



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS FINANCIERO MEDIANTE LA APLICACIÓN DEL MÉTODO PERLAS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA., CANTÓN GUALACEO, PROVINCIA DEL AZUAY, PERÍODOS 2018 – 2019

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTOR: JOSÉ VINICIO CORTE TENEZACA

DIRECTOR: Ing. VÍCTOR MANUEL BETANCOURT SOTO

Riobamba – Ecuador

2022

©2022, José Vinicio Corte Tenezaca

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

Yo, JOSÉ VINICIO CORTE TENEZACA, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor 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, 09 de febrero del 2022



José Vinicio Corte Tenezaca
010726405-3

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

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El trabajo de titulación: Tipo: Proyecto de investigación, “**ANÁLISIS FINANCIERO MEDIANTE LA APLICACIÓN DEL MÉTODO PERLAS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA., CANTÓN GUALACEO, PROVINCIA DEL AZUAY, PERÍODOS 2018 – 2019**”, realizado por el señor: **JOSÉ VINICIO CORTE TENEZACA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal de la Unidad de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos. Legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Jaqueline Carolina Sánchez Lunavictoria PRESIDENTE DEL TRIBUNAL	 JACQUELINE CAROLINA SANCHEZ LUNAVICTORIA	2022-02-09
Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto DIRECTOS DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	 VICTOR MANUEL BETANCOURT SOTO	2022-02-09
Ing. Víctor Oswaldo Cevallos Soto MIEMBRO DEL TRIBUNAL	 VICTOR OSWALDO CEVALLOS VIQUE	2022-02-09

DEDICATORIA

A mi padre y abuelita que desde el cielo me inspiraron a cumplir esta meta, a mi madre por su apoyo incondicional y a los pequeños Zoé y Josué

Vinicio

AGRADECIMIENTO

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por acogerme, a los docentes por los conocimientos compartidos y a mi madre por el apoyo y motivación constante.

Vinicio

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiv
ÍNDICE DE ANEXOS	xv
RESUMEN	xvi
ABSTRACT	xvii
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO – REFERENCIAL

1.	MARCO TEÓRICO – REFERENCIAL.....	2
1.1.	Planteamiento del problema	2
1.2.	Formulación del problema	3
1.3.	Sistematización del problema	4
1.4.	Objetivos	4
1.4.1.	<i>General</i>	4
1.4.2.	<i>Específicos</i>	4
1.5.	Justificación.....	4
1.5.1.	<i>Justificación Teórica</i>	4
1.5.2.	<i>Justificación Metodológica</i>	5
1.5.3.	<i>Justificación Práctica – Social</i>	5
1.6.	Marco Referencial.....	5
1.6.1.	<i>Antecedentes de la investigación</i>	5
1.6.2.	<i>Marco teórico</i>	7
1.6.2.1.	<i>Análisis Financiero</i>	7
1.6.2.2.	<i>Sistema de Monitoreo PERLAS</i>	14
1.6.2.3.	<i>Indicadores de P=Protección</i>	17
1.6.2.4.	<i>Indicadores de E=Estructura Financiera Eficaz</i>	21
1.6.2.5.	<i>Indicadores de A=Calidad de Activos</i>	25
1.6.2.6.	<i>Indicadores de R=Tasas de Rendimiento y Costos</i>	27
1.6.2.7.	<i>Indicadores de L=Liquidez</i>	33
1.6.2.8.	<i>Indicadores de S=Señales de Crecimiento</i>	35
1.6.2.9.	<i>Estados financieros</i>	40
1.6.2.10.	<i>Informe Financiero</i>	44

1.6.3.	Marco Legal	44
1.6.3.1.	<i>Sistema Financiero Nacional</i>	44
1.6.3.2.	<i>Economía Popular y Solidaria</i>	46
1.6.3.3.	<i>Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</i>	46
1.6.3.4.	<i>Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria</i>	46
1.6.3.5.	<i>Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria</i>	47
1.6.3.6.	<i>Sector Cooperativo</i>	47
1.6.3.7.	<i>Cooperativa de Ahorro y Crédito</i>	48
1.6.4.	Marco conceptual	50
1.6.5.	Idea a defender	53

CAPÍTULO II: MARCO METODOLÓGICO

2.	MARCO METODOLÓGICO	54
2.1.	Enfoque de investigación	54
2.2.	Nivel de Investigación	54
2.2.1.	<i>Descriptiva</i>	54
2.2.2.	<i>Explicativa</i>	54
2.3.	Diseño de Investigación	55
2.3.1.	<i>Diseño no experimental</i>	55
2.3.2.	<i>Longitudinal</i>	55
2.4.	Tipo de Estudio	55
2.4.1.	<i>De Campo</i>	55
2.4.2.	<i>Documental</i>	55
2.5.	Población y muestra	56
2.5.1.	<i>Población</i>	56
2.5.2.	<i>Muestra</i>	56
2.6.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	56
2.6.1.	Método de Investigación	56
2.6.1.1.	<i>Analítico</i>	56
2.6.1.2.	<i>Sintético</i>	56
2.6.1.3.	<i>Deductivo</i>	56
2.6.2.	Técnicas de Investigación	57
2.6.2.1.	<i>Observación</i>	57
2.6.2.2.	<i>Entrevista</i>	57
2.7.	Análisis e interpretación de Resultados	57

2.8.	Comprobación de las interrogantes de estudio (hipótesis - opcional según el nivel o alcance de investigación)	59
------	--	----

CAPÍTULO III: MARCO PROPOSITIVO

3.	MARCO PROPOSITIVO	61
3.1.	Título	61
3.2.	Contenido	61
3.3.	Indicadores Financieros del Método PÉRLAS	84
3.3.1.	Indicadores de Protección (P)	84
3.3.1.1.	<i>P1. Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses</i>	84
3.3.1.2.	<i>P2. Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses</i>	85
3.3.1.3.	<i>P3. Total castigos de préstamos morosos mayores a 12 meses</i>	87
3.3.1.4.	<i>P4. Prestamos castigados / Total cartera de préstamos</i>	87
3.3.1.5.	<i>P5. Recuperación acumulada de cartera castigada / Cartera castigada acumulada</i>	88
3.3.1.6.	<i>P6. Solvencia</i>	88
3.3.2.	Indicadores de Estructura Financiera Eficaz (E)	89
3.3.2.1.	<i>E1. Préstamos netos / Total activo</i>	89
3.3.2.2.	<i>E2. Inversiones líquidas / Total activo</i>	90
3.3.2.3.	<i>E3. Inversiones financieras / Total activo</i>	91
3.3.2.4.	<i>E4. Inversiones no financieras / Total activo</i>	92
3.3.2.5.	<i>E5. Depósitos de ahorro / Total activo</i>	92
3.3.2.6.	<i>E6. Crédito externo / Total activo</i>	93
3.3.2.7.	<i>E7. Aportaciones de asociados / Total activo</i>	94
3.3.2.8.	<i>E8. Capital institucional / Total activo</i>	94
3.3.2.9.	<i>E9. Capital institucional neto / Total activo</i>	95
3.3.3.	Indicadores de Calidad de Activos (A)	97
3.3.3.1.	<i>A1. Total morosidad de préstamos / Cartera de préstamos bruta</i>	97
3.3.3.2.	<i>A2. Activos improductivos / Total activo</i>	98
3.3.3.3.	<i>A3. (Capital institucional neto + Capital transitorio + Pasivos que no producen intereses) / Activos improductivos</i>	99
3.3.4.	Indicadores de Tasas de Rendimiento y Costos (R)	101
3.3.4.1.	<i>R1. Ingreso neto de préstamos / Promedio de cartera de préstamos neta</i>	101

3.3.4.2.	<i>R2. Ingresos por inversiones líquidas / Promedio de inversiones líquidas</i>	103
3.3.4.3.	<i>R3. Ingreso por inversiones financieras / Promedio de inversiones financieras ...</i>	104
3.3.4.4.	<i>R4. Ingresos por inversiones no financieras / Promedio de inversiones no financieras</i>	105
3.3.4.5.	<i>R5. Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / Promedio de depósitos de ahorro</i>	105
3.3.4.6.	<i>R6. Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / Promedio de crédito externo</i>	106
3.3.4.7.	<i>R7. Costo financiero: dividendos sobre aportaciones de asociados / Promedio de aportaciones de asociados.....</i>	107
3.3.4.8.	<i>R8. Margen bruto / Promedio de activo total.....</i>	108
3.3.4.9.	<i>R9. Gastos operativos / Promedio de activo total</i>	109
3.3.4.10.	<i>R10. Provisiones para préstamos incobrables / Promedio de activo total.....</i>	110
3.3.4.11.	<i>R11. Ingresos o gastos extraordinarios / Promedio de activo total.....</i>	111
3.3.4.12.	<i>R12. Ingreso neto / Promedio de activo total (ROA).....</i>	112
3.3.4.13.	<i>R13. Excedente neto / Promedio de capital (ROC).....</i>	113
3.3.5.	Indicadores de Liquidez (L)	114
3.3.5.1.	<i>L1. (Inversiones líquidas + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de ahorro</i>	114
3.3.5.2.	<i>L2. Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro</i>	116
3.3.5.3.	<i>L3. Activos líquidos improductivos / Total activo.....</i>	117
3.3.6.	Indicadores de Señales de Crecimiento (S).....	118
3.3.6.1.	<i>S1. Crecimiento de préstamos</i>	118
3.3.6.2.	<i>S2. Crecimiento de inversiones líquidas.....</i>	119
3.3.6.3.	<i>S3. Crecimiento de inversiones financieras.....</i>	121
3.3.6.4.	<i>S4. Crecimiento de inversiones no financieras</i>	121
3.3.6.5.	<i>S5. Crecimiento de depósitos de ahorro</i>	121
3.3.6.6.	<i>S6. Crecimiento de crédito externo.....</i>	122
3.3.6.7.	<i>S7. Crecimiento de aportaciones de asociados.....</i>	123
3.3.6.8.	<i>S8. Crecimiento de capital institucional.....</i>	124
3.3.6.9.	<i>S9. Crecimiento de capital institucional neto</i>	125
3.3.6.10.	<i>S10. Crecimiento del número de asociados.....</i>	127
3.3.6.11.	<i>S11. Crecimiento del activo total</i>	127
3.4.	Informe del Análisis Financiero.....	129
3.4.1.	Introducción	132
3.4.2.	Planteamiento del Problema	133

3.4.3.	<i>Metodología</i>	134
3.4.3.1.	<i>Ambiente interno</i>	134
3.4.3.2.	<i>Establecimiento de objetivos</i>	134
3.4.3.3.	<i>Identificación de acontecimientos</i>	134
3.4.3.4.	<i>Evaluación de riesgos</i>	135
3.4.3.5.	<i>Respuesta al riesgo</i>	139
3.4.3.6.	<i>Actividades de control</i>	141
3.4.3.7.	<i>Información y comunicación</i>	142
3.4.3.8.	<i>Supervisión</i>	142
3.4.4.	<i>Conclusiones</i>	143
3.4.5.	<i>Recomendaciones</i>	144
	CONCLUSIONES	145
	RECOMENDACIONES	146
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1:	Rating del CAMELS	13
Tabla 2-1:	Indicador P1.....	18
Tabla 3-1:	Indicador P2.....	18
Tabla 4-1:	Constitución de provisiones.....	19
Tabla 5-1:	Indicador P3.....	19
Tabla 6-1:	Indicador P4.....	20
Tabla 7-1:	Indicador P5.....	20
Tabla 8-1:	Indicador P6.....	21
Tabla 9-1:	Indicador E1	21
Tabla 10-1:	Indicador E2	22
Tabla 11-1:	Indicador E3	22
Tabla 12-1:	Indicador E4	22
Tabla 13-1:	Indicador E5	23
Tabla 14-1:	Indicador E6	23
Tabla 15-1:	Indicador E7	24
Tabla 16-1:	Indicador E8	24
Tabla 17-1:	Indicador E9	24
Tabla 18-1:	Indicador A1	25
Tabla 19-1:	Indicador A2.....	26
Tabla 20-1:	Indicador A3.....	26
Tabla 21-1:	Indicador R1	27
Tabla 22-1:	Indicador R2	27
Tabla 23-1:	Indicador R3	28
Tabla 24-1:	Indicador R4	28
Tabla 25-1:	Indicador R5	29
Tabla 26-1:	Indicador R6	29
Tabla 27-1:	Indicador R7	30
Tabla 28-1:	Indicador R8	30
Tabla 29-1:	Indicador R9	31
Tabla 30-1:	Indicador R10.....	32
Tabla 31-1:	Indicador R11.....	32
Tabla 32-1:	Indicador R12.....	33
Tabla 33-1:	Indicador R13.....	33

Tabla 34-1:	Indicador L1	34
Tabla 35-1:	Indicador L2	34
Tabla 36-1:	Indicador L3	35
Tabla 37-1:	Indicador S1.....	35
Tabla 38-1:	Indicador S2.....	36
Tabla 39-1:	Indicador S3.....	36
Tabla 40-1:	Indicador S4.....	37
Tabla 41-1:	Indicador S5.....	37
Tabla 42-1:	Indicador S6.....	38
Tabla 43-1:	Indicador S7.....	38
Tabla 44-1:	Indicador S8.....	39
Tabla 45-1:	Indicador S9.....	39
Tabla 46-1:	Indicador S10.....	40
Tabla 47-1:	Indicador S11.....	40
Tabla 48-1:	Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.....	49
Tabla 49-1:	Calificación de la cartera de crédito en Cooperativas de Ahorro y Crédito Ecuador	51
Tabla 50-3:	Cálculo del Indicador P1	84
Tabla 51-3:	Cálculo del Indicador P2.....	85
Tabla 52-3:	Cálculo del Indicador P4.....	87
Tabla 53-3:	Cálculo del Indicador P6.....	88
Tabla 54-3:	Cálculo del Indicador E1.....	90
Tabla 55-3:	Cálculo del Indicador E2.....	91
Tabla 56-3:	Cálculo del Indicador E3.....	91
Tabla 57-3:	Cálculo del Indicador E5.....	92
Tabla 58-3:	Cálculo del Indicador E6.....	93
Tabla 59-3:	Cálculo del Indicador E7.....	94
Tabla 60-3:	Cálculo del Indicador E8.....	95
Tabla 61-3:	Cálculo del Indicador E9.....	96
Tabla 62-3:	Cálculo del Indicador A1	97
Tabla 63-3:	Cálculo del Indicador A2	98
Tabla 64-3:	Cálculo del Indicador A3	99
Tabla 65-3:	Cálculo del Indicador R1.....	102
Tabla 66-3:	Cálculo del Indicador R2.....	103
Tabla 67-3:	Cálculo del Indicador R3.....	104
Tabla 68-3:	Cálculo del Indicador R5.....	105

