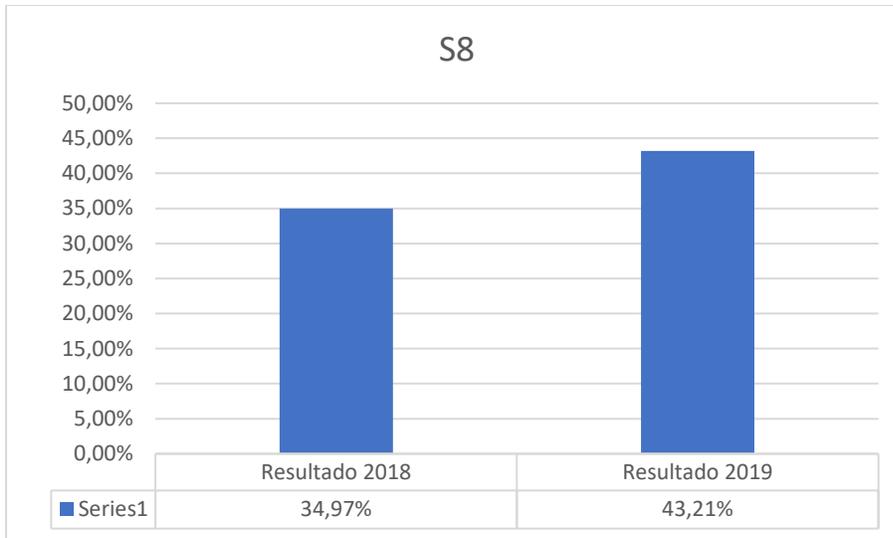


Gráfico 55-3: Crecimiento de capital institucional

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.”
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge Ltda.” para el periodo 2018 presenta un crecimiento de **35%** en el capital institucional; a su vez en el periodo 2019 presenta un crecimiento de **43%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta que si el S8 es mayor al S11 la cooperativa tiene la capacidad de aumentar la estructura de capital institucional (E8), que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que en el 2019 en relación con el periodo anterior existe un incremento de 8% lo que significa que la Cooperativa tiene un crecimiento en la participación de las reservas. Al ser en el 2018 la utilidad \$45,554.36 una parte se segrega para acreditar al rubro de patrimonio, sin embargo, el crecimiento que se evidencia en este indicador es a razón de que en el periodo 2019 presenta una utilidad de \$118,907.91, a razón de que mayor sea la ganancia al final del periodo está ayudará a incrementar el patrimonio a fin de hacer frente a escenarios de riesgos futuros, además según la Resolución de la SEPS No. 323-2017-M las cooperativas pueden inyectar el valor de los excedentes en la cuenta 33 reservas.

En relación con lo anteriormente mencionado se puede evidenciar que la entidad cooperativista pudo generar un factor de defensa de protección hacia los ahorradores, permitiendo así la permanencia y

fortalecimiento en el mercado, puesto que se incrementó el capital mínimo irreductible y las reservas, y se mejoró la solvencia. Además, como medida de acción y prevención el Consejo de Administración renovó el contrato de Seguros de Protección de Patrimonio con la Aseguradora Alianza, lo cual conlleva a que los socios puedan confiar en la entidad sus ahorros.

Mientras que en relación con las COAC pertenecientes al segmento 3, cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras son eficientes en la gestión y manejo del capital institucional al lograr incrementarlo.

3.6.6.7 S11 Crecimiento de su activo total

Este indicador tiene como objetivo principal dar a conocer el crecimiento del total del activo.

Fórmula:

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

Dónde:

a= Total de Activos Año Final

b= Total de Activos Año Inicial (ejercicio anterior)

Detalle de Cuentas:

Tabla 88-3: Cuentas que intervienen en el cálculo de crecimiento de su activo total

Código	Descripción	2018
1	ACTIVOS (Final)	\$ 8,711,813.23
1	ACTIVOS (Inicial)	\$ 8,052,793.70
Código	Descripción	2019
1	ACTIVOS (Final)	\$ 9,497,897.21
1	ACTIVOS (Inicial)	\$ 8,711,813.23

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Aplicación de la fórmula:

Tabla 89-3: Cálculo de crecimiento de su activo total

INDICADOR	2018	2019	Resultado del Indicador 2018	Resultado del Indicador 2019
Crecimiento de Aportes de Socios	\$ 8,711,813.23	\$ 9,497,897.21	8%	9%
$\frac{\text{Total de activos año Final}}{\text{Total de activos año Inicial}} - 1) * 100$	\$ 8,052,793.70	\$ 8,711,813.23		

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021



Gráfico 56-3: Crecimiento de su activo total

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Descripción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda." para el periodo 2018 presenta un crecimiento de **8%** del activo total; a su vez en el periodo 2019 presenta un crecimiento de **9%**.

Análisis:

A nivel de las cooperativas de ahorro y crédito el Sistema PERLAS fija una meta que debe ser mayor a la inflación + 10%, siendo la inflación del año 2021 del 1,05%, que en relación con el segmento 3 del sector cooperativo financiero de la SEPS y específicamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se evidencia que en el periodo 2019 la institución financiera obtiene un incremento de 1%, el cual no se considera un crecimiento significativo del activo. Mientras que en relación con las COAC pertenecientes

al segmento 3, no cumplen con la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que evidencia que las entidades financieras no son eficientes ni eficaces en el control de activos improductivos.

Se evidencia que la entidad cooperativista a pesar de que pudo mejorar el rendimiento de los activos, disminuir en 0.3% los activos improductivos lo que trae como efecto que se incremente la totalidad de los activos; sin embargo, se considera como un riesgo moderado debido a que aún se mantienen activos improductivos que no generan rentabilidad y, por ende, no permiten fortalecer la solvencia patrimonial. Dicho circunstancia se da debido a que en el periodo 2018 se llevó controles semestrales y anuales de las variaciones en la calidad de activos, lo que no permite detectar de una manera oportuna la composición de activos, para que reúnan las características de autofinanciables, autosustentables, auto sostenibles y además rentables; dicho incremento de tan solo el 1% en el crecimiento de la totalidad del activo se debe a que a partir del segundo semestre del 2019 el Consejo Administrativo realizó reformas al Manual de Administración Integral de Riesgos donde se establece en el Art. 8.- Seguimiento y Control, que se debe realizar controles mensuales de las variaciones en la calidad de activos, para una detección oportuna de riesgos

CARTA A GERENCIA

Riobamba, 23 de enero del 2022

Ing. William Samaniego

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JORGE LTDA.

Presente

De nuestra consideración:

En lo que va de la Evaluación Financiera a los Estados Financieros de los periodos 2018 - 2019 de la entidad cooperativista a la cual dirige, de acuerdo al análisis financiero bajo el sistema PERLAS, se determinó las siguientes deficiencias que se serán consideradas como hallazgos.

Debilidad 1:

En relación al indicador de provisión para préstamos incobrables mayores a 12 meses la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **253%**; mientras que en el periodo 2019 presenta un resultado de **275%**; lo que ocasiona un porcentaje sobredimensionado en provisiones, dando a conocer que no han sido manejadas de una manera adecuada para que estas cubran el 100% de su cartera.

Recomendación 1:

Se recomienda al Comité de Administración Integral de Riesgos tomar en cuenta que al momento de provisionar se debe cumplir con el porcentaje establecido en las Normas para la Constitución de Provisiones de Activos de riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y en el Manual de Administración de Riesgo Integral.

Debilidad 2:

En relación al indicador de provisión para préstamos incobrables menores a 12 meses la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **252%**; mientras que en el periodo 2019 presenta un resultado de **287%**; lo que ocasiona un porcentaje sobredimensionado en provisiones, dando a conocer que no han sido manejadas de una manera adecuada para que estas cubran el 35% de su cartera.

Recomendación 2:

Se recomienda al Comité de Administración Integral de Riesgos tomar en cuenta que al momento de provisionar se debe cumplir con el porcentaje establecido en las Normas para la Constitución de Provisiones de Activos de riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y en el Manual de Administración de Riesgo Integral.

Debilidad 3:

En relación al indicador que analiza la estructura de inversiones financieras la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **5%**; a su vez en el periodo 2019 se mantiene dicho porcentaje; lo que evidencia que se invierte un porcentaje alto del total del activo en inversiones a largo plazo, lo que ocasiona que no se alcance la meta propuesta del 2%.

Recomendación 3:

Se recomienda al Consejo Administrativo realizar seguimientos continuos acerca de las metas establecidas en el Plan Operativo Anual, para conocer si se han cumplido y se alcanzado lo fijado, caso contrario tomar acciones correctivas oportunas

Debilidad 4:

En relación al indicador que analiza la estructura del capital institucional la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **4%**; a su vez en el periodo 2019 presenta un **5%**; lo que evidencia que la entidad no podría cubrir algún evento de riesgo financiero en el futuro por el hecho de contar con una cantidad mínima de reservas, lo que ocasiona que no se alcance la meta propuesta mayor al 10%.

Recomendación 4:

Se recomienda al de Consejo de Administración realizar una actualización del Manual de Administración Integral de Riesgos y Plan de Contingencia de Liquidez y al Manual de Captaciones para incrementar el porcentaje que se destina a las reservas.

Debilidad 5:

En relación al indicador que analiza el rendimiento de las inversiones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **6%**; a su vez en el periodo 2019 presenta un **5%**; debido a la falta de revisiones periódicas de la fecha de adquisición, emisión y de vencimiento; valor nominal y de compra y las tasas de interés fijadas por la Junta de Regulación Política y Monetaria y el Banco Central., lo que ocasiona que no se alcance la meta propuesta al 5.91%.

Recomendación 5:

Se recomienda al Consejo Administrativo realizar seguimientos continuos acerca de las metas establecidas en el Plan Operativo Anual, para conocer si se han cumplido y se alcanzado lo fijado en relación a los ingresos, a la revisión periódica de la aplicación de las tasas de interés activa emitidas por la Junta de Regulación Política y Monetaria y el Banco Central y a que se mantenga concordancia con la aprobado por el Consejo Administrativo, caso contrario tomar acciones correctivas y oportunas.

Debilidad 6:

En relación al indicador que analiza el rendimiento del margen bruto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **7%**; a su vez en el periodo 2019 presenta un **10%**; lo que ocasiona que la entidad en el periodo 2018 no sea eficiente, al generar los ingresos presupuestados que permitan cubrir gastos operativos, provisiones y el aumento del capital institucional, lo que ocasiona que no se alcance la meta propuesta mayor al 10%.

Recomendación 6:

Se recomienda al Consejo de Administración reformular las medidas adoptadas en el Plan de Operación Anual donde se fije la disminución de gastos operativos y se potencialice la participación en el mercado de la institución financiera adoptando como una reforma la contratación de asesores de captaciones que permitan incrementar el rubro de obligaciones con el público, lo que a su vez ocasiona que las cooperativas de ahorro y crédito tengan un crecimiento.

Debilidad 7:

En relación al indicador que analiza el rendimiento de los gastos de operación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **6%**; a su vez en el periodo 2019 presenta un **7%**; lo que ocasiona que la entidad no genere un rendimiento adecuado y disminuya la capacidad de generar mayores ingresos debido a que se está destinando un monto considerable para la financiación de los gastos operacionales dentro de la institución, lo que ocasiona que no se alcance la meta propuesta menor al 5%.

Recomendación 7:

Se recomienda al Consejo Administrativo implementar un Manual de Proveedores donde se establezca los requisitos, montos mínimos y máximos de contratación, calidad de lo suministrado, calidad del servicio, etc., como medida para disminuir los montos en adquisición de servicios.

Debilidad 8:

En relación al indicador que analiza el crecimiento de las inversiones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **-57%**; a su vez en el periodo 2019 presenta un **5%**; lo que ocasiona que la entidad para el período 2018 no presente un crecimiento eficiente y eficaz de las inversiones financieras que se efectúan con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez para hacer frente a obligaciones a corto plazo o posibles pérdidas, sin embargo en el 2019 se logró incrementar pero no al porcentaje deseado como para cumplir con el objetivo de esta cuenta.

Recomendación 8:

Se recomienda al Consejo Administrativo realizar seguimientos continuos acerca de las metas establecidas en el Plan Operativo Anual acerca del destino y el monto a invertir financieramente, con la visión de siempre tener en cuenta que la actividad principal de una cooperativa de ahorro y crédito es obtener rendimiento a través de la intermediación financiera, caso contrario se deberá tomar acciones correctivas y oportunas.

Debilidad 9:

En relación al indicador que analiza el crecimiento de las aportaciones de los asociados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **4.1%**; a su vez en el periodo 2019 presenta un **3.8%**; lo que puede evidenciar que la entidad cooperativista no ha realizado un seguimiento en relación a identificar cuáles son las razones del decrecimiento de las aportaciones, los mismos que guardan estrecha relación con factores externos; dando como resultado la disminución de la capacidad de aumentar la estructura de aportaciones de los socios.

Recomendación 9:

Se recomienda al Consejo de Administración y Vigilancia revisar periódicamente la estructura de los certificados de aportación de los socios con la finalidad de identificar si existe un adecuado manejo en torno a la calidad, eficiencia y eficacia de los certificados de aportación suscritos, pagados, por la capitalización de reservas y excedentes.

Debilidad 10:

En relación al indicador que analiza el crecimiento del activo total de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., para el periodo 2018 presenta un resultado de **8%**; a su vez en el periodo 2019 presenta un **9%**; lo que puede evidenciar que la entidad cooperativista mantiene activos improductivos que no generan rentabilidad y, por ende, no permiten fortalecer la solvencia patrimonial, lo que ocasiona que no se alcance la meta propuesta que debe ser mayor a la inflación + 10%.

Recomendación 10:

Se recomienda al Consejo de Vigilancia y al Comité de Administración Integral de Riesgos que en uso de sus atribuciones y responsabilidades se lleve a cabo revisiones periódicas y seguimientos de las reformas y actualizaciones efectuadas por el Consejo de Administración en relación con la Calidad de Activos los cuales estarán clasificados según el nivel de riesgo y contarán con su debida provisión.

CONCLUSIONES

Al realizar la evaluación financiera mediante el método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se da lugar a las siguientes conclusiones:

- ✓ Las provisiones para la cartera de créditos significan para la entidad financiera dinero que se mantiene sin generar ningún tipo de rentabilidad, sin embargo, se debe provisionar para evitar el riesgo crediticio o de recuperación de cartera. Según las Normas para la constitución de provisiones para activos de riesgo y la gestión de riesgo crediticio, se debe considerar como una cartera incobrable a aquellos préstamos vencidos y que no generan intereses y sobre los cuales se debe tener un mayor control del riesgo, en relación a lo mencionado se dice que la entidad cooperativista mantiene altos porcentajes en provisión, debido a que no se da un tratamiento especial para que las provisiones mantenidas cubran únicamente la cartera que se encuentra en riesgo y presente problemas de recaudación.
- ✓ Se invierte un porcentaje alto del total del activo en inversiones a largo plazo por la falta de revisión de las metas establecidas en el POA en el cual especifica que se invertirá menos del 2% del total del activo, además la entidad no está en la capacidad de cubrir algún evento de riesgo financiero en el futuro por el hecho de contar con una cantidad mínima de reservas lo que genera como consecuencia el incurrir en problemas de liquidez y solvencia a largo plazo.
- ✓ El rendimiento de las inversiones financieras se ve afectado directamente por la falta de revisiones periódicas de la fecha de adquisición, emisión y de vencimiento; valor nominal y de compra y las tasas de interés fijadas por la Junta de Regulación Política y Monetaria y el Banco Central y al no dar cumplimiento con las metas fijadas en el POA; el rendimiento del margen bruto muestra que los ingresos presupuestados no cubren los gastos operativos y provisiones, al mismo tiempo una baja intermediación financiera en el 2018 y un manejo eficiente en la administración de activos ocasionan que el rendimiento no sea el esperado.
- ✓ Existe una salida de socios que por ende provoca una disminución en las aportaciones de los asociados y en la capacidad de aumentar la estructura de los aportes de los asociados, lo cual se debe en mayor parte, al decrecimiento en el desempeño de varios sectores económicos en los años analizados; en un porcentaje mínimo guarda relación con la parte interna dado que, la institución en el período 2019 aprobó el Plan de Acción y Atención a socios y clientes para que se dé

seguimiento a la salida de los socios; el mantener activos improductivos causan que el activo total no pueda incrementar de acuerdo a lo esperado y el no contar con las suficientes reservas secundarias no le permiten a la entidad cooperativista hacer frente a obligaciones a corto plazo o posibles pérdidas.