Tabla 69-3:	Cálculo del Indicador R6.....	107
Tabla 70-3:	Cálculo del Indicador R8.....	108
Tabla 71-3:	Cálculo del Indicador R9.....	109
Tabla 72-3:	Cálculo del Indicador R10.....	110
Tabla 73-3:	Cálculo del Indicador R11 Gastos Extraordinarios	111
Tabla 74-3:	Cálculo del Indicador R11 Ingresos Extraordinarios	111
Tabla 75-3:	Cálculo del Indicador R12.....	112
Tabla 76-3:	Cálculo del Indicador R13.....	113
Tabla 77-3:	Cálculo del Indicador L1.....	115
Tabla 78-3:	Cálculo del Indicador L2.....	116
Tabla 79-3:	Cálculo del Indicador L3.....	117
Tabla 80-3:	Cálculo del Indicador S1	118
Tabla 81-3:	Cálculo del Indicador S2.....	120
Tabla 82-3:	Cálculo del Indicador S3.....	121
Tabla 83-3:	Cálculo del Indicador S5.....	122
Tabla 84-3:	Cálculo del Indicador S6.....	122
Tabla 85-3:	Cálculo del Indicador S7.....	123
Tabla 86-3:	Cálculo del Indicador S8.....	124
Tabla 87-3:	Cálculo del Indicador S9.....	125
Tabla 88-3:	Cálculo del Indicador S10	127
Tabla 89-3:	Cálculo del Indicador S11	128
Tabla 90-3:	Servicios Institucionales.....	130
Tabla 91-3:	Resumen de los resultados del Análisis Financiero método PERLAS	135

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-1. Sistema Financiero Nacional.....	45
---	----

ÍNDICE DE ANEXOS

- ANEXO A:** ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2017
- ANEXO B:** ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2017
- ANEXO C:** ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2018
- ANEXO D:** ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2019
- ANEXO E:** ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2019
- ANEXO F:** ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2019

RESUMEN

El objetivo del presente trabajo fue realizar un análisis financiero bajo el sistema de monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., a fin de que se convierta en una herramienta de decisión a nivel gerencial. La metodología tuvo el enfoque mixto, lo cuantitativo referente a la participación de las cuentas contables de los estados financieros identificada la estructura, composición, comportamiento y variación, se usó lo cualitativo direccionado a determinar la situación financiera de la entidad con el análisis e interpretación de resultados del comportamiento de estas cuentas para emitir conclusiones y proponer recomendaciones, así también se dispuso del nivel descriptivo del comportamiento de las cuentas y explicativo de las causas de la posición financiera, en un diseño de investigación no experimental y longitudinal en los períodos 2018 y 2019, igualmente se realizó un estudio de campo donde se desarrollaron los hechos y documental por los estados financieros, aplicando el método analítico, sintético y deductivo, igualmente el uso de técnicas de recolección de información como la observación y la entrevista a directivos de la entidad; posteriormente se evaluó la situación financiera aplicando los componentes de P=Protección de Activos, E=Estructura Financiera, R=Tasas de Rendimiento y costos, L=Liquidez, A=Calidad de Activos y S=Señales de crecimiento; los resultados indicaron el incremento de provisiones, acumulación de crédito, exceso de financiamiento, la falta de aportaciones de socios, morosidad elevada, tasas de rendimientos y costos acorde a la tasa de mercado, tasa empresarial y porcentajes de inflación, la liquidez denotó insuficiencia para hacer frente a las obligaciones y la entidad presentó señales de crecimiento desacelerado; se concluyó que la estructura financiera fue ineficaz, elevado activo improductivo, liquidez insuficiente y crecimiento ralentizado, y se recomendó aplicar el método PERLAS como herramienta de decisión gerencial y ejecutar las estrategias recomendadas para fortalecer la situación financiera.

Palabras clave: <ANÁLISIS FINANCIERO>, <PROTECCIÓN>, <ESTRUCTURA FINANCIERA>, <TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS>, <LIQUIDEZ>, <CALIDAD DE ACTIVOS>, <SEÑALES DE CRECIMIENTO>, <HERRAMIENTA DE DECISIÓN>



Firmado electrónicamente por:
JHONATAN RODRIGO
PARREÑO UQUILLAS



22-02-2022

0345-DBRA-UTP-2022

ABSTRACT

The objective of the present work was to perform a financial analysis under the PERLAS monitoring system for the Savings and Credit Cooperative Jadan Ltda. to become a decision-making tool at the management level. The methodology had a mixed approach, the quantitative part referring to the participation of the accounting accounts of the financial statements identified the structure, composition, behavior, and variation. The qualitative approach was used to determine the financial situation of the entity with the analysis and interpretation of the results of the behavior of these accounts to issue conclusions and propose recommendations. Thus, the descriptive level of the behavior of the accounts and explanatory level of the causes of the financial position were also available in a non-experimental and longitudinal research design in the periods 2018 and 2019. A field study was also carried out where the facts and documents were developed for the financial statements, applying the analytical, synthetic, and deductive methods. The use of data collection techniques such as observation and interviews with the entity's managers were also used. The financial situation was then evaluated by applying the components of P=Asset Protection, E=Financial Structure, R=Rates of Return and Costs, L=Liquidity, A=Asset Quality, and S=Signs of Growth. The results indicated increased provisions, credit accumulation, over-financing, lack of member contributions, high delinquencies, yield rates, and costs in line with the market rate, business rate, and inflation rates, liquidity was insufficient to meet obligations and the entity showed signs of decelerating growth. It was concluded that the financial structure was inefficient, with high unproductive assets, insufficient liquidity, and slowed growth. It was recommended to apply the PERLAS method as a management decision tool and implement the strategies to strengthen the financial situation.

Keywords: <FINANCIAL ANALYSIS>, <PROTECTION>, <FINANCIAL STRUCTURE>, <RATE OF RETURN AND COST RATES>, <LIQUIDITY>, <ASSET QUALITY>, <SIGNALS OF GROWTH>, <DECISION TOOL>.



Firmado electrónicamente por:
MARIA EUGENIA
RODRIGUEZ DURAN

INTRODUCCIÓN

El análisis financiero es usado dentro de las empresas puesto que es una herramienta que permite realizar un diagnóstico integral del desempeño financiero de estas, uno de los métodos es el Sistema de monitoreo PERLAS, el cual permite una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial dentro de una cooperativa de ahorro y crédito, además posibilita el análisis de áreas claves para brindar soluciones efectivas, resaltando que es un método que tiene un enfoque específico a estas entidades financieras.

Las cooperativas de ahorro y crédito ocupan a nivel mundial el 9,38% de penetración en el mercado financiero (Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2020), en Latinoamérica tienen el 4,26% de participación dentro del mercado (Duran, 2020), para el caso del Ecuador tienen 23,25% de activos del sistema financiero (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2020), en el ámbito local existen 30 cooperativas de las cuales dos son las más grandes del país y también se encuentra la entidad analizada.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. presenta inconvenientes administrativos y financieros, en capacitación, delegación de funciones, ineficiencia de actividades, falta de una evaluación financiera y el control irregular de cartera y gastos. Esto radica en la falta de un análisis financiero bajo el método PERLAS, P=Protección de Activos, E=Estructura Financiera, R=Tasas de Rendimiento y costos, L=Liquidez, A=Calidad de Activos y S=Señales de crecimiento, que facilite la identificación de problemas y contribuya a encontrar soluciones a las deficiencias de la entidad.

El presente trabajo de titulación se realizó bajo el enfoque cualitativo y cuantitativo, a nivel descriptivo y explicativo, con un diseño longitudinal, acompañado de un estudio de campo y documental, aplicando el análisis, síntesis y deducción a partir del uso de técnicas de recolección de información como la entrevista y la observación; por otro lado, la estructura del documento está dividida en tres capítulos, el primero aborda la parte teórica, legal y conceptual, el segundo capítulo detalla la metodología aplicada y el tercer capítulo se orienta al desarrollo práctico de la propuesta, finalmente se establecen las conclusiones y recomendaciones obtenidas.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO – REFERENCIAL

1. MARCO TEÓRICO – REFERENCIAL

TÍTULO

ANÁLISIS FINANCIERO MEDIANTE LA APLICACIÓN DEL MÉTODO PERLAS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA., CANTÓN GUALACEO, PROVINCIA DEL AZUAY, PERÍODOS 2018 – 2019.

1.1. Planteamiento del problema

En el mundo de acuerdo con la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2020, p.1) existen aproximadamente 85.400 Cooperativas de Ahorro y Crédito presentes en 118 países que sirven a 274.227.022 asociados la cual presenta en 9,38% de penetración del mercado financiero. Así mismo, Durán (2020, p.7) señala que en Latinoamérica existen un total de 5.431 cooperativas presentes en 16 países los cuales tienen un total de 41.961.466 asociados y una participación en el mercado de 4.26%.

De igual manera para el 2020 según lo que manifiesta la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS] (2021, p.1), existen 522 cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas, los cuales tienen participación en las 24 provincias del país con 8.118.702 certificados de aportación, presentando una participación en el mercado con el 23,25% de activos del sistema financiero ecuatoriano, lo cual es superior al promedio en América Latina, es decir que tiene mucha influencia en el país (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2020, p.2).

En lo que respecta a la provincia del Azuay de acuerdo con los datos proporcionados por la SEPS (2020) existen 30 cooperativas de acuerdo con el catastro del 2020. La Coopjadan Ltda., es entidad de derecho privado, se dedica a la intermediación financiera, tiene 15 años en el Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano y bajo el control del Servicio de Rentas Internas es una Sociedad. En base a la reunión efectuada con la Contadora General, se determinó que existen problemas desde el punto de vista administrativo y financiero que se detalla a continuación.

- No existe una adecuada capacitación de la administración en este caso de los miembros del Consejo de Administración, lo que ocasiona que en determinadas situaciones no cuenten con el conocimiento suficiente para la toma de decisiones en el ámbito administrativo, financiero y legal.

- De otro lado, es evidente la inadecuada delegación de funciones, lo que ocasiona duplicidad, arrogación, y evasión de funciones en la ejecución del trabajo.
- Asimismo, los procesos para la ejecución de las actividades diarias no son eficientes, lo que se traduce en un mayor tiempo de espera para los socios y clientes, generando malestar y reclamos que afectan a la imagen de la cooperativa.
- Por otro lado, la contadora no ha realizado un análisis financiero en los últimos años para evaluar la situación financiera de la institución cooperativista, lo que genera que las decisiones en este ámbito sean tomadas en base a la experiencia de los directivos, dejando de lado conocimientos técnicos y limitándose únicamente a lo que dicta el ente controlador.
- Por otra parte, no existe un adecuado control de la recuperación de cartera vencida, lo que ocasiona que el índice de morosidad aumente y genere pérdida de recursos financieros.
- Finalmente, no existe un adecuado control de los gastos en los que incurre la organización, lo que provoca que en ocasiones exista un desembolso de dinero elevado que afecta a la liquidez de la institución.

Todos los problemas citados anteriormente, tuvieron origen en la falta de un Análisis Financiero bajo el Método PERLAS a los estados financieros de la COAC Jadan Ltda., que permitió la identificación de los problemas que atravesó esta entidad cooperativista y ayude a encontrar soluciones significativas para las deficiencias encontradas, de tal manera que se convierta en una herramienta útil para la toma de decisiones a nivel gerencial. Para el desarrollo de la investigación se utilizó la respectiva documentación legal que reposa en las instalaciones de la entidad financiera antes mencionada.

Por lo anterior, se consideró de singular importancia emprender con el análisis financiero mediante el método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., que incluya el análisis de los siguientes componentes: P=Protección de Activos, E=Estructura Financiera, R=Tasas de Rendimiento y costos, L=Liquidez, A=Calidad de Activos y S=Señales de crecimiento, de tal forma que se convierta en una importante herramienta de gestión para que sus directivos puedan mejorar la toma de decisiones a nivel institucional.

1.2. Formulación del problema

¿Cómo un Análisis Financiero mediante el Método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jadan” Ltda., Cantón Gualaceo, Provincia de Azuay, ayudará a la toma de decisiones?

1.3. Sistematización del problema

¿Cuál es el marco teórico y metodológico que sustentaron las variables de la investigación?

¿Cuál fue la situación financiera de la cooperativa para el período 2018 – 2019?

¿Cómo la aplicación de los componentes del Sistema de Monitoreo PERLAS contribuyó como herramienta para la toma de decisiones en la actividad económica de la empresa?

1.4. Objetivos

1.4.1. General

Realizar un Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., Cantón Gualaceo, Provincia del Azuay, Períodos 2018 – 2019, mediante la aplicación del Método PERLAS, a fin de que se convierta en una herramienta de decisión a nivel gerencial.

1.4.2. Específicos

- Construir el marco teórico fundamentado en el Análisis Financiero mediante el Método PERLAS para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., mediante la revisión de distintas fuentes bibliográficas actualizadas y especializadas, tendiente a la fundamentación de la presente investigación.
- Establecer el marco metodológico, mediante el uso de distintos métodos, técnicas y herramientas de investigación, que procure la obtención de información pertinente, suficiente, relevante y competente, de tal forma que los resultados de la investigación sean reales y objetivos.
- Ejecutar el análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., mediante la aplicación de los componentes del Sistema de Monitoreo PERLAS, a fin de que sea usado como herramienta para la toma de decisiones institucionales.

1.5. Justificación

1.5.1. Justificación Teórica

La presente investigación se justificó en el desarrollo desde lo teórico, porque a través de las fuentes de información bibliográficas ejecuto la aplicación de un Análisis Financiero mediante la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS el cual tiene los siguientes componentes:

P=Protección de Activos, E=Estructura Financiera, R=Tasas de Rendimiento y costos, L=Liquidez, A=Calidad de Activos y S=Señales de crecimiento.

Estos componentes, los cuales fueron evaluados dentro de la institución financiera, acorde con publicaciones especializadas del tema, tales como libros, revistas especializadas, artículos e investigaciones científicas, de manera que esto sirvió para construir el marco teórico de la presente investigación.

1.5.2. Justificación Metodológica

La presente investigación se justificó la realización desde la perspectiva metodológica, por el uso de métodos, técnicas e instrumentos de investigación, que permitieron la recopilación de información consistente, pertinente, relevante y suficiente, de tal forma que los resultados del trabajo investigativo fueron los más objetivos y reales posibles.

1.5.3. Justificación Práctica – Social

En la parte práctica – social, la presente investigación se justificó el emprendimiento, debido a que permitió determinar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda, del cantón Gualaceo, provincia del Azuay, durante los períodos 2018 - 2019, evaluando el manejo de los recursos económicos y la toma de decisiones de tales períodos a través del Sistema de Monitoreo PERLAS, con la finalidad de emitir un informe con los principales resultados obtenidos y sugerir potenciales estrategias de solución a los problemas detectados.

1.6. Marco Referencial

1.6.1. Antecedentes de la investigación

En referencia al trabajo de investigación en análisis financiero mediante la aplicación del Método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. Se pudo apreciar investigaciones previas referentes al tema.

Caibe y Guaman (2018, p.227) en su Trabajo de Titulación “Análisis financiero mediante la aplicación del método PERLAS, a las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento cuatro de la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo – UPROCACH, período 2015 – 2016.” concluyó que:

Al finalizar su trabajo a instituciones financieras del sector popular y solidario del segmento cuatro se pudo determinar que cuentan con adecuados indicadores de liquidez, participación tanto

de ahorros como de cartera y rendimiento de los créditos, por otro lado, existieron inconvenientes en los componentes de protección, las tasas de rendimientos y costos, financiamiento y el crecimiento ha sido desacelerado en cuanto a socios, fondos disponibles y depósitos de ahorro.