RECOMENDACIONES

- ✓ Se recomienda al Consejo Administrativo, Consejo de Vigilancia y al Comité de Administración Integral de Riesgos, y Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., se dé un tratamiento especial de la cartera bruta, la cartera vencida y en torno a ella mantener provisiones que cubran aquellos créditos que se encuentran categorizados como incobrables y que significan un alto riesgo de cobrabilidad para la institución financiera, además realizar revisiones periódicas de los porcentajes presentados en la normativa interna para tomar acciones correctivas de forma oportuna.
- ✓ Se recomienda a los directivos y los órganos de control de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., realizar seguimientos continuos acerca de las metas establecidas en el Plan Operativo Anual, actualizar el Manual de Administración Integral de Riesgos, Plan de Contingencia de Liquidez y al Manual de Captaciones para mantener una mayor liquidez y poder hacer frente a riesgos futuros.
- ✓ Se recomienda al Consejo Administrativo, Consejo de Vigilancia y al Comité de Administración Integral de Riesgos, y Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., cumplir con considerar el ingreso de un asesor para captaciones con el fin de incrementar el rubro de obligaciones con el público e implementar un Manual de Proveedores que ayude a disminuir los gastos operativos y en consiguiente alcanzar las metas del POA y el Cuadro de Mando de los Objetivos Estratégicos
- ✓ Se recomienda al Consejo Administrativo, Consejo de Vigilancia y al Comité de Administración Integral de Riesgos, y Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., tomar acciones en aspectos internos que involucren a la salida de socios y al manejo adecuado de activos improductivos para reducirlos hasta un porcentaje mínimo que no ocasione efectos negativos en cuanto a la liquidez de la entidad cooperativista.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguagallo, J. (2020). "EL SISTEMA PERLAS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS COAC - SEGMENTO 3, CANTÓN RIOBAMBA, 2018". Riobamba: (Tesis de pregrado). UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/7109/1/TESIS%20JENNY%20ROCIO%20AGUAGA%20LLO%20PACHECO-CPA.pdf>*
- Arias, F. (1999). "El Proyecto de Investigación". Caracas: Editorial Epísteme.*
- Arias, G. (2012). El proyecto de investigación: introducción a la investigación científica (6ª. ed). Caracas: Episteme, C.A.*
- Arias, I. (2017). Análisis financiero para cooperativas de ahorro y crédito caso de estudio. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, 1-7. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cooperativas-ahorro-credito.html>*
- Baena, D. (2012). Análisis financiero enfoque y proyecciones. . Bogotá: Ecoe Ediciones.*
- Barba, D., & Morales, A. (2019). Cooperativismo y desarrollo sostenible en el Ecuador. Ciencia Digital, III(32), 150-171. Obtenido de file:///C:/Users/hp/Downloads/725-Texto%20del%20art%C3%ADculo-3194-2-10-20190731.pdf*
- Beltrán, G. (2016). Diagnóstico de la cooperativas de ahorro y crédito y su incidencia en el crecimiento microempresarial en la ciudad de Cuenca en el periodo 2014. Cuenca: (Tesis de postgrado) Universidad del Azuay .*
- Buenaño, G. (2019). EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA PRODUCAMPO, DEL CANTÓN QUERO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERIODO 2017-2018. Riobamba: (Tesis de pregrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.*

Carhuancho, I., Sicheri, L., Nolasco, F. G., & Casana, K. (2019). Metodología para la investigación holística. *Guayaquil: Departamento de Investigación y Postgrado: Universidad Internacional del Ecuador*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/epoch/131261>

Centro Europeo de Postgrado. (16 de noviembre de 2019). ¿QUÉ ES EL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS? Obtenido de CEUPE, FINANZAS: <https://www.ceupe.com/blog/que-es-el-estado-de-origen-y-aplicacion-de-fondos.html>

Chávez, C. (2019). Metodología de la Investigación. *Córdoba: El Cid Editor*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/epoch/98278>

Código Orgánico Monetario y Financiero. (2018). Título II: SISTEMA FINANCIERO NACIONAL.- Capítulo 1:Actividades Financieras.- Sección 1: De las actividades financieras y su autorización; Art 143.-Actividad financiera. *Quito: ASAMBLEA NACIONAL*.

Constitución de la República del Ecuador. (2008). CAPÍTULO IV: Soberanía económica; Sección octava: Sistema financiero . *Quito: Asamblea Nacional*.

Díaz, M., & Ruiz, S. (2017). GUÍA DE APOYO DOCENTE PARA LA ASIGNATURA FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS. EJE TEMÁTICO EVALUACIÓN FINANCIERA Y SOCIAL DE PROYECTOS AMBIENTALES. *Bogotá: UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSE DE CALDAS*.

Díaz, N. (21 de diciembre de 2016). Técnicas de Investigación Cualitativas y Cuantitativas. Obtenido de *Universidad Autónoma del Estado de México*: <https://core.ac.uk/download/pdf/80531608.pdf>

El Mercurio. (26 de diciembre de 2019). Con crecimiento de 11,27% en activos, cooperativas cierran 2019. *Empresarial-Negocios*. Obtenido de <https://ww2.elmercurio.com.ec/2019/12/26/con-crecimiento-de-1127-en-activos-cooperativas-cierran-2019/>

El Universo. (03 de marzo de 2020). Depuración de cooperativas alcanzó más a las pequeñas de la cadena financiera. *Economía*. Obtenido de

<https://www.eluniverso.com/noticias/2020/03/03/nota/7764792/cooperativas-cerradas-superintendencia-economia-popular-solitaria>

Fernández, C., Naquiche, R., & Rojas, A. (2018). APLICACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE SERVICIOS RONAFE S.A.C. EN EL DISTRITO DE JESÚS MARÍA, DEL PERÍODO 2016-2018. Lima: (Tesis de pregrado). Universidad Tecnológica del Perú.

García, A. (2018). La evaluación, un proceso fundamental en la calidad educativa de los centros escolares. Ciudad del Carmen : Universidad Pedagógica Nacional.

García, E. (2014). Análisis financiero para la toma de decisiones. México: IMCP (Instituto Mexicano de Contadores Públicos).

García, M. (2015). Análisis financiero un enfoque integral. México: Patria.

Guevara, S. (2018). Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, periodo 2016: Análisis y propuesta. QUITO: Tesis de pregrado: Pontificia Universidad Católica del Ecuador .
Obtenido de <http://dspace.epoch.edu.ec/bitstream/123456789/14035/1/72T01362.pdf>

Hernández, V. (2016). Guía para elaborar el Estado de Origen y Aplicación de Recursos e Informe de Avance de Gestión Financiera de Ayuntamientos 2008-2011. México: Órgano de Fiscalización Superior. Obtenido de <https://www.auditoriapuebla.gob.mx/sujetos-de-revision/informes/informes-individuales/item/491-guia-para-elaborar-el-estado-de-origen-y-aplicacion-de-recursos-e-informe-de-avance-de-gestion-financiera-de-ayuntamientos-2008-2011>

Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vega, S., & Vivanco, E. (2016). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES. QUIPUKAMAYOC Revista de la Facultad de Ciencias Contables, 24(46), pp.151-160. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/13249/11757/>

IFRS Foundation . (2018). NIC 1.- Presentación de Estados Financieros. Estado de Delaware: IFRS .