Maldonado y Molina (2019, p.138) en su Trabajo de Graduación “Aplicación del análisis Financiero bajo el Sistema de Monitoreo PERLAS, en la Cooperativa de Ahorro y Credito Fasayñay Ltda., y su comparación con el sistema tradicional, período 2015 – 2017” concluye que:

Al aplicar el método PERLAS en la Cooperativa se determinó que cuentan con adecuados índices de protección, lo cual está acorde a lo que indica el ente controlador, asimismo, la estructura financiera es la apropiada, sin embargo, se ha verificado un aumento en el financiamiento externo lo cual puede ser contraproducente.

Guaylla (2019, p.122) en su Proyecto de Investigación “Análisis Financiero mediante la Aplicación del Método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga” Ltda., del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, Período 2016” concluye que:

Al aplicar el Método PERLAS a esta institución financiera se evidenció deficiencias en la estructura financiera, en tasas de rendimientos de costos para el ahorro y exceso de gastos operativos, el activo improductivo es elevado y las señales de crecimiento en cuanto a socios se ha ralentizado, lo cual ha limitado el desarrollo de esta cooperativa.

1.6.2. Marco teórico

1.6.2.1. Análisis Financiero

Definición

De acuerdo con Calvo (2019, p.15) el análisis financiero permite determinar una buena o mala política administrativa de una empresa de la cual se realice el estudio, es decir, tener el conocimiento integral de ésta mediante los Estados financieros, para establecer conclusiones y emitir una opinión de lo realizado en el período.

Asimismo, Calleja y Bernal (2017, p.30) estipula que el análisis financiero radica en la obtención de información de los estados financieros emitidos por una organización. Puesto que los balances son datos con información la cual debe ser aprovechada coherentemente para tomar decisiones con base a ella.

De misma manera Lavalle (2017, p.4) menciona que el análisis financiero es el que ayuda a estudiar todos los resultados de la empresa, una vez finalizado un período se podrá establecer un diagnóstico general de la situación financiera de esta, de manera que se evidencien causas a problemas detectados y proceder a una toma de decisiones de mejora.

De lo anterior se puede decir que el análisis financiero utiliza los estados financieros, valga la redundancia, de la empresa para extraer información que permita determinar causas, efectos y establecer conclusiones sobre la situación en la que se encuentra la organización, y con base a ello se proceda a tomar las decisiones más acertadas.

Propósito

De acuerdo como señala Sulca et al. (2016, p.4) el análisis financiero permite la corrección de errores o inconsistencias actuales o que podrían venir, además posibilita adoptar decisiones referente a adquisidores o ventas, o relativas a la administración diaria mediante la estructura patrimonial de la entidad.

Según Lavalle (2017, p.8) faculta la comparación del de varias compañías con la propia de manera que se verifiquen tendencias dentro del sector a lo largo de un período, asimismo ayuda a detectar deficiencias para el establecimiento de acciones de mejora y aprovechamiento de las fortalezas que tiene la empresa a fin de que eleve la valoración.

De similar manera Molina et al. (2018, p.9) indica que el análisis financiero conceda la posibilidad de determinar si se está optimizando los esfuerzos para la consecución de los objetivos, es decir

es fundamental para la parte ejecutiva que realiza la toma de decisiones relevantes en el accionar de la empresa.

Métodos

De acuerdo con Soto et al. (2017, p.14) para que la administración tome las decisiones apropiadas, mediante la determinación de la situación financiera de la organización, deben ser aplicados los siguientes métodos:

- Análisis de tendencias
- Análisis de estructura composicional
- Indicadores de posición financiera

Análisis de tendencias

Para comprender lo que es un análisis de tendencias se recurre a lo que Soto y otros autores mencionan que el análisis de tendencias pone en comparación varias cuentas en uno o más períodos, verificando si hubo aumento o disminución de recursos para la interpretación, si fue o no beneficioso para la empresa (Soto et al., 2017, p.14).

Forma de cálculo

$$\begin{aligned} \text{Variación absoluta (VA)} &= P1 - \text{Período base} \\ \text{Variación Relativa (VR)} &= \left(\frac{VA}{\text{Período Base}} \right) \times 100 \end{aligned}$$

Análisis de estructura composicional

En el caso del análisis de estructura composicional se recurre a lo que Soto asegura, el cual expresa que este análisis permite ver el grado de representación de un cuenta con un grupo de esta, ya sea con el total de activos, pasivos, patrimonio para el caso del estado de situación financiera o en su defecto para el estado de resultados con ingresos o gastos según la cuenta específica que se esté usando (Soto et al., 2017, p.19).

Forma de cálculo

$$\begin{aligned} \text{Análisis Vertical} &= \left(\frac{\text{Cuentas del Estado de Resultado}}{\text{Ventas}} \right) \times 100 \\ \text{Análisis Vertical} &= \left(\frac{\text{Cuentas del Activo}}{\text{Total del Activo}} \right) \times 100 \end{aligned}$$

$$\text{Análisis Vertical} = \left(\frac{\text{Cuentas del Pasivo}}{\text{Total del Pasivo} + \text{Patrimonio}} \right) \times 100$$

$$\text{Análisis Vertical} = \left(\frac{\text{Cuentas del Patrimonio}}{\text{Total del Pasivo} + \text{Patrimonio}} \right) \times 100$$

Índices o razones financieras

Conforme señala Lavalle (2017, p.17) este método proporciona datos más específicos de cómo se comportaron las finanzas de una empresa, de forma que posibilita tener la noción de la eficiencia en cuanto a los recursos del activo, de la rentabilidad, de la solvencia, entre otros. A más de ello se debe resaltar que para tener una visión más clara de lo que se analiza se debe tomar en cuentas más de un período y compararlos con el sector en el cual se desenvuelve la empresa verificando si desempeño fue óptimo, regular o deficiente para establecer acciones de mejora.

Clasificación de índices financieros para Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Para el caso de las Instituciones Financieras de acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero menciona en el artículo 449 que se debe hacer uso de indicadores enfocados a solvencia y prudencia financiera por lo tanto se establece indicadores de “solvencia patrimonial, prudencia financiera, mínimos de liquidez, balance social y transparencia” (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, p.83).

Tomando en cuenta la base legal de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en la Resolución No. 128-2015-F sobre las Normas para la Administración Integral de Riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Cajas Centrales, establece que las entidades deberán administrar los límites de riesgo, en el artículo 21 sobre los lineamientos para la administración de riesgos para lo siguiente:

En pocas palabras, para las cooperativas pertenecientes al segmento 4 la administración de riesgos deberá estar enfocada a la concentración de créditos en un número limitado de socios sin superar un límite establecido, activos improductivos con límites establecidos para la gestión, en el caso de la morosidad con acciones estratégicas que aseguren la recuperación del préstamo, concentración de depósitos que es similar al caso de los créditos deben establecerse límites.

Respecto a la liquidez se debe medir la relación de los fondos disponibles más inversiones dividido para los depósitos de ahorro de modo que cuando el límite se esté por superar se deberán efectuar acciones de captación de liquidez, y solvencia para medir la sostenibilidad de la cooperativa, de manera que con ello se pueda tener en límites adecuados para precautelar la salud de la institución y apegados a la normativa pertinente (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2016, pp.11-12).

Por lo cual la Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS emite la Guía para la Gestión de Límites de Riesgo de Concentración de Cartera y Depósitos, en la Guía 1: Guía para la gestión de límites de riesgo en la cual en el objetivo define los siguientes grupos de indicadores:

Solvencia

Solvencia: Mide la capacidad de contar con patrimonio suficiente para cubrir operaciones que se presenten en la actualidad, para actividades futuras y activos de riesgo que no cuenten con provisión es decir que puede materializarse como una pérdida al no estar protegidos (Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS, 2016, p.5).

Formula:

$$\frac{\text{Patrimonio Técnico Constituido}}{\text{Activos Ponderados por riesgo}}$$

Activos Fijos / PTC: En este aspecto se define como el indicador que mide la cobertura de los activos fijos por el patrimonio de la entidad, de manera que se busque aumentar activos productivos (Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS, 2016, p.5).

Formula:

$$\frac{\text{Activos Fijos}}{\text{Patrimonio Técnico Constituido}}$$

Calidad de activos

Morosidad Ampliada: Es la cartera que puede generar pérdidas a la institución a razón que tiene inconvenientes en la recuperación (Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS, 2016, p.5).

Formula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Bruta por Segmento}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Participación de Activos Improductivos: Este índice determina del total del activo cuales son los que no le producen rentas o ingresos (Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS, 2016, p.5).

Formula:

$$\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Activo Total}}$$

Participación de Cartera de Crédito: En este apartado se mide la contribución que hace la totalidad de la cartera en relación con el activo (Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS, 2016, p.5).

Formula:

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Activos}}$$

Liquidez

Indicador de Liquidez: Mide la capacidad de la institución de responder con las obligaciones de sus depositantes ante un requerimiento de efectivo de estos (Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS, 2016, p.5).

Formula:

$$\frac{\text{Fondos Disponibles} + \text{Inversiones}}{\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo}}$$

Rentabilidad

Grado de Absorción del Margen Financiero: Analiza la capacidad que tiene una institución de hacer frente sus gastos operacionales mediante ingresos generados a partir del giro de negocio en este caso en particular de la intermediación financiera (Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS, 2016, p.5).

Formula:

$$\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

ROA: Mide cuan rentables son los activos para fortalecer el patrimonio mediante la suficiente generación de ingresos (Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS, 2016, p.5).

Formula:

$$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos}) * 12}{\text{Mes} * \text{Activo Total Promedio}}$$

Eficiencia Institucional en Colocación: se encarga de medir “el porcentaje de gasto que requiere una entidad para administrar el actual stock de cartera” (Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS, 2016, p.5).

Formula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Cartera de Créditos} - \text{Provisión Créditos Incobrables}}$$

Análisis Financiero para Cooperativas

De acuerdo con indagaciones previas realizadas, se determinó que existen dos métodos para aplicar un análisis financiero a una Cooperativa de Ahorro y Crédito, por un lado, el Sistema de Índice (rating) CAMELS y por el otro el Sistema de Monitoreo PERLAS, a continuación, se detallará el fundamento teórico y la comparación entre ambos.

Sistema de índice de CAMELS

De acuerdo con la Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero (2015, p.8):

El *Uniform Financial Institutions Rating System* (UFIRS) denominado CAMEL fue acogido por la *Federal Financial Institutions Examination Council* (FFIEC), un 13 de noviembre de 1979, para medir la vulnerabilidad financiera, ser una herramienta de supervisión externa, para evaluar la solidez y determinar cuáles instituciones financieras presentan índices de alerta por lo tanto aquellas que requieren acciones correctivas o de mejora.

El método CAMELS es una metodología *off-site*, que cuenta con seis componentes de suficiencia de capital (C, *capital adequacy*), calidad de los activos (A, *asset quality*), eficiencia de gestión microfinanciera (M, *management quality*), rentabilidad (E, *earnings*), riesgo de liquidez (L, *liquidity*) y riesgo de mercado (S, *sensitivity to market risk*), esta metodología permite la medición del riesgo integral con el enfoque cuantitativo *ex-post* y la identificación de alertas tempranas dentro de la supervisión bancaria.

Componentes

Suficiencia de capital (C)

Según *The Federal Reserve* se mide la relación adecuada del capital con los riesgos inherentes a la intermediación financiera que realiza de la entidad para verificar la solvencia, control de la degradación de activos y demás dificultades por otros riesgos o circunstancias que no se pueden controlar (*The Federal Reserve*, 1996; citado en Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, 2015, p.8).

Calidad de activos (A)

Conforme señala *The Federal Reserve* que mide la suficiencia de la constitución provisiones para activos en riesgo, en inversiones, en la cartera de crédito y examina cuan capaz es la entidad de identificar, medir, monitorear y controlar el riesgo de crédito (*The Federal Reserve*, 1996; citado en Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, 2015, p.8).

Manejo de administrativo (M)

The Federal Reserve menciona que se encarga de verificar la constitución apropiado de políticas, procedimientos y prácticas conforme a las actividades de la institución, de manera que mide,

identifica y controla los riesgos inherentes, de mercado, de liquidez, entre otros y la exposición a estos (*The Federal Reserve*, 1996; citado en Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, 2015, p. 8).

Rentabilidad (E)

The Federal Reserve alude que en este componente se evidencia la cantidad y tendencia de las ganancias, también evalúa la capacidad de generar ganancias, rendimiento de activos y costos, el retorno de la inversión, y el análisis de circunstancias que pueden perjudicar la calidad de los excedentes (*The Federal Reserve*, 1996; citado en Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, 2015, p.9).

Riesgo de liquidez (L)

The Federal Reserve estipula que mide la suficiencia de la liquidez para hacer frente a las obligaciones oportunamente, también verifica la capacidad de administrar los cambios o factores no previstos de manera que evalué la reacción a estas situaciones (*The Federal Reserve*, 1996; citado en Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, 2015, p.9).

Riesgo de mercado (S)

The Federal Reserve determina que mide la sensibilidad a la variabilidad de tasas de interés, precios de acciones, entre otras, y los efectos adversos puede ocasionar el riesgo de mercado para la institución financiera es sus ingresos o capital (*The Federal Reserve*, 1996; citado en Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, 2015, p.9).

Escala de CAMELS

La siguiente tabla resume la interpretación para cada escala del rating

Tabla 1-1: Rating del CAMELS

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

Fuente: FED citada en Banco Central del Ecuador, 2015, p.9

Realizado por: Banco Central del Ecuador, 2015

La escala uno es la más alta es decir que tiene un desempeño elevado en la administración de riesgo y niveles de rendimiento, pero cinco es lo más bajo es decir que hay fragilidad en la gestión de riesgos y rentabilidad reducidos (*The Federal Reserve* citada en Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, 2015, p.9).

1.6.2.2. Sistema de Monitoreo PERLAS

De acuerdo con Richardson (2009, p.1) en la publicación “*The PEARLS Methodology*” se menciona que el sistema de monitoreo o más conocido como método PERLAS es una herramienta de gestión financiera estandarizada e integral, la cual mide la salud de las cooperativas de crédito con respecto a las normas internacionales.

Los indicadores financieros de PERLAS brindan datos para identificar tendencias y medir las interrelaciones de los indicadores de desempeño financiero de una Cooperativa de Ahorro y Crédito. Desde que CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO (*WOCCU*) creó esta herramienta en la década de 1990, La disciplina financiera que infundió PERLAS basó el crecimiento de los sistemas de cooperativas de ahorro y crédito en muchos países.

Objetivos del Sistema de Monitoreo PERLAS

De acuerdo con Richardson (2009, pp.1-2) con el uso del sistema de monitoreo PERLAS alcanza los siguientes objetivos:

1. Herramienta de administración ejecutiva: Permite la identificación acelerada de problemas y con ello la resolución a los desperfectos de manera que ayude a realizar los ajustes a los departamentos con problemas
2. Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados: facultan la supresión de valoraciones diversas para el criterio de las operaciones, de manera que hay un lenguaje global facilitando la comunicación, comprensión y compromiso de los colaboradores con la homogeneidad de la presentación de información a efecto de acrecentar la eficiencia de las áreas operativas.
3. Clasificación objetivas y comparativas: posibilita eliminar la diversidad de criterios, facilitando la comparación entre cooperativas de ahorro y crédito, además que añade un factor de objetividad a los informes, lo que con el sistema CAMEL se establece una valoración subjetiva por parte del gerente, es así que la comunicación entre el consejo de administración y gerencia abiertamente. Para el caso de resultados bajos permite tener un enfoque claro para encontrar resoluciones.