Inmunda, E. (2018). MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA, PERIODO 2017. Riobamba: Tesis de pregrado: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2019). Directorio de empresas. Obtenido de INEC: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/directoriodeempresas/>

Junta de Regulación Monetaria Financiera. (2015). RESOLUCION No. 038-2015-F. Quito: Código Orgánico lvonetario y Financiero.

Las Primicias. (06 de junio de 2020). Economía. FMI pide ajustar regulación para las cooperativas y contar con un plan B. Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/economia/fmi-pide-ajustar-regulacion-cooperativas/>

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2018). Título II: De la Economía Popular y Solidaria; Capítulo I: De las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria; Sección 3: De las Organizaciones del Sector Cooperativo. Quito: Asamblea Nacional.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2018). Título III: Del Sector Financiero Popular y Solidario; Capítulo I: De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario; Sección I: De las Cooperativas de Ahorro y Crédito . Quito: Asamblea Nacional.

Lima, R., Yoza, N., Baque, E., Chuiquito, G., Rodríguez, A., & Villacreses, M. (2017). UNA APROXIMACIÓN AL COMPORTAMIENTO DE COSTOS Y TOMAS DE DECISIONES. Manabí: Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L.

Losada, E. (2019). QUÉ IMPORTANCIA TIENE LA TOMA DE DECISIONES PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL. Bogotá: (Tesis de pregrado) UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/21373/LosadaCamachoErikaHiomara2019.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Martinez, J. (2019). LA EVALUACIÓN: CONCEPTOS, FUNCIONES Y TIPOS. Barranquilla: Universidad de la Costa.

Narváez, A. (2017). "Evaluación Financiera a la Compañía "DISTAL S.A." de la Ciudad de Loja. Período: 2014-2015". Loja: (Tesis de pregrado). UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.

Numes, P. (07 de agosto de 2016). Estados Financieros. Obtenido de *knoow.net*:
<https://knoow.net/es/cieeconcom/contabilidad/estados-financieros/>

Orozco, M. J. (2018). Evaluación financiera de proyectos. . Bogotá: Ecoe Ediciones.

Ortiz, H. (2014). Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera. Bogotá: Signa.

Padilla, M. (2013). Gestión financiera. . Bogotá : Ecoe Ediciones.

Perez, L. (1997). LA EVALUACIÓN DENTRO DEL PROCESO ENSEÑANZA-APRENDIZAJE . LA ACADEMIA.

Quinaucho, E. (2019). EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY LTDA, COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY LTDA, 2017 - 2018. 2019: (Tesis de pregrado). ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO. Obtenido de
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/13718/1/72T01343.pdf>

Ramos, M. (2014). Investigación retrospectiva para dar respuesta al origen de una enfermedad ocupacional músculo-esquelética. Scielo, 22.

Real Academia de la Lengua. (2015). Evaluación Financiera. . Obtenido de Diccionario de la Real Academia de la Lengua: <https://dle.rae.es/?id=DgIqVCc>

Reinoso, C., & González, F. (2017). Participación del sector cooperativo en la economía mundial. Revista Caribeña de Ciencias Sociales. Obtenido de
<https://www.eumed.net/rev/caribe/2017/06/sector-cooperativo.html#:~:text=El%20sector%20cooperativo%20se%20caracteriza,decisiones%20econ%C3%B3micas%20de%20un%20pa%C3%ADs.>

Richardson, D. (2009). Sistema de monitoreo PERLAS. Wisconsin: Consejo Mundial de Cooperativas de Crédito.

Rodríguez, J., & Pérez, J. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. Revista Escuela de Administración de Negocios(82), 1-26.

Rodriguez, M., & Mendivelso, F. (2018). Diseño de Investigacion de corte Transversal. Rev.Medica.Sanitas 21, 141-146. Obtenido de unisanitas.edu.ec:
https://www.unisanitas.edu.co/Revista/68/07Rev%20Medica%20Sanitas%2021-3_MRodriguez_et_al.pdf

Romero, B. (31 de agosto de 2015). La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano. Obtenido de Tus Finanzas: [https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/#:~:text=El%20sistema%20financiero%20es%20el,el%20ahorro%20de%20las%20personas.&text=Los%20intermediarios%20financieros%20se%20encargan,demandantes%20de%20recursos%20\(cr%C3%A9ditos\)](https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/#:~:text=El%20sistema%20financiero%20es%20el,el%20ahorro%20de%20las%20personas.&text=Los%20intermediarios%20financieros%20se%20encargan,demandantes%20de%20recursos%20(cr%C3%A9ditos)).

SEPS. (2013). Boletín trimestral I: Un vistazo del sector cooperativo por segmentos y niveles. Quito: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria .

SEPS. (2019). Ecuador tiene un total de 887 cooperativas de ahorro y crédito. Obtenido de seps.gob.ec: <https://www.seps.gob.ec/noticia?ecuador-tiene-un-total-de-887-cooperativas-de-ahorro-y-credito#:~:text=Ecuador%20tiene%20un%20total%20de%20887%20cooperativas%20de%20ahorro%20y%20cr%C3%A9dito%20%2D%20SEPS>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016). La Seps Se Consolida En El Territorio . Boletín Seps 002 Julio. Quito: SEPS.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). Boletín SEPS. Quito: Fundación de Transparencia y Control Social.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (abril de 2017). Nota Técnica.- Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros: Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas Abril, 2017 . Obtenido de SEPS:
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). Ecuador tiene un total de 887 cooperativas de ahorro y crédito. Obtenido de seps.gob.ec: <https://www.seps.gob.ec/noticia?ecuador-tiene-un-total-de-887-cooperativas-de-ahorro-y-credito#:~:text=Ecuador%20tiene%20un%20total%20de%20887%20cooperativas%20de%20ahorro%20y%20cr%C3%A9dito%20%2D%20SEPS>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). Las formas de organización de la Economía Popular y Solidaria. Obtenido de seps.gob.ec: <https://www.seps.gob.ec/noticia?las-formas-de-organizacion-de-la-economia-popular-y-solidaria>

Tenelema, E. (2016). "MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAGRADA FAMILIA LTDA; UBICADA EN EL CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODO 2016". Riobamba: Tesis de pregrado: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Zapata, G., Sigala, L., & Mirabal, A. (2016). TOMA DE DECISIONES Y ESTILO DE LIDERAZGO: ESTUDIO EN MEDIANAS EMPRESAS. Compendium, 19(36), 35-59. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/880/88046587003.pdf>

ANEXOS

ANEXO A: ANÁLISIS ECONÓMICO

ANÁLISIS ECONÓMICO

PROTECCIÓN	2019	2018
Provisiones para créditos Incobrables > 12 meses	275%	253%
Provisiones para créditos Incobrables < 12 meses	287%	252%
Solvencia	108%	98%

ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	2019	2018
Préstamos netos	75%	74%
Inversiones Financieras	5.26%	5.48%
Obligaciones con el público	82.88%	84.39%
Aportes de socios	6.37%	6.69%
Capital Institucional	4.87%	3.71%

RENDIMIENTO	2019	2018
Cartera de Créditos	20.72%	18.26%
Rendimiento de las Inversiones Financieras	5.00%	6.02%
Costo por depósitos de ahorro de socios	2.08%	2.14%
Margen Bruto	10.19%	7.61%
Gastos de Operación	6.63%	6.13%
Ingresos Extraordinarios	1.81%	0.09%
Rendimiento sobre el Activo (ROA)	1.31%	0.54%
Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)	9.86%	4.36%

LIQUIDEZ	2019	2018
----------	------	------

Liquidez	30.74%	29.45%
Reserva de Liquidez	26.06%	26.84%
Activos Líquidos Improductivos	0.45%	0.22%