4. Facilitar el control supervisorio: para la entidades supervisoras les proporciona el uso de indicadores financieros determinantes para analizar las áreas estratégicas o en su defecto de alerta, en otras palabras, todos hablan el mismo idioma entre la cooperativa y el ente controlador, y en caso de encontrar deficiencias, estas serán de fácil corrección y reporte.

Beneficios del Sistema de Monitoreo PERLAS

De acuerdo con lo estudiado anteriormente se puede inferir que el Sistema de monitoreo PERLAS ofrece beneficios como

- Ser herramienta de gestión para determinar la situación objetiva y cuantitativa de la entidad
- Proporciona un sistema de evaluación estandarizado
- Ayuda a solucionar falencias dentro de la entidad
- Brinda un manual para medir el desempeño financiero, el cumplimiento de normas y solvencia
- Provee un modelo a seguir para la gestión del crecimiento de la entidad con sostenibilidad y sustentabilidad

Comparación entre el Sistema de Índice de CAMELS y el Sistema de Monitoreo PERLAS.

De acuerdo con Richardson (2009, p.3):

El método PERLAS está enfocado a las necesidades de una cooperativa de ahorro y crédito por lo tanto tiene una ventaja de adaptabilidad conforme a su situación, de otro lado el sistema CAMEL no valora la estructura financiera en el estado de situación financiera que tiene efecto en los rendimientos y la eficiencia, de manera que son áreas claves para ser competitivo en el mercado.

Otro contratiempo en el método CAMEL es la no medición del crecimiento financiero, no se examina la estructura financiera por lo tanto se pone en evidencia que es una herramienta únicamente destinada para supervisar mas no para la administración de una entidad, pues únicamente garantiza la protección de la solvencia para respaldar las operaciones actuales o las que están por venir,

Pues para CAMEL lo más relevante es la cobertura de pérdidas no respaldadas por la provisión de activos riesgosos y la seguridad de los depósitos de los socios ante eventualidades desfavorables; en definitiva, el método CAMEL no fue estructurado como una herramienta analítica integral de una cooperativa de ahorro y crédito.

Composición del Sistema de Monitoreo PERLAS

En la palabra *PEARLS* cada letra se encarga de la medición de un área clave de las operaciones de Cooperativa de Ahorro y Crédito:

- P: Protección
- E: Estructura financiera eficaz
- A: Calidad de Activos
- R: Tasas de Rendimiento y costos
- L: Liquidez
- S: Señales de crecimiento

Protección

Este componente tiene como objetivo medir la cobertura de la provisiones para préstamos incobrables comparado con los créditos en mora y en otros activos en riesgo puesto que una protección inapropiada puede producir valores inflados de activos y ganancias ficticias, puesto que se agranda el ingreso, el activo se infla, las provisiones son insuficientes y los depósitos de ahorro de los socios no están protegidos oportunamente (Richardson, 2009, pp.3-4).

Estructura financiera eficaz

Al momento de determinar el crecimiento, la capacidad de generar ganancias y la fuerza financiera una estructura financiera eficaz juega un papel radical, puesto que el método PERLAS cuantifica activos, pasivos y patrimonio para sugerir una estructura modelo, en cuanto, al activo, se ve la estructuración de préstamos, inversiones y activos improductivos; en pasivos se identifica el origen de los fondos y por último el patrimonio por la incidencia con los activos, para el financiamiento de activo improductivo, mejorar ganancias y amortiguar pérdidas (Richardson, 2009, pp.4-6).

Calidad de Activos

Este componente propicia la medición del activo improductivo que mientras más elevado sea complica la generación de ganancias, también los indicadores de morosidad que generalmente es una debilidad institucional, y el financiamiento de activos improductivos con el capital institucional (Richardson, 2009, pp.6-7).

Tasas de Rendimientos y Costos

En este apartado se desglosa los componentes del ingreso de forma que se convierte en una herramienta de decisión gerencial para realizar el cálculo de rendimientos de inversiones y los costos operativos, colaborando en la determinación de las inversiones más productivas. Asimismo, hace posible una clasificación de los mejores rendimientos de manera que se identifica con mayor exactitud cuál es el indicador que no produce ingresos suficientes (Richardson, 2009, pp.7-9).

Liquidez

Se mide el manejo eficaz de los recursos para hacer frente a las obligaciones con el público, lo cual es de suma importancia a medida que la estructura de aportaciones y depósitos de los socios se vuelve más volátil a medida que los asociados retiran el dinero, puesto que es una variable no sujeta a control por parte de la cooperativa de ahorro y crédito, por lo tanto, el análisis se debe basar en la reserva total de liquidez y fondos líquidos inactivos (Richardson, 2009, pp.9-10).

Señales de Crecimiento

La clave de éxito para mantener el valor de activos se da mediante un crecimiento sólido y agilizado junto con un rendimiento sostenido dado que el crecimiento por sí mismo no es suficiente, por ello este método enlaza el crecimiento con la rentabilidad y las áreas claves de la entidad, es decir es un análisis integral, por ello el análisis se basa en el activo total, préstamos, depósitos de ahorro, aportaciones y capital institucional (Richardson, 2009, pp.10-11).

1.6.2.3. Indicadores de P=Protección

El componente de P=Protección cuenta con seis indicadores, así lo señala Richardson (2009, pp.15-17), a continuación, se detalla el propósito, la fórmula, las cuentas y la meta de cada indicador.

P1. PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD >12 MESES

Tabla 2-1: Indicador P1

P1. Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses	
Propósito:	Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
Cuentas:	$\frac{a}{b \times c}$
Fórmula:	<p>a. Provisión para préstamos incobrables (Balance general)</p> <p>b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. <i>WOCCU</i> sugiere el 100%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.</p> <p>c. Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses</p>
Meta:	100%

Fuente: Richardson, 2009, p.15

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

P2. PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS MENOR A 12 MESES

Tabla 3-1: Indicador P2

P2. Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses	
Propósito:	Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.
Cuentas:	<p>a. Total provisión para préstamos incobrables</p> <p>b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses</p> <p>c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses. <i>WOCCU</i> sugiere el 35%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.</p>

d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses

e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos. Mientras WOCCU no requiere una provisión específica para esta categoría, algunos países puedan exigir un porcentaje específico en las leyes o regulaciones locales.

f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

Fórmula:	$\frac{(a - b)}{c * d + e * f}$
Meta:	35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.

Fuente: Richardson, 2009, p.15

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

De acuerdo con la SEPS, Resolución No. 255-2016-F Norma Reformatoria a las Normas para la Constitución de Provisiones de Activos de Riesgo en las cooperativas de ahorro y crédito para la cartera con calificación A-1 hasta D se puede provisionar desde 0,50% hasta 99,99%; siguiendo el siguiente cuadro:

Tabla 4-1: Constitución de provisiones

NIVEL DE RIESGO	Desde	Hasta
RIESGO NORMAL	A-1	0,50% 1,99%
	A-2	2,00% 2,99%
	A-3	3,00% 5,99%
RIESGO POTENCIAL	B-1	6,00% 9,99%
	B-2	10,00% 19,99%
RIESGO DEFICIENTE	C-1	20,00% 39,99%
	C-2	40,00% 59,99%
DUDOSO RECAUDO	D	60,00% 99,99%
PÉRDIDA	E	100,00%

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2016, p.4

Realizado por: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. 2015

P3. TOTAL CASTIGOS DE PRÉSTAMOS MOROSOS MAYORES A 12 MESES

Tabla 5-1: Indicador P3

P3. Total castigos de préstamos morosos mayores a 12 meses	
Propósito:	Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.
Cuentas:	a. Total de préstamos con morosidad >12 meses
Fórmula:	Si (a) = 0 (cero) entonces Sí. Si (a) ≠ 0 (cero) entonces No.
Meta:	Castigo del 100% de todos los préstamos con morosidad > 12 meses

Fuente: Richardson, 2009, p.16

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

P4. PRESTAMOS CASTIGADOS / TOTAL CARTERA DE PRÉSTAMOS

Tabla 6-1: Indicador P4

P4. Prestamos castigados / Total cartera de préstamos	
Propósito:	Medir el monto de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso. Nótese que los préstamos castigados se deben mantener en un libro auxiliar y no forman parte del balance general.
Cuentas:	a. Castigos acumulados del ejercicio en curso b. Castigos acumulados del ejercicio anterior c. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso d. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\frac{(a - b)}{\left(\frac{c + d}{2}\right)}$
Meta:	Minimizar

Fuente: Richardson, 2009, p.16
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

P5. RECUPERACIÓN ACUMULADA DE CARTERA CASTIGADA / CARTERA CASTIGADA ACUMULADA

Tabla 7-1: Indicador P5

P5. Recuperación acumulada de cartera castigada / Cartera castigada acumulada	
Propósito:	Medir el monto acumulado de castigos que han sido recuperados a través de esfuerzos exitosos de cobros. Es una cifra histórica que incluye todos los ejercicios anteriores.
Cuentas:	a. Recuperación acumulada de castigos b. Castigos acumulados
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	>75%

Fuente: Richardson, 2009, p.16
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

P6. SOLVENCIA

Tabla 8-1: Indicador P6

P6. Solvencia	
Propósito:	Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.
Cuentas:	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
Fórmula:	$\frac{[(a + b) - (c + 0.35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$
Meta:	111%

Fuente: Richardson, 2009, p.17

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

1.6.2.4. Indicadores de E=Estructura Financiera Eficaz

El componente de E=Estructura Financiera Eficaz cuenta con nueve indicadores, así lo estipula Richardson (2009, pp.17-20), a continuación, se detalla el propósito, la formula, las cuentas y la meta de cada indicador.

ACTIVOS PRODUCTIVOS

E1. PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVO

Tabla 9-1: Indicador E1

E1. Préstamos netos / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.
Cuentas:	a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente b. Total de provisiones para préstamos incobrables c. Total de activos

Fórmula:	$\frac{(a - b)}{c}$
Meta:	Entre el 70 - 80%
Fuente: Richardson, 2009, p.17	
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021	

E2. INVERSIONES LÍQUIDAS / TOTAL ACTIVO

Tabla 10-1: Indicador E2

E2. Inversiones líquidas / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.
Cuentas:	a. Total de inversiones líquidas b. Total de activos
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	≤ 16%
Fuente: Richardson, 2009, pp.17-18	
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021	

E3. INVERSIONES FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO

Tabla 11-1: Indicador E3

E3. Inversiones financieras / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.
Cuentas:	a. Total de inversiones financieras b. Total de activos
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	≤ 2%
Fuente: Richardson, 2009, p.18	
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021	

E4. INVERSIONES NO FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO

Tabla 12-1: Indicador E4

E4. Inversiones no financieras / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como supermercados, farmacias, proyectos de desarrollo de viviendas residenciales, etc.).

Cuentas:	a. Total de inversiones no financieras b. Total de activos
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	0%
Fuente: Richardson, 2009, p.18	
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021	

PASIVOS

E5. DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL ACTIVO

Tabla 13-1: Indicador E5

E5. Depósitos de ahorro / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.
Cuentas:	a. Total de depósitos de ahorro b. Total de activos
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	Entre el 70 - 80%
Fuente: Richardson, 2009, p.18	
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021	

E6. CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO

Tabla 14-1: Indicador E6

E6. Crédito externo / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito)
Cuentas:	a. Total de préstamos a corto plazo b. Total de préstamos a largo plazo c. Total de activos
Fórmula:	$\frac{a + b}{c}$
Meta:	0 - 5%
Fuente: Richardson, 2009, p.19	
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021	

CAPITAL

E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO

Tabla 15-1: Indicador E7

E7. Aportaciones de asociados / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.
Cuentas:	a. Total de aportaciones de asociados b. Total de activos
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	$\leq 20\%$

Fuente: Richardson, 2009, p.19

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

E8. CAPITAL INSTITUCIONAL / TOTAL ACTIVO

Tabla 16-1: Indicador E8

E8. Capital institucional / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.
Cuentas:	a. Total de capital institucional b. Total de activos
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	$\geq 10\%$

Fuente: Richardson, 2009, pp.19-20

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

E9. CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO

Tabla 17-1: Indicador E9

E9. Capital institucional neto / Total activo	
Propósito:	Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.
Cuentas:	a. Capital institucional 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. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- f. Total de activos

Fórmula:	$\frac{[(a + b) - (c + 0.35(d) + e)]}{f}$
Meta:	$\geq 10\%$

Fuente: Richardson, 2009, p.20

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

1.6.2.5. Indicadores de A=Calidad de Activos

El componente de A=Calidad de Activos cuenta con tres indicadores, así lo indica Richardson (2009, pp.20-21), a continuación, se detalla el propósito, la formula, las cuentas y la meta de cada indicador.

A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA

Tabla 18-1: Indicador A1

A1. Total morosidad de préstamos / Cartera de préstamos bruta	
Propósito:	Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.
Cuentas:	a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable) b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	$\leq 5\%$

Fuente: Richardson, 2009, p.20

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Tabla 19-1: Indicador A2

A2. Activos improductivos / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso. 1. Efectivo en caja 2. Cuentas corrientes monetarias que no producen intereses 3. Cuentas por cobrar 4. Activos en liquidación 5. Activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.) 6. Gastos prepagados y otros diferidos
Cuentas:	a. Total de activos improductivos b. Total de activos
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	$\leq 5\%$

Fuente: Richardson, 2009, p.21

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

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

Tabla 20-1: Indicador A3

A3. (Capital institucional neto + Capital transitorio + Pasivos que no producen intereses) / Activos improductivos	
Propósito:	Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.
Cuentas:	a. Total de capital institucional neto (Véase el numerador para el ratio del E9) b. Total de capital transitorio c. Total de pasivos que no producen intereses d. Total de activos improductivos
Fórmula:	$\frac{(a + b + c)}{d}$
Meta:	$\geq 200\%$

Fuente: Richardson, 2009, p.21

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

1.6.2.6. Indicadores de R=Tasas de Rendimiento y Costos

El componente de R=Tasas de Rendimientos y Costos cuenta con 13 indicadores, así lo manifiesta Richardson (2009, pp.21-27), a continuación, se detalla el propósito, la formula, las cuentas y la meta de cada indicador.

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

Tabla 21-1: Indicador R1

R1. Ingreso neto de préstamos / Promedio de cartera de préstamos neta	
Propósito:	Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.
Cuentas:	a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año. b. Primas para seguros de crédito c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\frac{(a - b)}{\left(\frac{c + d}{2}\right)}$
Meta:	Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos, gastos de provisiones para activos de riesgo, y gastos que contribuyen a los niveles de capital institucional para mantenerlo en la norma de E9 ($\geq 10\%$)

Fuente: Richardson, 2009, p.22

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

R2. INGRESOS POR INVERSIONES LÍQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Tabla 22-1: Indicador R2

R2. Ingresos por inversiones líquidas / Promedio de inversiones líquidas	
Propósito:	Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).
Cuentas:	a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio. b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.

c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

Fórmula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

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

Fuente: Richardson, 2009, p.22

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

R3. INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Tabla 23-1: Indicador R3

R3. Ingreso por inversiones financieras / Promedio de inversiones financieras

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

Cuentas:

- a. Total de ingresos por inversiones financieras
- b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso
- c. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

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

Fuente: Richardson, 2009, p.23

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

R4. INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS

Tabla 24-1: Indicador R4

R4. Ingresos por inversiones no financieras / Promedio de inversiones no financieras

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de R1-R3. Típicamente, son ingresos de supermercados, farmacias, propiedades alquiladas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.

Cuentas:

- a. Total de ingresos por inversiones no financieras
- b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio en curso
- c. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

Fórmula:	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
Meta:	$\geq R1$
Fuente: Richardson, 2009, p.23	
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021	

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

Tabla 25-1: Indicador R5

R5. Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / Promedio de depósitos de ahorro	
Propósito:	Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.
Cuentas:	<ul style="list-style-type: none"> a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro d. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso e. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\frac{(a + b + c)}{\left(\frac{d + e}{2}\right)}$
Meta:	Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación)
Fuente: Richardson, 2009, pp.23-24	
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021	

R6. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE EL CRÉDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO

Tabla 26-1: Indicador R6

R6. Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / Promedio de crédito externo	
Propósito:	Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo
Cuentas:	<ul style="list-style-type: none"> a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

Fórmula:	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
Meta:	Tasas del Mercado
Fuente: Richardson, 2009, p.24	
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021	

R7. COSTO FINANCIERO: DIVIDENDOS SOBRE APORTACIONES DE ASOCIADOS / PROMEDIO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Tabla 27-1: Indicador R7

R7. Costo financiero: dividendos sobre aportaciones de asociados / Promedio de aportaciones de asociados	
Propósito:	Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.
Cuentas:	<ul style="list-style-type: none"> a. Total de dividendos pagados sobre aportaciones de asociados b. Total de primas de seguros pagadas para las aportaciones de asociados c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre los dividendos de aportaciones d. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio en curso e. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\frac{(a + b + c)}{\left(\frac{d + e}{2}\right)}$
Meta:	Limitado a la tasa pasiva del mercado y $\geq R5$

Fuente: Richardson, 2009, p.24

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

R8. MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Tabla 28-1: Indicador R8

R8. Margen bruto / Promedio de activo total	
Propósito:	Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.
Cuentas:	<ul style="list-style-type: none"> a. Ingresos por intereses de préstamos b. Ingresos por inversiones líquidas c. Ingresos por inversiones financieras d. Ingresos por inversiones no financieras

- e. Otros ingresos
- f. Costo de intereses para depósitos de ahorro
- g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
- h. Costo de intereses sobre el crédito externo
- i. Total de activos al final del ejercicio en curso
- j. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:
$$\frac{[(a + b + c + d + e) - (f + g + h)]}{\left(\frac{i + j}{2}\right)}$$

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

Fuente: Richardson, 2009, p.25

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Tabla 29-1: Indicador R9

R9. Gastos operativos / Promedio de activo total

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

Cuentas:

- a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

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

Meta: $\leq 5\%$

Fuente: Richardson, 2009, p.25

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

R10. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Tabla 30-1: Indicador R10

R10. Provisiones para préstamos incobrables / Promedio de activo total	
Propósito:	Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.
Cuentas:	a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso b. Total de activos al final del ejercicio en curso c. Total de activos al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
Meta:	Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.

Fuente: Richardson, 2009, p.26

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

R11. INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Tabla 31-1: Indicador R11

R11. Ingresos o gastos extraordinarios / Promedio de activo total	
Propósito:	Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.
Cuentas:	a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso) b. Total de activos al final del ejercicio en curso c. Total de activos al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
Meta:	Minimizar

Fuente: Richardson, 2009, p.26

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

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

Tabla 32-1: Indicador R12

R12. Ingreso neto / Promedio de activo total (ROA)	
Propósito:	Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.
Cuentas:	a. Ingreso neto (después de dividendos) b. Total de activos al final del ejercicio en curso c. Total de activos al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
Meta:	>1% y suficiente para alcanzar la meta del E8

Fuente: Richardson, 2009, pp.26-27
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

R13. EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE CAPITAL (ROC)

Tabla 33-1: Indicador R13

R13. Excedente neto / Promedio de capital (ROC)	
Propósito:	Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.
Cuentas:	a. Excedente Neto (Después de Dividendos) b. Total Capital Institucional al final del año en curso c. Total Capital Institucional al final del año pasado d. Total Capital Transitorio al final del año en curso e. Total Capital Transitorio al final del año pasado
Fórmula:	$\frac{a}{\left(\frac{b+c+d+e}{2}\right)}$
Meta:	> Inflación

Fuente: Richardson, 2009, p.27
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

1.6.2.7. Indicadores de L=Liquidez

El componente de L=Liquidez cuenta con tres indicadores, así lo expresa Richardson (2009, pp.27-28), a continuación, se detalla el propósito, la formula, las cuentas y la meta de cada indicador.

L1. (INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO

Tabla 34-1: Indicador L1

L1. (Inversiones líquidas + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de ahorro	
Propósito:	Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas la obligaciones inmediatas <30 días.
Cuentas:	a. Total de inversiones líquidas productivas b. Total de activos líquidos improductivos c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días d. Total de depósitos de ahorro
Fórmula:	$\frac{(a + b - c)}{d}$
Meta:	15-20%

Fuente: Richardson, 2009, p.27

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO

Tabla 35-1: Indicador L2

L2. Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	
Propósito:	Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.
Cuentas:	a. Total de reservas de liquidez (activo productivo) b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo) c. Total de depósitos de ahorro
Fórmula:	$\frac{(a + b)}{c}$
Meta:	10%

Fuente: Richardson, 2009, p.28

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Tabla 36-1: Indicador L3

L3. Activos líquidos improductivos / Total activo	
Propósito:	Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.
Cuentas:	a. Total de activos líquidos improductivos b. Total de activos
Fórmula:	$\frac{a}{b}$
Meta:	<1%

Fuente: Richardson, 2009, p.28

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

1.6.2.8. Indicadores de S=Señales de Crecimiento

El componente de S=Señales de Crecimiento cuenta con 11 indicadores, así lo exterioriza Richardson (2009, pp.28-32), a continuación, se detalla el propósito, la formula, las cuentas y la meta de cada indicador.

S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

Tabla 37-1: Indicador S1

S1. Crecimiento de préstamos	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.
Cuentas:	a. Saldo actual de la cartera de préstamos b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11 Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

Fuente: Richardson, 2009, p.28-29

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S2. CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Tabla 38-1: Indicador S2

S2. Crecimiento de inversiones líquidas	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.
Cuentas:	a. Total de inversiones líquidas actuales b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

Fuente: Richardson, 2009, p.29

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S3. CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Tabla 39-1: Indicador S3

S3. Crecimiento de inversiones financieras	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.
Cuentas:	a. Total de inversiones financieras actuales b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

Fuente: Richardson, 2009, p.29

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S4. CRECIMIENTO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS

Tabla 40-1: Indicador S4

S4. Crecimiento de inversiones no financieras	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras.
Cuentas:	a. Total de inversiones no financieras actuales b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	Para aumentar la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser menor que el S11.

Fuente: Richardson, 2009, pp.29-30

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S5. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Tabla 41-1: Indicador S5

S5. Crecimiento de depósitos de ahorro	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.
Cuentas:	a. Total de depósitos de ahorro actuales b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11.

Fuente: Richardson, 2009, p.30

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S6. CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO

Tabla 42-1: Indicador S6

S6. Crecimiento de crédito externo	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo.
Cuentas:	a. Total de crédito externo actual b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser menor que el S11.

Fuente: Richardson, 2009, p.30

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S7. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Tabla 43-1: Indicador S7

S7. Crecimiento de aportaciones de asociados	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.
Cuentas:	a. Total de aportaciones de asociados actuales b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

Fuente: Richardson, 2009, pp.30-31

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S8. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL

Tabla 44-1: Indicador S8

S8. Crecimiento de capital institucional	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.
Cuentas:	a. Capital institucional actual b. Capital institucional al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

Fuente: Richardson, 2009, p.31)

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S9. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO

Tabla 45-1: Indicador S9

S9. Crecimiento de capital institucional neto	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto.
Cuentas:	a. Capital institucional neto actual (la definición del capital institucional neto del E9) b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el S11.

Fuente: Richardson, 2009, p.31

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S10. CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS

Tabla 46-1: Indicador S10

S10. Crecimiento del número de asociados	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.
Cuentas:	a. Número actual de asociados (control estadístico) b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	$\geq 15\%$

Fuente: Richardson, 2009, p.32
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

Tabla 47-1: Indicador S11

S11. Crecimiento del activo total	
Propósito:	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.
Cuentas:	a. Total de activos actuales b. Total de activos al final del ejercicio anterior
Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$
Meta:	$> \text{Inflación} + 10\%$

Fuente: Richardson, 2009, p.32
Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

1.6.2.9. Estados financieros

Los estados financieros son documentos que abarcan la información y resultados económicos de un período contable, fundamentalmente el objetivo es dar la información referente a la situación financiera, los resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo que servirá a su vez para tomar decisiones (Angulo, 2016, p.273; Vite, 2017, p.8; Romero, 2017, p. 54).

Por lo tanto, conforme a la NIC No. 1 citada en Angulo (2016, p.274) el conjunto de estados financieros está compuesto por:

- a) Estado de situación financiera
- b) Estado de resultados integral
- c) Estado de cambios en el patrimonio
- d) Estado de flujos de efectivo

- e) Notas, contiene explicaciones de políticas contables u otra información relevante.

Estado de Situación Financiera

Es el documento financiero que expresa los derechos y propiedades que constituyen el activo, las obligaciones como pasivo y la diferencia entre los dos para determinar el patrimonio conforme lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera a un fecha determinada (Vite, 2017, p.8; Angulo, 2016, p.275; Alcarria, 2016, p.48).

Activo

Un activo es parte del estado de situación financiera, este “es un recurso controlado por la entidad como resultado de acontecimientos pasados y del que en el futuro económico se esperan beneficios que fluyan a la entidad” (Angulo, 2016, p.276).

Pasivo

Un pasivo forma parte de un estado de situación financiera, el cual “es una obligación presente de la entidad surgida de sucesos pasados, cuya liquidación se espera que resulte en una salida de la entidad de recursos que incorporen beneficios económicos” (Angulo, 2016, p.276).

Patrimonio

El patrimonio conforma un estado de situación financiera, por lo tanto “es una parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos los pasivos” (Angulo, 2016, p.276).

Estado de Resultados

Es un estado financiero que proporciona en la información el resultado económico que tuvo una entidad mediante los ingresos y gastos a una fecha determinada ya sea que se tuvo utilidad o pérdida de acuerdo con las actividades económicas que haya desarrollado tal institución (Angulo, 2016, p.279; Vite, 2017, p.13).

Ingresos ordinarios

Son aquellos ingresos que tiene origen se da por la actividad económica principal de una empresa. Generalmente se usa cuentas como ventas y productos financieros como intereses y descuentos ganados para el caso de instituciones financieras (Vite, 2017, p.14).

Ingresos extraordinarios

Son aquellos que surgen por la ejecución de actividades no relacionadas con la actividad económica principal de la empresa (Vite, 2017, p.14).

Egresos ordinarios

Son egresos producidos por aquellos costos y gastos necesarios para llevar a cabo la actividad económica principal de la empresa, la mayoría de las ocasiones se usa cuentas como costos de venta, gastos de administración, gastos financieros y intereses causados para el caso de entidades financieras (Vite, 2017, p.14).

Egresos extraordinarios

Son aquellos egresos no relacionados con la actividad económica principal de la empresa comúnmente llamados otros gastos (Vite, 2017, p.15).

Estado de Flujos de Efectivo

El estado financiero denominado de flujo de efectivo es aquel que indica el comportamiento de los recursos y las obligaciones de la entidad en un período, pues en este apartado se indica las orígenes y aplicaciones del efectivo en las actividades de operación, inversión y financiamiento (Calleja y Bernal, 2017, p.16; Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, 2015, p.245).

Actividades de operación

Son aquellas actividades que presentan la fuente principal de ingresos de la empresa, a más de ello estas no pueden clasificarse como actividades de inversión o de financiamiento,

fundamentalmente en la presente actividad se recibe ingresos de los socios y se desembolsa por conceptos específicamente relacionados a las actividades operacionales (Angulo, 2016, p.286).

Actividades de inversión

En esta actividad el efectivo ingresa al momento de recibir los rendimientos de la colocación de inversiones que para el efecto son otras instituciones financieras o por la venta de propiedad, planta y equipo, por otro lado, el efectivo sale al momento de colocar los recursos en inversión o para la adquisición de activos fijos, es decir por aquellas actividades que no son operacionales o de financiamiento (Angulo, 2016, p.286).

Actividades de financiación

El ingreso por esta actividad se da por el aporte de socios y la adquisición de financiamiento para el caso en particular con instituciones financieras privadas y públicas de segundo piso, el efectivo sale al momento de pagar utilidades del ejercicio y por la cancelación de los créditos adquiridos ya sea en el corto o largo plazo, y por demás conceptos que no estén relacionados a las actividades de operación o financiamiento (Angulo, 2016, p.286).

Estado de Cambios en el Capital Contable

Mediante las cuentas que conforman el capital se concilia el saldo inicial con el final, determinando los cambios que existieron, inexactitudes o ajustes efectuados en las cuentas mencionadas, en la presentación de este documento se realiza de modo separado en cuanto al movimiento de inversiones, reservas, y los resultados del período (Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, 2012, p.6).

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Las notas explicativas presentan información que por la naturaleza de los estados financieros se requiere de explicaciones, esta aborda temas como los orígenes y significado de los datos, asimismo especifica información de las transacciones o factores de influencia y las políticas contables que maneja la empresa (Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, 2014, p.171).

1.6.2.10. Informe Financiero

De acuerdo con Lavalle un informe financiero es un documento que permite identificar y diagnosticar de forma integral a una entidad de acuerdo con el desempeño financiero que ha tenido en un período económico, es decir que se convierte en una herramienta que ayuda a la toma de decisiones en el ámbito económico y financiero (Lavalle, 2017, p.71).

Flores Villalpando (2014) expresa los componentes principales del reporte financiero, los cuales deben ser:

1. **Introducción:** se establece a manera de resumen la descripción de lo que contiene el documento.
2. **Planteamiento del problema:** en este apartado se indica las causas para realizar el análisis financiero.
3. **Metodología:** se indica la manera en que se llevó a cabo el estudio que en este caso para emitir el informe financiero se utilizó la estructura del COSO II, en base a ello la estructura inicia con “ambiente interno, establecimiento de objetivos, identificación de acontecimientos, evaluación de riesgos, respuesta al riesgo, actividades de control, información y comunicación y supervisión” (Abella, 2006, pp.22-23).
4. **Conclusiones y recomendaciones:** una vez realizado el análisis de los resultados de acuerdo con el método empleado se emite las conclusiones y recomendaciones pertinentes que deberá seguir la parte administrativa (Flores, 2014, p.93).

1.6.3. Marco Legal

1.6.3.1. Sistema Financiero Nacional

La Constitución de la República del Ecuador de 2008 en el artículo 309, establece que el sistema financiero nacional está dividido en público, privado y popular y solidario los cuales tendrán autonomía, igualmente deberán contar con normas e instituciones que cumplan la función de control, de manera que estas entidades sean seguras, estables, transparentes y sólidas, cabe resaltar que las personas encargadas de la dirección de estas tendrán responsabilidad administrativa, civil y penal conforme hayan tomado las decisiones (Constitución de la República del Ecuador, 2021, p.144).