CALIDAD DE ACTIVOS

2019

2018

Morosidad de Créditos	2.96%	3.66%
Activos Improductivos	2.89%	3.14%

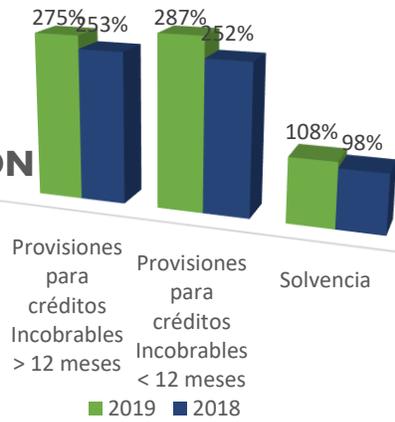
SEÑALES DE CRECIMIENTO

2019

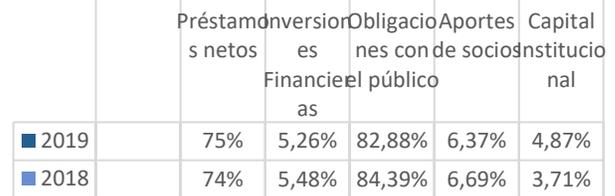
2018

Crecimiento de Préstamos	11.18%	19.97%
Crecimiento de Inversiones Líquidas	2.03%	10.11%
Crecimiento de Inversiones Financieras	4.80%	56.63%
Crecimiento de Depósitos de ahorro	7.07%	7.43%
Crecimiento de Aportes de Socios	3.75%	4.11%
Crecimiento de Capital Institucional	43.21%	34.97%
Crecimiento de Activos	9.02%	8.18%

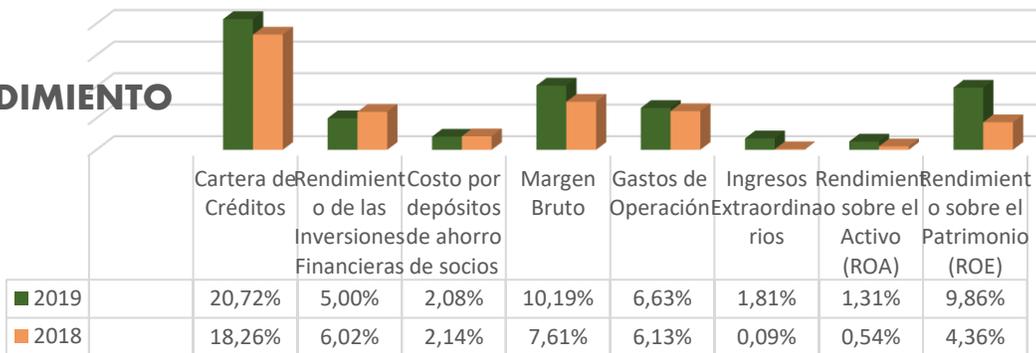
PROTECCIÓN



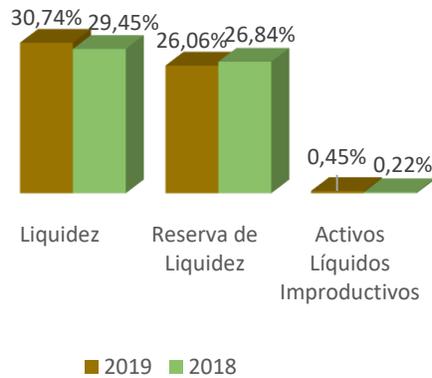
ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ



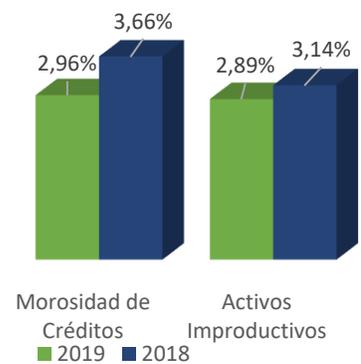
RENDIMIENTO



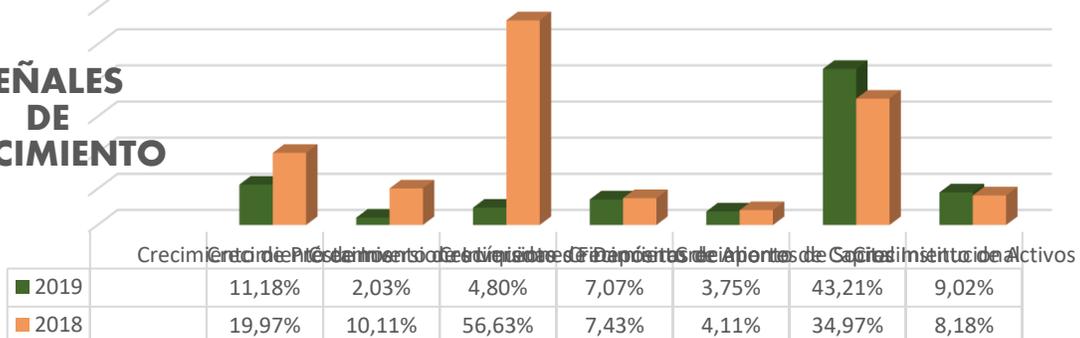
LIQUIDEZ



CALIDAD DE ACTIVOS



SEÑALES DE CRECIMIENTO



ANEXO B: ESTADOS FINANCIEROS PERÍODOS 2018 - 2019**Estado de Situación Financiera Año 2018:**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	
1	ACTIVOS	\$ 8,711,813.23
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1,431,973.41
1101	Caja	\$ 19,133.85
110105	Efectivo	\$ 18,747.85
110110	Caja Chica	\$ 386.00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1,412,839.56
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 36,878.51
110310	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 866,435.03
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	\$ -
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 509,526.02
13	INVERSIONES	\$ 477,102.20
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 477,102.20
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 477,102.20
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 6,447,608.59
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 4,970,804.92
140205	De 1 a 30 días	\$ 215,365.52
140210	De 31 a 90 días	\$ 426,523.86
140215	De 91 a 180 días	\$ 593,283.15
140220	De 181 a 360 días	\$ 1,058,476.77
140225	De más de 360 días	\$ 2,677,155.62
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 1,154,334.71
140405	De 1 a 30 días	\$ 44,615.72
140410	De 31 a 90 días	\$ 86,231.68
140415	De 91 a 180 días	\$ 122,390.61
140420	De 181 a 360 días	\$ 227,194.70
140425	De más de 360 días	\$ 673,902.00
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 294,699.27
140705	De 1 a 30 días	\$ 6,842.78

140710	De 31 a 90 días	\$ 14,534.32
140715	De 91 a 180 días	\$ 22,112.87
140720	De 181 a 360 días	\$ 46,310.12
140725	De más de 360 días	\$ 204,899.18
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	\$ 143.84
141805	De 1 a 30 días	\$ 143.84
141810	De 31 a 90 días	\$ -
141815	De 91 a 180 días	\$ -
141820	De 181 a 360 días	\$ -
141825	De más de 360 días	\$ -
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$ 2,104.33
142005	De 1 a 30 días	\$ 164.10
142010	De 31 a 90 días	\$ 337.61
142015	De 91 a 180 días	\$ 521.52
142020	De 181 a 360 días	\$ 1,081.10
142025	De más de 360 días	\$ -
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 96,524.07
142605	De 1 a 30 días	\$ 13,793.47
142610	De 31 a 90 días	\$ 12,288.42
142615	De 91 a 180 días	\$ 16,763.14
142620	De 181 a 360 días	\$ 26,939.78
142625	De más de 360 días	\$ 26,739.26
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 74,301.85
142805	De 1 a 30 días	\$ 7,662.09
142810	De 31 a 90 días	\$ 7,871.98
142815	De 91 a 180 días	\$ 9,099.07
142820	De 181 a 360 días	\$ 16,368.80
142825	De más de 360 días	\$ 33,299.91
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	\$ 1,079.45
144205	De 1 a 30 días	\$ 297.99
144210	De 31 a 90 días	\$ 306.34
144215	De 91 a 180 días	\$ 475.12
144220	De 181 a 360 días	\$ -
144225	De más de 360 días	\$ -

1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 32,755.46
145005	De 1 a 30 días	\$ -
145010	De 31 a 90 días	\$ 11,481.61
145015	De 91 a 180 días	\$ 7,491.15
145020	De 181 a 270 días	\$ 4,711.94
145025	De más de 270 días	\$ 9,070.76
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 40,505.20
145205	De 1 a 30 días	\$ -
145210	De 31 a 90 días	\$ 6,921.71
145215	De 91 a 180 días	\$ 7,723.78
145220	De 181 a 360 días	\$ 8,963.97
145225	De más de 360 días	\$ 16,895.74
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	\$ 3,073.26
146605	De 1 a 30 días	\$ -
146610	De 31 a 90 días	\$ 290.32
146615	De 91 a 180 días	\$ 153.10
146620	De 181 a 270 días	\$ 499.09
146625	De más de 270 días	\$ 2,130.75
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 222,717.77
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	\$ -
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-\$ 111,856.91
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	\$ -
149920	(Cartera de microcréditos)	-\$ 109,270.15
149925	(Cartera de crédito productivo)	\$ -
149930	(Cartera de crédito comercial ordinario)	\$ -
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	-\$ 1,590.71
149940	(Cartera de crédito de vivienda de interés público)	\$ -
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	\$ -
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	\$ -
149955	(Cartera de créditos educativo)	\$ -
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	\$ -
149985	(Provisión anticíclica)	\$ -
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	\$ -
149989	(Provisión genérica voluntaria)	\$ -

16	CUENTAS POR COBRAR		\$ 79,818.82
1602	Intereses por cobrar inversiones		\$ 6,891.48
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$ -	
160210	Disponibles para la venta	\$ -	
160215	Mantenido hasta el vencimiento	\$ 6,891.48	
160220	De disponibilidad restringida	\$ -	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		\$ 71,099.48
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ -	
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 54,731.68	
160315	Cartera de crédito inmobiliario	\$ -	
160320	Cartera de microcrédito	\$ 13,104.80	
160325	Cartera de crédito productivo	\$ -	
160330	Cartera de crédito comercial ordinario	\$ -	
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 3,263.00	
1614	Pagos por cuenta de socios		\$ 225.20
161430	Gastos judiciales	\$ 225.20	
1690	Cuentas por cobrar varias		\$ 1,846.32
169090	Otras	\$ 1,846.32	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-\$ 243.66
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -	
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-\$ 243.66	
169915	(Provisiones para garantías pagadas)	\$ -	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 186,379.56
1801	Terrenos		\$ -
1802	Edificios		\$ 169,254.00
1803	Construcciones y remodelaciones en curso		\$ 8,978.78
1804	Otros locales		\$ -
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		\$ 33,146.89
1806	Equipos de computación		\$ 48,804.65
1807	Unidades de transporte		\$ 1,352.00
1808	Equipos de construcción		\$ -
1890	Otros		\$ -
1899	(Depreciación acumulada)		-\$ 75,156.76

189905	(Edificios)	-\$ 35,001.87	
189910	(Otros locales)	\$ -	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-\$ 16,542.14	
189920	(Equipos de computación)	-\$ 22,835.25	
189925	(Unidades de transporte)	-\$ 777.50	
19	OTROS ACTIVOS		\$ 88,930.65
1901	Inversiones en acciones y participaciones		\$ 12,703.67
190105	En subsidiarias y afiliadas	\$ -	
190110	En otras instituciones financieras	\$ 12,403.67	
190115	En compañías	\$ -	
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	\$ -	
190125	En otros organismos de integración cooperativa	\$ 300.00	
1904	Gastos y pagos anticipados		\$ 2,011.66
190490	Otros	\$ 2,011.66	
1905	Gastos diferidos		\$ 64,479.01
190520	Programas de computación	\$ 71,426.35	
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-\$ 6,947.34	
1906	Materiales, mercaderías e insumos		\$ 4,342.32
190610	Mercaderías de cooperativas	\$ -	
190615	Proveeduría	\$ 4,342.32	
1990	Otros		\$ 5,393.99
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	\$ 5.87	
199010	Otros impuestos	\$ 5,388.12	
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$ -	
199025	Faltantes de caja	\$ -	
2	PASIVOS		\$ 7,621,249.14
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		\$ 7,352,125.64
2101	Depósitos a la vista		\$ 2,643,785.80
210135	Depósitos de ahorro	\$ 2,643,785.80	
210150	Depósitos por confirmar	\$ -	
2103	Depósitos a plazo		\$ 4,468,446.10
210305	De 1 a 30 días	\$ 1,089,687.05	
210310	De 31 a 90 días	\$ 1,128,728.48	
210315	De 91 a 180 días	\$ 930,259.87	
210320	De 181 a 360 días	\$ 1,125,595.37	
210325	De más de 361 días	\$ 194,175.33	

2105	Depósitos restringidos		\$ 239,893.74
25	CUENTAS POR PAGAR		\$ 257,451.32
2501	Intereses por pagar		\$ 95,491.33
250105	Depósitos a la vista	\$ -	
250110	Operaciones de reporto	\$ -	
250115	Depósitos a plazo	\$ 95,480.60	
250135	Obligaciones financieras	\$ 10.73	
2503	Obligaciones patronales		\$ 97,898.93
250305	Remuneraciones	\$ -	
250310	Beneficios Sociales	\$ 14,940.59	
250315	Aportes al IESS	\$ 4,126.75	
250320	Fondo de reserva IESS	\$ -	
250325	Participación a empleados	\$ 13,262.59	
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	\$ -	
250390	Otras	\$ 65,569.00	
2504	Retenciones		\$ 3,949.11
250405	Retenciones fiscales	\$ 3,949.11	
250490	Otras retenciones	\$ -	
2505	Contribuciones, impuestos y multas		\$ 26,738.66
250505	Impuesto a la renta	\$ 20,560.69	
250510	Multas	\$ -	
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 6,177.97	
2506	Proveedores		\$ 13,167.34
2590	Cuentas por pagar varias		\$ 20,205.95
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 20,205.95	
26	Obligaciones financieras		\$ 6,282.96
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público		\$ 6,282.96
260605	De 1 a 30 días	\$ 1,016.38	
260610	De 31 a 90 días	\$ 2,058.14	
260615	De 91 a 180 días	\$ 3,208.44	
260620	De 181 a 360 días	\$ -	
260625	De más de 360 días	\$ -	
29	OTROS PASIVOS		\$ 5,389.22
2990	Otros		\$ 5,389.22
299005	Sobrantes de caja	\$ 1.10	
299090	Varios	\$ 5,388.12	
3	PATRIMONIO		\$ 1,090,564.09
31	CAPITAL SOCIAL		\$ 582,890.37

3103	Aportes de socios		\$ 582,890.37
33	RESERVAS		\$ 323,067.82
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		\$ 323,067.82
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$ 322,667.82	
330115	Donaciones	\$ 400.00	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		\$ 139,051.54
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros		\$ 139,051.54
36	RESULTADOS		\$ 45,554.36
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		\$ 45,554.36
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 8,711,813.23
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		\$ 1,123,181.12
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía		\$ 45,500.00
710240	Cartera de microcrédito	\$ 45,500.00	
7103	Activos castigados		\$ 10,599.52
710310	Cartera de Créditos	\$ 10,599.52	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		\$ 31,871.73
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 6,077.67	
710920	Cartera de microcrédito	\$ 11,285.16	
710950	Cartera de créditos reestructurada	\$ 224.89	
710990	Otros	\$ 14,284.01	
7190	Otras cuentas de orden deudoras		\$ 1,035,209.87
719005	Cobertura de seguros	\$ 457,784.43	
719090	Otras cuentas de orden	\$ 577,425.44	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		\$ 12,151,731.88
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		\$ 12,151,731.88
740110	Documentos en garantía	\$ 12,151,731.88	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN		\$ 13,274,913.00

Estado de Situación Financiera Año 2019:

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	
1	ACTIVOS	\$ 9,497,897.21
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1,484,429.00
1101	Caja	\$ 42,874.55
110105	Efectivo	\$ 42,086.55
110110	Caja Chica	\$ 788.00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1,441,554.45
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 69,964.27
110310	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 737,484.17
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	\$ -
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 634,106.01
13	INVERSIONES	\$ 500,000.00
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 500,000.00
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 500,000.00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 7,168,318.65
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 5,470,533.13
140205	De 1 a 30 días	\$ 212,151.76
140210	De 31 a 90 días	\$ 415,737.22
140215	De 91 a 180 días	\$ 585,556.11
140220	De 181 a 360 días	\$ 1,069,815.44
140225	De más de 360 días	\$ 3,187,272.60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 1,313,835.43
140405	De 1 a 30 días	\$ 52,096.32
140410	De 31 a 90 días	\$ 96,589.22
140415	De 91 a 180 días	\$ 141,886.46
140420	De 181 a 360 días	\$ 265,022.93