Complementario a lo mencionado anteriormente Díaz menciona que:

El sistema financiero nacional se compone de instituciones financieras ahorros de depositantes y lo canalizan en otras personas mediante préstamos, por el ahorro se paga una tasa de interés y similar ocurre con los créditos por hacer uso del dinero, esto ayuda al desarrollo de la nación mediante el circulante que incentiva el consumo, inversión y producción, pero todo aquello debe

ser regulado y controlado, ahí es donde juegan un papel importante, tanto la Superintendencia de Bancos como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Díaz, 2016, párr.2-5).

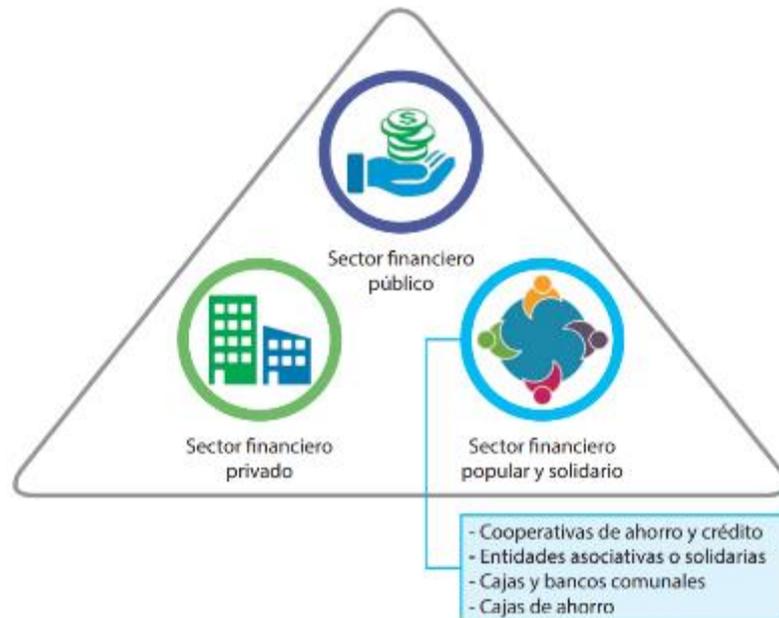


Figura 1-1. Sistema Financiero Nacional

Fuente: Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales Sede Ecuador, 2016

Realizado por: Jácome et al., 2016, p.100

Sistema Financiero Público

La Constitución de la República del Ecuador del 2008 señala en el artículo 310 que el sistema financiero público se enfocará en prestar servicios sustentables, eficientes, accesibles y equitativos principalmente para actividades productivas o relacionadas a aquello, puesto que con ello se podrá cumplir con lo que establece el Plan de Desarrollo y con sectores desfavorecidos con inclusión activa dentro del sector económico (Constitución de la República del Ecuador, 2021, p.144).

Instituciones del Sistema Financiero Privado

Conforme con la Constitución de la República del Ecuador de 2008 en el artículo 312, las entidades privadas del sistema financiero no deberán tener de manera directa o indirecta relación con organizaciones que se dediquen a la intermediación financiera o en comunicaciones ya sea mediante la tenencia de acciones y participaciones en ellas, para asegurar lo antes mencionado existirán entidades de control siguiendo lo que dicta la normativa pertinente vigente (Constitución de la República del Ecuador, 2021, p.144).

Desde otra perspectiva de acuerdo con Díaz (2019, párr.7) el sistema financiero privado está compuesto únicamente por los “bancos”.

Sistema Financiero Popular y Solidario

Asimismo, la Constitución de la República del Ecuador del 2008 señala en el artículo 311 que el sistema financiero popular y solidario está compuesto por cooperativas de ahorro y crédito, asociaciones, bancos comunales y cajas de ahorro o centrales, este sector será tratado de manera diferente y con preferencia sobre los demás por parte del estado a manera de incentivo para impulsar el desarrollo y crecimiento (Constitución de la República del Ecuador, 2021, p.144).

De igual manera la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el artículo 78 menciona que son parte del “Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro” (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.25).

1.6.3.2. Economía Popular y Solidaria

A partir del año 2011, se reconoce, por medio de la Ley de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), a la Economía Popular y Solidaria (EPS) es definida como una forma de organización económica que desarrolla ya sea de forma individual o colectiva actividades productivas, de intercambio, de comercio, intermediación financiera y consumo tanto de bienes como de servicios, esencialmente a fin de satisfacer necesidades y la generación de ingreso, todo ello debe ser fundamentado por la solidaridad, cooperación, reciprocidad primando al hombre como sujeto y fin para alcanzar el buen vivir (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.4).

1.6.3.3. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

El sector de la Economía Popular es relevante para el desarrollo ecuatoriano, es por ello por lo que el 5 de junio de 2012 la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria inicia sus funciones como “una entidad técnica de supervisión y control que busca el desarrollo, estabilidad y correcto funcionamiento de las organizaciones de este importante Sector de la economía, así como el bienestar de sus integrantes y la comunidad en general” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021, párr.1).

1.6.3.4. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

El objeto de la LOEPS está enfocado en cinco ejes para reconocer, fomentar, potenciar a la economía popular y solidaria con el establecimiento de un marco jurídico, un régimen de derechos, obligaciones y beneficios, acompañado de una entidad rectora, reguladora,

controladora, que fomente y acompañe a las organizaciones de este sector y permita alcanzar el buen vivir (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.5).

1.6.3.5. Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria

Sector Comunitario

De acuerdo con la LOEPS en el artículo 15 a este sector se define como aquellas organizaciones con vínculo de territorio, familia, etnia, cultura, de género, por la naturaleza, en la urbanidad o ruralidad, pueblos, nacionalidades y demás, que realizan actividades productivas, comerciales, de distribución y consumo con trabajo en equipo, solidaridad y autogestión (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, pp.8-9).

Sector Asociativo

De mismo modo la LOEPS define el sector mencionado en el artículo 18 como aquellas organizaciones creadas por personas que tienen en común una actividad económica de carácter productivo a fin de realizar la producción, comercio, consumo, autoabastecimiento de diversos (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.9).

1.6.3.6. Sector Cooperativo

La LOEPS define a este sector en el artículo 21 como aquellas cooperativas que son una sociedad de personas que, con el objeto de satisfacer una necesidad social, económica o de carácter cultural se han adherido voluntariamente a una unidad económica que es de propiedad conjunta y administrada democráticamente con personería jurídica, privada e interés social (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2011, p.10).

Grupos de Cooperativas

La LOEPS señala a los grupos de cooperativas, en primer lugar, las cooperativas de producción que se constituyen generalmente para actividades de agropecuaria, pesqueras, artesanales, entre otras; cooperativas de consumo principalmente en productos de primera necesidad, abastecimiento para la producción agropecuaria, materia prima y productos de artesanía (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, pp.10-11).

Cooperativas de vivienda fundamentalmente para la compra de bienes inmuebles como viviendas, oficinas, urbanizaciones o similares; cooperativas de servicios particularmente para trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud; y cooperativas de ahorro y crédito para intermediación financiera (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, pp.10-11).

1.6.3.7. Cooperativa de Ahorro y Crédito

Conforme con el Código Orgánico Monetario y Financiero en el artículo 445 define a las Cooperativas de Ahorro y Crédito como sociedad de personas que han decidido unirse de manera voluntaria acorde señala la LOEPS para realizar intermediación financiera con las personas asociadas a esta entidad, la cual deberá ser autorizada y controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, acogiéndose a las resoluciones que brinde la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, p.83).

Personalidad Jurídica de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Conforme a lo señalado por el Código Civil en el artículo 564, un persona jurídica es “una personas ficticia, capaz de ejercer derechos y contraer obligaciones civiles, y de ser representada judicial y extrajudicialmente” (Código Civil, 2005, p.182). Por lo tanto, la personalidad jurídica es la condición que tiene esa persona ficticia para hacer uso de sus derechos, adquirir obligaciones civiles y ser representada.

La LOEPS en el artículo 9 señala que una vez cumplidos los requisitos que se establecen en el reglamento de la mencionada Ley se constituirán como personas jurídicas, asimismo en el artículo 147 dentro de las atribuciones de la SEPS está la de “otorgar personalidad jurídica a las organizaciones sujetas a esta Ley y disponer su registro” (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.44).

De mismo modo, el Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el artículo 7 menciona que los requisitos para la constitución de Cooperativas de Ahorro y Crédito necesarios son la reserva de denominación, el acta de constitución, los documentos personales de la directiva, el estatuto social, y el capital con el que pretenden iniciar la actividad económica (Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2020, p3).

A lo anterior mencionado se acompaña el estudio que determine la factibilidad técnica, económica y financiera de crear la cooperativa, el plan de trabajo y el informe que haya emitido la autoridad pertinente y competente que sea favorable en determinados casos por el objeto social de la organización a constituir (Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2020, p3).

Además, deberán cumplir con los siguientes mínimos de socios y capital social, para el efecto es un mínimo de 50 socios, el capital social de acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero será determinado por la Junta de política y Regulación Financiera, y se capitalizará al momento que ingrese un nuevo socio con su aporte o según disponga la asamblea general (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, p.83; Reglamento a la Ley de Economía Popular y Solidaria, 2020, p3)

De similar modo, conforme señala el artículo 2 del Reglamento a la LOEPS también es necesario una Asamblea Constitutiva desarrollada con aquellos que hayan expresado desear formar parte de la institución, elegir la directiva apegados a la normativa, para los Consejos de Administración y Vigilancia tanto presidentes y como secretarios, Gerencia, el representante legal que realizara las gestiones de aprobación de estatutos y tener calidad de personería jurídica ante la entidad controladora (Reglamento a la Ley de Economía Popular y Solidaria, 2020, p.2).

Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Mundo y Latinoamérica.

De acuerdo con lo que señala la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2020, p.1) se estas instituciones tienen presencia en 118 países, existen 85.400 aproximadamente, las cuales sirven a 274.227.022 asociados representando el 9,38% de penetración del mercado financiero. De igual manera Durán (2020, p.7) señala que en Latinoamérica existen un total de 5.431 cooperativas de ahorro y crédito en 16 países, con 41.961.466 asociados y con participación del 4.26% del mercado.

Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

De igual manera para el 31 de diciembre de 2020 según lo que manifiesta la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020, p.1), existen 522 cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas, los cuales tienen participación en las 24 provincias del país con 8.118.702 en certificados de aportación de sus asociados, con una participación del 23.25% de los activos del sistema financiero (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2020, p.2).

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2019, p.1) establece la siguiente segmentación en base al tamaño de sus activos:

Tabla 48-1: Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

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

4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019, p.2

Realizado por: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019

Capital Mínimo para el funcionamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador

Conforme con la Resolución No 645-2021-F Noma para determinar el capital social mínimo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera se establece en el artículo 1 que para que una Cooperativa de Ahorro y Crédito pueda funcionar requiere de un capital social mínimo de doscientos mil dólares de los Estados Unidos el cual deberá ser variable e ilimitado el cual estará conformado con las aportaciones que hayan realizado los socios (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2021, p.2).

Cooperativas de Ahorro y Crédito en Azuay

En lo que respecta a la provincia del Azuay de acuerdo con los datos proporcionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020) existen 30 cooperativas de acuerdo con el catastro hasta septiembre del 2020, y en lo que respecta con el cantón Gualaceo están presentes tres cooperativas. Dentro del cantón Gualaceo mencionado se ubica la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Jadan" Ltda.

Acorde a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020) Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. se encuentra en el Segmento número cuatro y de acuerdo con el ranking de cooperativas de ese segmento se encuentra en el décimo puesto.

1.6.4 Marco conceptual

Activo Improductivo: Son los recursos que forman parte del activo pero que no generan rentas o ingresos (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p.30).

Activo Productivo: Son activos que al realizar el registro en los libros contables generan rentas o ingresos (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p.6)

Activos de riesgo: Son los que presentan exposición a pérdidas tales como inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, bienes muebles e inmuebles y otros activos (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017, p.3).

Calificación de la cartera de crédito:

Tabla 49-1: Calificación de la cartera de crédito en Cooperativas de Ahorro y Crédito Ecuador

Nivel de riesgo	Categoría	Productivo corporativo y productivo empresarial	Productivo PYMES	Consumo, microcrédito, educativo	Inmobiliario, vivienda de interés social y público
		Días de morosidad			
Riesgo Normal	A1	0	0	0	0
	A2	De 1 hasta 15	De 1 hasta 15	De 1 hasta 15	De 1 hasta 30
	A3	De 16 hasta 30	De 16 hasta 30	De 16 hasta 30	De 31 hasta 60
Riesgo Potencial	B1	De 31 hasta 60	De 31 hasta 60	De 31 hasta 45	De 61 hasta 120
	B2	De 61 hasta 90	De 61 hasta 90	De 46 hasta 60	De 121 hasta 180
Riesgo deficiente	C1	De 91 hasta 120	De 91 hasta 120	De 61 hasta 75	De 181 hasta 210
	C2	De 121 hasta 180	De 121 hasta 150	De 76 hasta 90	De 211 hasta 270
Dudoso recaudo	D	De 181 hasta 360	De 151 hasta 180	De 91 hasta 120	De 271 hasta 450
Pérdida	E	Mayor a 360	Mayor a 180	Mayor a 120	Mayor a 450

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2020, p.2

Realizado por: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2020

Capital institucional: Son “todas las reservas legales y no distribuibles, donaciones de capital y la porción del excedente del ejercicio en curso que será retenida como reservas legales o no distribuibles” (Richardson, 2009, p.19).

Capital transitorio: Es aquel que “incluye reservas monetarias, educativas y sociales, activos revalorados e ingresos no distribuidos” (Richardson, 2009, p.21).

Cartera improductiva: Se compone de la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses en otras palabras son los créditos que no le generan ingresos a la entidad (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p.7).

Cartera por vencer: Es el total de créditos que no presentan retrasos en el cumplimiento de las obligaciones es decir están al día a una fecha determinada (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017, p.3).

Cartera vencida: Es la cartera que presenta un retraso en el pago de la obligaciones (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017, p.4).

Crédito externo: Son transacciones de financiamiento que se pactan y se presentan con entidades financieras dentro del país o fuera de él (Dirección Nacional de Sistemas de Pago, 2020, p.6).

Depósito a la vista: Son fondos depositados en una institución financiera que están a fácil e inmediata disposición de su titular (Vizcarra, 2015, p.90).

Depósito a plazo: Son aquellas cuentas que generan rendimientos mayores que los depósitos a la vista, por lo tanto, es más complicado disponer de sus fondos, si no es a una fecha determinada (Vizcarra, 2015, p.90).

Gestión financiera: Es la que posibilita la toma de decisiones en cuanto a la distribución, adquisición, inversión y administración de recursos (Córdoba, 2016, p.4).

Inflación: Es la “elevación del nivel general de precios, causado por el aumento de la demanda sobre la oferta, o bien relacionado con un incremento de la oferta de dinero, ya sea en billetes o en forma de crédito bancario” (Vizcarra, 2015, p.180).

Margen financiero: Es el resultado de restar los valores cobrados por los recursos colocados menos los costos financieros es decir lo que se paga por los recursos captados (San Frutos, 2020, párr.11).

Morosidad: Se presenta al momento que incumple una obligación en la fecha que esta haya sido exigible (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2018, p.101).