140425	De más de 360 días	\$ 758,240.50	
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer		\$ 369,641.17
140705	De 1 a 30 días	\$ 9,656.38	
140710	De 31 a 90 días	\$ 19,985.95	
140715	De 91 a 180 días	\$ 30,871.03	
140720	De 181 a 360 días	\$ 64,668.46	
140725	De más de 360 días	\$ 244,459.35	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses		\$ 105,443.43
142605	De 1 a 30 días	\$ 15,769.58	
142610	De 31 a 90 días	\$ 13,840.05	
142615	De 91 a 180 días	\$ 17,542.13	
142620	De 181 a 360 días	\$ 25,826.76	
142625	De más de 360 días	\$ 32,464.91	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		\$ 42,456.37
142805	De 1 a 30 días	\$ 5,406.90	
142810	De 31 a 90 días	\$ 5,106.34	
142815	De 91 a 180 días	\$ 7,393.76	
142820	De 181 a 360 días	\$ 13,935.61	
142825	De más de 360 días	\$ 10,613.76	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		\$ 39,852.85
145005	De 1 a 30 días	\$ -	
145010	De 31 a 90 días	\$ 13,225.38	
145015	De 91 a 180 días	\$ 7,347.84	
145020	De 181 a 270 días	\$ 4,996.49	
145025	De más de 270 días	\$ 14,283.14	
1452	Cartera de microcrédito vencida		\$ 30,619.84
145205	De 1 a 30 días	\$ -	
145210	De 31 a 90 días	\$ 5,091.55	
145215	De 91 a 180 días	\$ 4,528.47	
145220	De 181 a 360 días	\$ 4,067.78	
145225	De más de 360 días	\$ 16,932.04	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-\$ 204,063.57
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	\$ -	
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-\$ 125,856.12	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	\$ -	

149920	(Cartera de microcréditos)	-\$ 76,114.36	
149925	(Cartera de crédito productivo)	\$ -	
149930	(Cartera de crédito comercial ordinario)	\$ -	
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	-\$ 2,093.09	
149940	(Cartera de crédito de vivienda de interés público)	\$ -	
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	\$ -	
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	\$ -	
149955	(Cartera de créditos educativo)	\$ -	
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	\$ -	
149985	(Provisión anticíclica)	\$ -	
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	\$ -	
149989	(Provisión genérica voluntaria)	\$ -	
16	CUENTAS POR COBRAR		\$ 88,414.79
1602	Intereses por cobrar inversiones		\$ 5,741.81
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$ -	
160210	Disponibles para la venta	\$ -	
160215	Mantenido hasta el vencimiento	\$ 5,741.81	
160220	De disponibilidad restringida	\$ -	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		\$ 79,022.56
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ -	
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 60,239.31	
160315	Cartera de crédito inmobiliario	\$ -	
160320	Cartera de microcrédito	\$ 14,911.98	
160325	Cartera de crédito productivo	\$ -	
160330	Cartera de crédito comercial ordinario	\$ -	
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 3,871.27	
1614	Pagos por cuenta de socios		\$ 422.43
161430	Gastos judiciales	\$ 422.43	
1690	Cuentas por cobrar varias		\$ 3,483.31
169090	Otras	\$ 3,483.31	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-\$ 255.32
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -	

169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-\$ 255.32	
169915	(Provisiones para garantías pagadas)	\$ -	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 181,416.52
1801	Terrenos		\$ -
1802	Edificios		\$ 184,953.61
1803	Construcciones y remodelaciones en curso		\$ -
1804	Otros locales		\$ -
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		\$ 39,115.54
1806	Equipos de computación		\$ 53,830.56
1807	Unidades de transporte		\$ 1,351.00
1808	Equipos de construcción		\$ -
1890	Otros		\$ -
1899	(Depreciación acumulada)		-\$ 97,834.19
189905	(Edificios)	-\$ 40,717.43	
189910	(Otros locales)	\$ -	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-\$ 18,555.58	
189920	(Equipos de computación)	-\$ 37,514.68	
189925	(Unidades de transporte)	-\$ 1,046.50	
19	OTROS ACTIVOS		\$ 75,318.25
1901	Inversiones en acciones y participaciones		\$ 13,445.01
190105	En subsidiarias y afiliadas	\$ -	
190110	En otras instituciones financieras	\$ 13,145.01	
190115	En compañías	\$ -	
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	\$ -	
190125	En otros organismos de integración cooperativa	\$ 300.00	
1904	Gastos y pagos anticipados		\$ 4,801.21
190490	Otros	\$ 4,801.21	
1905	Gastos diferidos		\$ 53,993.40
190520	Programas de computación	\$ 83,473.22	
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-\$ 29,479.82	
1906	Materiales, mercaderías e insumos		\$ 3,072.38
190610	Mercaderías de cooperativas	\$ -	
190615	Proveeduría	\$ 3,072.38	
1990	Otros		\$ 6.25
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	\$ 6.24	

199010	Otros impuestos	\$ -	
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$ -	
199025	Faltantes de caja	\$ 0.01	
2	PASIVOS		\$ 8,172,548.51
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		\$ 7,871,520.55
2101	Depósitos a la vista		\$ 2,743,122.15
210135	Depósitos de ahorro	\$ 2,740,083.06	
210150	Depósitos por confirmar	\$ 3,039.09	
2103	Depósitos a plazo		\$ 4,874,986.31
210305	De 1 a 30 días	\$ 827,554.22	
210310	De 31 a 90 días	\$ 1,258,918.72	
210315	De 91 a 180 días	\$ 1,214,126.68	
210320	De 181 a 360 días	\$ 1,375,500.13	
210325	De más de 361 días	\$ 198,886.56	
2105	Depósitos restringidos		\$ 253,412.09
25	CUENTAS POR PAGAR		\$ 300,926.86
2501	Intereses por pagar		\$ 105,830.13
250105	Depósitos a la vista	\$ -	
250110	Operaciones de reporto	\$ -	
250115	Depósitos a plazo	\$ 105,830.13	
2503	Obligaciones patronales		\$ 125,535.20
250305	Remuneraciones	\$ -	
250310	Beneficios Sociales	\$ 18,618.02	
250315	Aportes al IESS	\$ 5,385.29	
250320	Fondo de reserva IESS	\$ 94.36	
250325	Participación a empleados	\$ 29,201.53	
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	\$ -	
250390	Otras	\$ 72,236.00	
2504	Retenciones		\$ 5,144.19
250405	Retenciones fiscales	\$ 3,881.04	
250490	Otras retenciones	\$ 1,263.15	
2505	Contribuciones, impuestos y multas		\$ 41,831.71
250505	Impuesto a la renta	\$ 32,747.26	
250510	Multas	\$ -	
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 9,084.45	
2506	Proveedores		\$ 11,609.57
2590	Cuentas por pagar varias		\$ 10,976.06
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 10,976.06	

29	OTROS PASIVOS		\$ 101.10
2990	Otros		\$ 101.10
299005	Sobrantes de caja	\$ 101.10	
3	PATRIMONIO		\$ 1,325,348.70
31	CAPITAL SOCIAL		\$ 604,738.49
3103	Aportes de socios		\$ 604,738.49
33	RESERVAS		\$ 462,650.76
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		\$ 462,650.76
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$ 462,250.76	
330115	Donaciones	\$ 400.00	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		\$ 139,051.54
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros		\$ 139,051.54
36	RESULTADOS		\$ 118,907.91
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		\$ 118,907.91
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 9,497,897.21
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		\$ 1,724,814.23
7103	Activos castigados		\$ 20,768.90
710310	Cartera de Créditos	\$ 20,768.90	
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		\$ 49,395.51
710710	Consumo prioritario	\$ 14,472.85	
710720	Microcrédito	\$ 34,922.66	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		\$ 39,660.25
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 7,778.10	
710920	Cartera de microcrédito	\$ 10,008.88	
710935	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 0.01	
710990	Otros	\$ 21,873.26	
7190	Otras cuentas de orden deudoras		\$ 1,614,989.57
719005	Cobertura de seguros	\$ 471,296.68	
719090	Otras cuentas de orden	\$ 1,143,692.89	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		\$ 10,910,286.66
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		\$ 10,910,286.66
740110	Documentos en garantía	\$ 10,910,286.66	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN		\$ 12,635,100.89

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Jorge Ltda."
 Elaborado por: Lozano Brito, Verónica Alexandra, 2021

Estado de Resultados Año 2018:

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	
4	GASTOS	\$ 1,033,635.25
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 432,232.74
4101	Obligaciones con el Público	\$ 430,967.52
410115	Depósitos de ahorro	\$ 57,450.56
410130	Depósitos a plazo	\$ 373,516.96
4103	Obligaciones financieras	\$ 1,265.22
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 1,265.22
44	PROVISIONES	\$ 45,262.52
4402	Cartera de Créditos	\$ 41,574.27
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ 26,091.91
440225	Crédito de consumo ordinario	\$ 243.97
440240	Microcrédito	\$ 15,238.39
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 241.80
4405	Otros Activos	\$ 3,446.45
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 513,822.71
4501	Gastos de personal	\$ 213,776.07
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 123,695.72
450110	Beneficios Sociales	\$ 24,911.03
450120	Aportes al IESS	\$ 16,605.58
450130	Pensiones y jubilaciones	\$ 16,596.00
450135	Fondo de reserva IESS	\$ 9,119.05
450190	Otros	\$ 22,848.69
4502	Honorarios	\$ 86,760.72
450205	Directores	\$ 42,146.19
450210	Honorarios profesionales	\$ 44,614.53

4503	Servicios varios		\$ 116,304.67
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$ 14,748.14	
450315	Publicidad y propaganda	\$ 22,835.69	
450320	Servicios básicos	\$ 6,290.58	
450325	Seguros	\$ 4,550.10	
450330	Arrendamientos	\$ 8,021.12	
450390	Otros servicios	\$ 59,859.04	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		\$ 32,139.33
450405	Impuestos Fiscales	\$ 364.39	
450410	Impuestos Municipales	\$ 2,011.24	
450415	Aportes a la SEPS	\$ 8,476.30	
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 19,562.60	
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$ 1,724.80	
4505	Depreciaciones		\$ 22,098.06
450515	Edificios	\$ 5,079.72	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 3,112.71	
450530	Equipos de computación	\$ 13,635.63	
450535	Unidades de transporte	\$ 270.00	
4506	Amortizaciones		\$ 6,209.99
450625	Programas de computación	\$ 6,209.99	
4507	Otros gastos		\$ 36,533.87
450705	Suministros diversos	\$ 8,807.80	
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$ 7,633.74	
450790	Otros	\$ 20,092.33	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		\$ 205.95
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		\$ 205.95
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		\$ 42,111.33
4810	Participación a empleados	\$ 13,262.59	
4815	Impuesto a la renta	\$ 28,848.74	
5	INGRESOS		\$ 1,079,189.61
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		\$ 1,036,449.31
5101	Depósitos	\$ 17,479.48	

510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 17,479.48	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		\$ 47,449.64
510315	Mantenido hasta el vencimiento	\$ 46,818.28	
510320	De disponibilidad restringida	\$ 631.36	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		\$ 971,520.19
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 731,151.27	
510420	Cartera de microcrédito	\$ 196,764.62	
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 34,149.12	
510435	Cartera de créditos reestructurada	\$ 794.99	
510450	De mora	\$ 8,660.19	
52	COMISIONES GANADAS		\$ 8,965.37
5290	Otras		\$ 8,965.37
54	INGRESOS POR SERVICIOS		\$ 26,265.81
5490	Otros servicios		\$ 26,265.81
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 10,346.99	
549010	Tarifados diferenciados	\$ 15,918.82	
56	OTROS INGRESOS		\$ 7,509.12
5601	Utilidad en venta de bienes		\$ 202.68
5604	Recuperaciones de activos financieros		\$ 7,306.44
560410	Reversión de provisiones	\$ 5,286.58	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 2,019.86	
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO		\$ 45,554.36

Estado de Resultados Año 2019:

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	
4	GASTOS	\$ 1,291,787.96
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 466,689.18
4101	Obligaciones con el Público	\$ 466,540.25

410115	Depósitos de ahorro	\$ 56,009.61	
410130	Depósitos a plazo	\$ 410,530.64	
4103	Obligaciones financieras		\$ 148.93
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 148.93	
44	PROVISIONES		\$ 139,972.52
4402	Cartera de Créditos		\$ 139,960.86
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ 98,934.42	
440225	Crédito de consumo ordinario	\$ 1,264.75	
440240	Microcrédito	\$ 39,761.69	
4403	Cuentas por Cobrar		\$ 11.66
45	GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 603,734.54
4501	Gastos de personal		\$ 228,553.06
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 141,369.73	
450110	Beneficios Sociales	\$ 27,155.92	
450120	Aportes al IESS	\$ 18,960.61	
450130	Pensiones y jubilaciones	\$ 4,161.00	
450135	Fondo de reserva IESS	\$ 10,753.24	
450190	Otros	\$ 26,152.56	
4502	Honorarios		\$ 97,606.31
450205	Directores	\$ 43,586.59	
450210	Honorarios profesionales	\$ 54,019.72	
4503	Servicios varios		\$ 130,650.02
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$ 10,125.90	
450310	Servicios de guardianía	\$ 8,938.67	
450315	Publicidad y propaganda	\$ 26,834.43	
450320	Servicios básicos	\$ 5,529.91	
450325	Seguros	\$ 5,399.20	
450330	Arrendamientos	\$ 11,657.92	
450390	Otros servicios	\$ 62,163.99	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		\$ 54,436.54
450405	Impuestos Fiscales	\$ 69.28	
450410	Impuestos Municipales	\$ 2,300.82	
450415	Aportes a la SEPS	\$ 9,834.44	
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 40,191.40	
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$ 2,040.60	
4505	Depreciaciones		\$ 24,400.39

450515	Edificios	\$ 5,715.56	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 3,722.40	
450530	Equipos de computación	\$ 14,692.43	
450535	Unidades de transporte	\$ 270.00	
4506	Amortizaciones		\$ 24,467.48
450625	Programas de computación	\$ 24,467.48	
4507	Otros gastos		\$ 43,620.74
450705	Suministros diversos	\$ 9,917.38	
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$ 14,444.26	
450790	Otros	\$ 19,259.10	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		\$ 7,277.59
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		\$ 7,277.59
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		\$ 74,114.13
4810	Participación a empleados		\$ 29,201.52
4815	Impuesto a la renta		\$ 44,912.61
5	INGRESOS		\$ 1,410,695.87
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		\$ 1,189,391.07
5101	Depósitos		\$ 15,310.96
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 15,310.96	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		\$ 24,424.87
510315	Mantenido hasta el vencimiento	\$ 23,703.53	
510320	De disponibilidad restringida	\$ 721.34	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		\$ 1,149,655.24
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 844,949.08	
510420	Cartera de microcrédito	\$ 232,598.12	
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 49,422.22	
510450	De mora	\$ 22,685.82	
52	COMISIONES GANADAS		\$ 15,948.04
5290	Otras		\$ 15,948.04

54	INGRESOS POR SERVICIOS		\$ 40,993.32
5490	Otros servicios		\$ 40,993.32
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 19,664.40	
549010	Tarifados diferenciados	\$ 21,328.92	
56	OTROS INGRESOS		\$ 164,363.44
5601	Utilidad en venta de bienes		\$ 1,285.79
5604	Recuperaciones de activos financieros		\$ 163,077.65
560405	De activos castigados	\$ 6,246.93	
560410	Reversión de provisiones	\$	
		144,005.88	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 12,824.84	
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO		\$ 118,907.91