Operaciones contingentes: Son aquellas que realizan el registro de transacciones donde la institución puede adquirir o asumir una obligación o derecho pero condicionada de la probabilidad de ocurrencia de ciertas circunstancias (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016, pp.323-324).

Optimización: Son las acciones que se realizan para que con los costos más bajos posibles lograr maximizar el beneficio (Vizcarra, 2015).

Préstamos castigados: “Se castigará contablemente todo préstamo, descuento o cualquier otra obligación irrecuperable que mantenga calificación E, que se encuentre provisionada en un 100% de su valor registrado en libros y se hayan efectuado las acciones necesarias para su recuperación” (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017, p.14).

Provisión de Cartera de Crédito: Son recursos usados para proteger la cartera de crédito como un reserva cuando está presente problemas en su recuperación (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p.12).

Rentabilidad: Es aquel que mide la relación del rendimiento de los excedentes sobre los activos, capital invertido e ingresos de una empresa (Chu Rubio, 2020, pp.25-26).

Riesgo de crédito: Se trata de “la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas” (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2018, p.249).

Riesgo de liquidez: Se trata de “la contingencia de pérdida que se manifiesta por la incapacidad de las entidades financieras para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones, y que determina la necesidad de conseguir recursos alternativos, o de realizar activos en condiciones desfavorables” (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2018, p.249).

Riesgo de mercado: Involucra “la contingencia de que una entidad de los sectores financieros público y privado incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero, como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera de balance” (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2018, p.249).

Riesgo de tasa de interés: Se define como “la posibilidad de que las entidades asuman pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés pactadas cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes” (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2018, p.249)

Riesgo operativo: Aborda “la posibilidad de que se produzcan pérdidas en las entidades de los sectores financieros público y privado, debido a eventos originados en fallas o insuficiencias en los factores de: procesos, personas, tecnología de información y eventos externos imprevistos” (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2018, p.249).

Valor Absoluto: Se refiere a los valores positivos o negativos de comparación entre dos períodos (Universidad Interamericana para el Desarrollo, s.f., p.7).

Valor Relativo: Se refiere a los valores porcentuales que se obtiene de la comparación de dos períodos (Universidad Interamericana para el Desarrollo, s.f., p.7).

1.6.5. Idea a defender

La idea a defender en este trabajo de titulación señala lo siguiente:

La realización del análisis financiero mediante la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS de la Cooperativa de ahorro y crédito Jadan Ltda., período 2018 - 2019, permitirá evaluar la situación financiera, de manera que sirva como una herramienta para una acertada toma de decisiones, el mismo que se cumplió con el desarrollo de la propuesta que se presente en el siguiente capítulo.

CAPÍTULO II: MARCO METODOLÓGICO

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1. Enfoque de investigación

El presente trabajo de titulación se guió bajo el enfoque de investigación mixto de forma que nos permitió realizar un análisis de los factores relevantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. Con ello no se trató de reemplazar a la investigación cuantitativa ni a la investigación cualitativa, sino utilizar las fortalezas de ambos tipos de indagación, combinándolas para sacar la mejor calidad de información.

Mediante el método cuantitativo, que está centrado en cuantificar la compilación y el análisis de datos, lo cual permitió conocer la participación de las distintas cuentas contables en los estados financieros, de manera que se determinó como es su estructura, composición, comportamiento y variación de tales datos de los períodos planteados, y con ello se evaluó la situación financiera real de la entidad.

Por otro lado, el método cualitativo que está enfocado en verificar el modo de ser o las propiedades de algo, en este caso de las cifras que se obtuvo a través del método cuantitativo, permitió desarrollar el análisis e interpretación de los resultados para emitir las conclusiones obtenidas a partir de esos datos y proponer las recomendaciones del caso.

2.2. Nivel de Investigación

2.2.1. *Descriptiva*

Esta investigación se trató de la descripción de la situación financiera de la entidad, y la descripción del comportamiento de las cuentas que conforman el estado financiero y las variaciones de un período a otro.

2.2.2. *Explicativa*

La investigación pasó a un plano explicativo una vez descrita la situación de la entidad, porque se procedió a esclarecer las causas que llevaron a estar en esa posición a la entidad y se pudo brindar las conclusiones y sugerir enmendaduras para corregir las deficiencias referidas con anterioridad.

2.3. Diseño de Investigación

2.3.1. *Diseño no experimental*

La presente investigación fue de carácter no experimental puesto que no se presentó la manipulación de las variables directamente sino únicamente la descripción y el análisis financiero de las cuentas de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. en su estado natural.

2.3.2. *Longitudinal*

La presente investigación fue de carácter longitudinal debido a que se realizó la medición y el análisis de la evolución de los estados financieros en los períodos indicados anteriormente para determinar su situación financiera real.

2.4. Tipo de Estudio

2.4.1. *De Campo*

Para la presente investigación, se aplicó la investigación de campo es decir que para la realización del análisis financiero mediante el sistema de monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., del cantón Gualaceo, provincia del Azuay y la obtención de resultados se llevaron a cabo en el medio donde se presentó el hecho, a fin de que se determinó la situación en particular que vivió la institución financiera.

2.4.2. *Documental*

Para el desarrollo de la presente investigación, se hizo uso del carácter documental, a razón que estuvo apoyada en el análisis de documentos de la institución cooperativista es decir los estados financieros, en el cual se realizó la interpretación de los componentes del sistema de monitoreo PERLAS donde se obtuvo los resultados más apegados a la realidad.

2.5. Población y muestra

2.5.1. Población

Este trabajo de investigación tuvo como población lo siguiente:

Gerente

Contadora

2.5.2. Muestra

En esta investigación la muestra constituyó 100% del universo.

2.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

2.6.1. Método de Investigación

2.6.1.1. Analítico

Con la utilización de este método se pudo conocer la realidad de la Institución financiera, determinando si sus movimientos fueron adecuados a través de la observación del comportamiento de las cuentas de los Estados financieros al poner en contraste a los dos períodos planteados.

2.6.1.2. Sintético

Al momento que se culminó con la aplicación del Análisis Financiero se procedió a realizar un informe financiero detallado en el cual se puso en evidencia el resultado obtenido, con las respectivas conclusiones del caso y recomendaciones o medidas correctivas, que sirvan como una herramienta de decisión para la Administración de la Institución Financiera.

2.6.1.3. Deductivo

A razón que para el desarrollo de este trabajo investigativo se aplicó el método deductivo, debido a que se inició con el análisis de las cuentas específicas que forman parte de los estados financieros y posteriormente con el análisis de cada uno de ellos, con lo cual se determinó de manera general la situación financiera que atravesó la organización en los períodos de análisis.

2.6.2. Técnicas de Investigación

2.6.2.1. Observación

Con la utilización de esta técnica se pretendió tener una idea global de las principales actividades de la Cooperativa que son desarrolladas día con día, para ello se realizó una visita a las instalaciones de la entidad de manera regular en el transcurso del proceso de investigación.

2.6.2.2. Entrevista

La entrevista pretendió obtener respuestas a los problemas detectados dentro de la institución financiera, mediante un conversatorio, por lo cual fue aplicado a los principales funcionarios de esta.

2.7. Análisis e interpretación de Resultados

Objetivo: Realizar una entrevista a la Gerencia y Consejo de administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. mediante un cuestionario de preguntas para obtener información acerca del manejo financiero de la institución

1) ¿Se realizan análisis financieros para verificar como se encuentra la organización?

Si, se realizan todos los trimestres, debido a que estamos en el segmento cuatro y así nos pide la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

2) ¿Cómo se toma decisiones financieras dentro de la institución?

Esto se realiza en orden de aprobación, para ello tenemos un Manual donde nos regula cómo deberíamos administrar de acuerdo con montos hasta 1% del patrimonio la gerencia, 10% del patrimonio se pone en consideración del consejo de administración y superior al 10% del patrimonio decide la Asamblea General de la cooperativa, asimismo se considera el Plan operativo anual y el presupuesto conforme es aprobado por el Consejo de administración y presentado a la Asamblea General de la cooperativa.

3) ¿Actualmente que método de análisis financiero se lleva para la toma de decisiones?

Para realizar análisis financieros se toma en cuenta únicamente las fórmulas y la Guía para la Gestión de Límites de Riesgo que entrega a la SEPS para la supervisión que hace a nuestra cooperativa de acuerdo al segmento en que nos encontramos, todos los trimestres se realiza una evaluación financiera para saber cómo se encuentra la cooperativa, para lo cual la superintendencia envía los formatos y en base a tales formatos nosotros tenemos que llenarlos para el control de los indicadores, eso es revisado con la pertinencia del caso y luego nos

devuelven un documento acumulado de los indicadores el cual es un historial de la situación financiera de la cooperativa año tras año.

4) ¿Conoce el método PERLAS?

No, cómo ya le mencioné únicamente utilizamos el método dado por la superintendencia el cual está compuesto de indicadores financieros, dentro de una matriz en Excel llamada la Guía para la Gestión de Límites de Riesgo.

5) ¿Qué estrategias ha tomado la cooperativa para potenciar su crecimiento patrimonial?

La cooperativa ha tomado varias estrategias una de ellas para que nuestro patrimonio tenga un crecimiento constante es que en cada crédito se capitaliza el 1,50% y también los excedentes de todos los años el 50% es directo capitalizado al patrimonio y el otro 50% se pone a consideración de la Asamblea general, ellos como en todos los años apoyan al crecimiento de la cooperativa deciden capitalizarlo, es así que nuestro patrimonio cada vez va creciendo, y nos fortalece para en base a ello proceder a la entrega de créditos según la solicitud del socio hasta un 10% del patrimonio técnico, a fin que la institución sea solvente y autosuficiente para responder a los socios.

6) ¿Las estrategias que ha tomado la cooperativa le han sido rentables?

Las estrategias que se toma al final de cada mes basadas en un análisis a los estados financieros y además estos controles son fortalecidos por el análisis de la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias que entrega una calificación y se puede acceder a los créditos que ellos facilitan, es por eso que nosotros nos mantenemos controlados en todos los indicadores financieros y así no tener inconvenientes ni con el ente de control la SEPS y tampoco con la CONAFIPS que nos apoya con los créditos, mucho menos con los socios que con estas estrategias hemos garantizado su fidelidad.

7) ¿En cuánto a la morosidad qué comportamiento ha tenido en los últimos años?

La morosidad siempre se ha controlado de manera adecuada pero últimamente desde la pandemia tenemos un indicador que está creciendo, pero nosotros internamente tomamos algunas estrategias y vamos controlando la morosidad así que no tenemos mayores problemas porque mantenemos un indicador del 1,75% del total de la cartera.

8) ¿Se cuenta con políticas y procedimientos para afrontar riesgos financieros?

Si los controles se aplican de acuerdo a la política que nos envía la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, el Código Orgánico Monetario Financiero, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se va cumpliendo y aplicando las normativas que ellos nos van emitiendo según los segmentos, por el momento estamos en cambio del segmento ya nos piden más normativas y estamos en proceso de elaborar el Manual de Riesgos pero por lo pronto ya tenemos un Plan de Contingencia de Liquidez, eso estamos aplicando en la cooperativa por el momento.

9) ¿Cuáles son los principales riesgos financieros a los que está expuesta la entidad actualmente? Los riesgos financieros a lo que está expuesta la cooperativa son los riesgos de crédito ahora con el COVID 19 pues esperamos no tener mayores inconvenientes, también el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado ante la posible baja de tasas de interés que ahora está pronunciando el gobierno, el riesgo operativo, que los empleados puedan tener algún equivocación considerable y finalmente el riesgo tecnológico que pudiera afectar a la cooperativa, estos son los riesgos que pueden ocasionar complicaciones en la cooperativa, pero con las estrategias y normativas dadas por el ente de control y una adecuada gestión se trata de reducir el riesgo al mínimo.

10) ¿Considera que con la aplicación de análisis financiero del presente trabajo de titulación ayudaría para una mejor toma de decisiones a la situación de organización?

Eso es muy importante por eso se ha dado la apertura a los estudiantes que vayan haciendo estos trabajos de investigación y nos puedan ayudar a identificar si es que hay algún riesgo que no se haya detectado en el momento oportuno y esperamos que sigan aportando no solamente en estos temas sino en otros temas más amplios que también son una contribución de mucho valor para nuestra institución.

En resumen la cooperativa realiza análisis financieros trimestrales, además para la toma de decisiones cuentan con porcentajes establecidos para gerencia, cuando se supera ese valor pasa a consideración del consejo de administración y valores superiores a estos decide la asamblea general, no conocen el método PERLAS por lo tanto únicamente utilizan los métodos y fórmulas que dicta la SEPS; han tomado estrategias para potenciar su crecimiento como la capitalización de las utilidades y un pequeño porcentaje en cada crédito.

Lo anterior mencionado es beneficioso para tener apalancamiento financiero y fidelidad de los socios, la morosidad es manejada con cautela y se cuentan con estrategias que la han mantenido en un porcentaje bajo, asimismo para afrontar riesgos financieros tienen un plan para la liquidez pero se está trabajando en un manual de riesgos que albergue y dicte acciones estratégicas para reducir al mínimo estas eventualidades, finalmente se obtuvo una respuesta positiva que al aplicar este trabajo de investigación será un aporte como herramienta de decisión por lo cual se ha dado esa apertura.

2.8. Comprobación de las interrogantes de estudio (hipótesis - opcional según el nivel o alcance de investigación)

La idea a defender en este trabajo de titulación señala lo siguiente:

La realización del análisis financiero mediante la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS de la Cooperativa de ahorro y crédito Jadan Ltda., período 2018 - 2019, nos permitió evaluar la situación financiera, de manera que sirva como una herramienta para una acertada toma de

decisiones, el mismo que se cumplió con el desarrollo de la propuesta que se presenta en el siguiente capítulo.

CAPÍTULO III: MARCO PROPOSITIVO

3. MARCO PROPOSITIVO

3.1. Título

Análisis financiero mediante la aplicación del método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., cantón Gualaceo, provincia del Azuay, períodos 2018 – 2019.

3.2. Contenido

En el presente trabajo de titulación se realizó la evaluación de la situación financiera de a través de un Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., del Cantón Gualaceo, Provincia del Azuay, períodos 2018 y 2019, mediante la aplicación de método PERLAS, a efecto de que se convierta en una herramienta para la toma de decisiones a nivel gerencial.

Para desarrollar la presente propuesta se recolecto la siguiente información:

- Estado de Situación financiera, período: 2018 y 2019
- Estado de Resultados, período: 2018 y 2019

Una vez recolectada la información, se procedió a realizar el respectivo proceso del análisis financiero, para ello se usó los principales componentes y cada uno de los indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(EN DÓLARES)
AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018
1	ACTIVO	3.795.928,88
11	FONDOS DISPONIBLES	302.954,59
1101	CAJA	24.574,06
110105	EFFECTIVO	24.574,06
11010505	CAJA GENERAL	3.530,34
11010510	EFFECTIVO BÓVEDA	21.043,72
110110	CAJA CHICA	-
11011005	CAJA CHICA	-
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	278.380,53
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	90.391,19
11030505	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	90.391,19
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	56.280,87
11031005	BANCO DEL AUSTRO	48.378,37
11031007	BANCODESARROLLO CTA. AHORROS	7.902,50
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	131.708,47
11032001	COOPBAÑOS LTDA.	7.786,49
11032005	COAC FASAYÑAN LTDA.	63.627,73
11032010	COOPERATIVA JEP	60.294,25
13	INVERSIONES	48.450,00
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR F	-
130105	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13010505	DE 1 A 30 DÍAS	-
130110	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13011005	DE 31 A 90 DÍAS	-
130115	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13011505	DE 91 A 180 DÍAS	-
130120	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13012005	DE 181 A 360 DÍAS	-
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	50.000,00
130515	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13051505	DE 91 A 180 DÍAS	-
130520	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13052001	DE 181 A 360 DÍAS	-
130550	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	50.000,00
13055015	COAC FASAYÑAN	50.000,00
130555	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
13055510	ALIANZA INDIGENA	-
13055515	COAC FASAYÑAN	-
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-1.550,00
139910	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-1.550,00
13991005	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-1.550,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.362.662,34
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	1.419.507,98
140205	DE 1 A 30 DÍAS	65.786,96
14020505	DE 1 A 30 DÍAS	65.786,96
140210	DE 31 A 90 DÍAS	104.714,25
14021005	DE 31 A 90 DÍAS	104.714,25
140215	DE 91 A 180 DÍAS	140.441,98
14021505	DE 91 A 180 DÍAS	140.441,98
140220	DE 181 A 360 DÍAS	253.756,44

14022005	DE 181 A 360 DÍAS	253.756,44
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	854.808,35
14022505	DE MÁS DE 360 DÍAS	854.808,35
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	1.869.145,66
140405	DE 1 A 30 DÍAS	89.768,84
14040505	DE 1 A 30 DÍAS	89.768,84
140410	DE 31 A 90 DÍAS	167.937,21
14041005	DE 31 A 90 DÍAS	167.937,21
140415	DE 91 A 180 DÍAS	221.833,46
14041505	DE 91 A 180 DÍAS	221.833,46
140420	DE 181 A 360 DÍAS	375.361,70
14042005	DE 181 A 360 DÍAS	375.361,70
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.014.244,45
14042505	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.014.244,45
1407	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	-
140705	DE 1 A 30 DÍAS	-
14070505	DE 1 A 30 DÍAS	-
140710	DE 31 A 90 DÍAS	-
14071005	DE 31 A 90 DÍAS	-
140715	DE 91 A 180 DÍAS	-
14071505	DE 91 A 180 DÍAS	-
140720	DE 181 A 360 DÍAS	-
14072005	DE 181 A 360 DÍAS	-
140725	DE MÁS DE 360 DÍAS	-
14072505	DE MÁS DE 360 DÍAS	-
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	149.674,70
142605	DE 1 A 30 DÍAS	10.370,90
14260505	DE 1 A 30 DÍAS	10.370,90
142610	DE 31 A 90 DÍAS	8.522,98
14261005	DE 31 A 90 DÍAS	8.522,98
142615	DE 91 A 180 DÍAS	10.337,26
14261505	DE 91 A 180 DÍAS	10.337,26
142620	DE 181 A 360 DÍAS	19.746,00
14262005	DE 181 A 360 DÍAS	19.746,00
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	100.697,56
14262505	DE MÁS DE 360 DÍAS	100.697,56
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	129.013,50
142805	DE 1 A 30 DÍAS	9.076,53
14280505	DE 1 A 30 DÍAS	9.076,53
142810	DE 31 A 90 DÍAS	10.093,31
14281005	DE 31 A 90 DÍAS	10.093,31
142815	DE 91 A 180 DÍAS	13.738,10
14281505	DE 91 A 180 DÍAS	13.738,10
142820	DE 181 A 360 DÍAS	20.281,37
14282005	DE 181 A 360 DÍAS	20.281,37
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	75.824,19
14282505	DE MÁS DE 360 DÍAS	75.824,19
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	11.841,38
145005	DE 1 A 30 DÍAS	5.479,89
14500505	DE 1 A 30 DÍAS	5.479,89
145010	DE 31 A 90 DÍAS	3.415,21
14501005	DE 31 A 90 DÍAS	3.415,21
145015	DE 91 A 180 DÍAS	1.977,68
14501505	DE 91 A 180 DÍAS	1.977,68
145020	DE 181 A 270 DÍAS	306,49
14502005	DE 181 A 270 DÍAS	306,49
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	662,11
14502505	DE MÁS DE 270 DÍAS	662,11

1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	16.849,23
145205	DE 1 A 30 DÍAS	4.312,54
14520505	DE 1 A 30 DÍAS	4.312,54
145210	DE 31 A 90 DÍAS	6.012,99
14521005	DE 31 A 90 DÍAS	6.012,99
145215	DE 91 A 180 DÍAS	4.316,32
14521505	DE 91 A 180 DÍAS	4.316,32
145220	DE 181 A 360 DÍAS	1.676,90
14522005	DE 181 A 360 DÍAS	1.676,90
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	530,48
14522505	DE MÁS DE 360 DÍAS	530,48
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-233.370,11
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	-102.008,51
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-102.008,51
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-131.361,60
14992005	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-131.361,60
149935	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO)	-
14993505	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO)	-
16	CUENTAS POR COBRAR	29.642,72
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	774,99
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	774,99
16021505	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	774,99
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	28.639,33
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	10.397,75
16031005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	10.397,75
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	18.241,58
16032005	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	18.241,58
160335	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-
16033505	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO	-
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	-
161410	COMISIONES	-
16141010	EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR	-
16141015	BANCOSARROLLO	-
161490	OTROS	-
16149013	CUENTAS POR COBRAR FACTURAS	-
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	538,46
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	-
16900505	ANTICIPOS AL PERSONAL	-
169090	OTRAS	538,46
16909005	COMISIONES POR COBRAR	-
16909030	CUENTAS POR COBRAR BDH	-
16909040	INGRESOS A CUENTA DUPLICADOS O POR ERROR	-
16909050	COMISIONES FOGEPS POR COBRAR A SOCIOS	-
16909060	SISTEMA DE RECAUDACIONES FACILITO	-
16909090	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	538,46
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-310,06
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-310,06
16991005	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-310,06
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITU	29.856,52
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	29.856,52
170605	TERRENOS	29.856,52
17060505	TERRENOS	29.856,52
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	11.744,36
1801	TERRENOS	-
180105	TERRENOS	-
18010505	TERRENOS	-
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	20.069,63
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	20.069,63

18050505	MUEBLES DE OFICINA	10.900,80
18050510	ENSERES DE OFICINA	2.039,62
18050515	EQUIPOS DE OFICINA	7.129,21
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	21.242,06
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	21.242,06
18060505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	21.242,06
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-29.567,33
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-10.124,82
18991505	(MUEBLES DE OFICINA)	-5.576,35
18991510	(ENSERES DE OFICINA)	-844,31
18991515	(EQUIPOS DE OFICINA)	-3.704,16
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-19.442,51
18992005	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-19.442,51
19	OTROS ACTIVOS	10.618,35
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	60,22
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN COOPERATIVA	60,22
19012505	CODESARROLLO	-
19012520	COOPBAÑOS	30,22
19012525	FASAYÑAN LTDA	20,00
19012530	COAC JEP	10,00
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	2.380,00
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	2.380,00
19041005	ANTICIPOS EMPLEADOS	-
19041010	ANTICIPO A PROVEEDORES	2.380,00
19041020	SISTEMA DE RECAUDACIONES FACILITO	-
19041030	RECAUDACIONES GAD JADAN	-
1905	GASTOS DIFERIDOS	2.558,35
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	12.387,80
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	11.288,56
19052015	PÁGINA WEB	1.099,24
190590	OTROS	-
19059005	SINIESTROS 1	-
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-9.829,45
19059905	(AMOR. PÁGINA WEB)	-1.099,24
19059920	(AMOR. PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN)	-8.730,21
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	-
190610	MERCADERÍAS DE COOPERATIVAS	-
19061010	MATERIALES DE OFICINA	-
1990	OTROS	5.761,38
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO – IVA	-
19900505	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	-
199010	OTROS IMPUESTOS	5.761,38
19901010	CRED. TRIB. RETENCIONES IVA 70%	9,77
19901020	CRED. TRIB. RETENCIÓN IR 2%	148,43
19901025	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	5.603,18
199025	FALTANTES DE CAJA	-
19902505	FALTANTES DE CAJA	-
199090	VARIAS	-
19909010	OPERACIONES EN TRAMITE TRANSFERENCIAS	-
19909015	OPERACIONES EN TRAMITE C. GENERAL	-
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-141,60
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-141,60
19999005	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-141,60
2	PASIVOS	3.052.163,81
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.736.183,26
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	910.319,29
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	910.319,29
21013505	DEPOSITO AHORRO A LA VISTA	891.660,20
21013515	DEPÓSITOS DE AHORRO INFANTIL	18.659,09
21013525	AHORRO RECAUDACIONES PUBLICAS	-

21013530	DEPOSITO RECAUDACIÓN GAD JADAN	-
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-
21015005	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	1.646.662,00
210305	DE 1 A 30 DÍAS	430.440,00
21030505	DE 1 A 30 DÍAS	430.440,00
210310	DE 31 A 90 DÍAS	192.521,00
21031005	DE 31 A 90 DÍAS	192.521,00
210315	DE 91 A 180 DÍAS	467.720,00
21031505	DE 91 A 180 DÍAS	467.720,00
210320	DE 181 A 360 DÍAS	318.281,00
21032005	DE 181 A 360 DÍAS	318.281,00
210325	DE MAS DE 361 DIAS	237.700,00
21032505	DE MÁS DE 361 DÍAS	237.700,00
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	179.201,97
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	179.201,97
21050505	DEPÓSITOS GARANTÍA EN EFECTIVO	179.201,97
25	CUENTAS POR PAGAR	141.900,34
2501	INTERESES POR PAGAR	53.181,89
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	-
25010505	DEPÓSITOS A LA VISTA	-
25010510	AHORRO INFANTIL	-
25010520	DEPÓSITOS AHORRO ENCAJE	-
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	52.787,07
25011505	A PLAZO FIJO	52.787,07
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	394,82
25013505	CONAFIPS	394,82
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	47.440,97
250305	REMUNERACIONES	-
25030505	REMUNERACIONES	-
250310	BENEFICIOS SOCIALES	16.855,36
25031005	DÉCIMO TERCER SUELDO	8.453,82
25031010	DÉCIMO CUARTO SUELDO	820,96
25031015	VACACIONES	7.580,58
250315	APORTES AL IESS	1.034,77
25031505	APORTES AL IESS PERSONAL	469,16
25031510	APORTES AL IESS PATRONAL	565,61
25031515	PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIO IESS EMPLEADOS	-
25031518	PRESTAMOS HIPOTECARIOS IESS EMPLEADOS	-
250320	FONDO DE RESERVA IESS	81,25
25032005	FONDO DE RESERVA IESS	81,25
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	25.469,59
25032505	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	25.469,59
250390	OTRAS	4.000,00
25039010	VARIAS	-
25039025	CONTRIBUCIÓN ZONA TERREMOTO EMPLEADOS	-
25039035	PROVISIÓN DESAHUCIO	4.000,00
25039040	PROVISIÓN JUBILACIÓN EMPLEADOS	-
2504	RETENCIONES	1.418,90
250405	RETENCIONES FISCALES	1.418,90
25040505	1% RETENCIONES EN LA FUENTE	44,65
25040510	2%RETENCION EN LA FUENTE	71,33
25040511	8% RETENCIÓN EN LA FUENTE	32,80
25040512	10% RETENCIÓN EN LA FUENTE	423,36
25040515	IMPUESTO AL IVA 30%	96,55
25040520	IMPUESTO AL IVA 70%	242,23
25040525	IMPUESTO AL IVA 100%	507,98
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	36.095,87
250505	IMPUESTO A LA RENTA	36.081,92
25050505	IMPUESTO A LA RENTA	36.081,92

25050510	IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	-
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	13,95
25059005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	13,95
25059010	COSEDE	-
25059015	CONTRIBUCIÓN SOLIDARIA SOBRE LAS UTILIDADES	-
25059060	VALORES NO DESCONTADOS POR FACILITO	-
2506	PROVEEDORES	1.930,67
250605	PROVEEDORES	1.930,67
25060505	PROVEEDORES	1.930,67
250610	VENTAS TRANSITORIAS	-
25061090	VENTAS TRANSITORIAS	-
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1.832,04
259010	EXCEDENTES POR PAGAR	1.443,28
25901015	CONTRIBUCIÓN SEPS	1.443,28
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	388,76
25909005	COMISIONES COBRADAS DEL FOGEPS	28,52
25909007	ENERGÍA ELÉCTRICA CENTROSUR	-
25909011	SEGURO DE DESGRAVAMEN	-
25909015	PUNTOMATICO	-
25909025	EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR	-
25909035	OTROS	-
25909045	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	360,24
25909055	PAGO AGIL	-
25909060	DEPÓSITOS INMOVILIZADOS	-
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	174.080,21
2604	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS Y GRUPO DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	-
260410	DE 31 A 90 DÍAS	-
26041005	COAC FASAIÑAN	-
260455	DE 31 A 90 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
26045505	COAC FASAIÑAN	-
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	174.080,21
260605	DE 1 A 30 DÍAS	12.906,24
26060510	CONAFIPS	12.906,24
260610	DE 31 A 90 DÍAS	26.609,02
26061010	CONAFIPS	26.609,02
26061015	.	-
260615	DE 91 A 180 DÍAS	40.890,54
26061510	CONAFIPS	40.890,54
260620	DE 181 A 360 DÍAS	44.522,01
26062010	CONAFIPS	44.522,01
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS	49.152,40
26062510	CONAFIPS	49.152,40
29	OTROS PASIVOS	-
2990	OTROS	-
299005	SOBRANTES DE CAJA	-
29900505	SOBRANTES DE CAJA	-
299090	VARIOS	-
29909015	OPERACIONES EN TRAMITE	-
29909025	OPERACIONES TRAMITE PROVEEDORES	-
3	PATRIMONIO	743.765,07
31	CAPITAL SOCIAL	286.009,67
3103	APORTES DE SOCIOS	286.009,67
310305	APORTES DE SOCIOS	286.009,67
31030505	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	286.009,67
33	RESERVAS	350.952,94
3301	LEGALES	349.558,20
330105	LEGALES	349.558,20
33010510	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA	349.558,20

330115	DONACIONES	-
33011505	DONACIONES	-
3303	ESPECIALES	1.394,74
330305	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA DE REPRESENTANTES Y/O DIRECTORIO	-
33030505	A DISPOSICION DE ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES	-
33031510	ASISTENCIA SOCIAL	-
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.394,74
33031005	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-
33031510	ASISTENCIA SOCIAL	1.394,74
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-
3402	DONACIONES	-
340205	EN EFECTIVO	-
34020505	DONACIONES	-
36	RESULTADOS	106.802,46
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	-
360105	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	-
36010505	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULAD	-
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	106.802,46
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	106.802,46
36030505	UTILIDAD DEL EJERCICIO	106.802,46
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-
360405	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-
36040505	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(EN DÓLARES)
AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019
1	ACTIVO	4.190.484,92
11	FONDOS DISPONIBLES	341.957,88
1101	CAJA	16.779,03
110105	EFFECTIVO	16.779,03
11010505	CAJA GENERAL	8.775,31
11010510	EFFECTIVO BÓVEDA	8.003,72
110110	CAJA CHICA	-
11011005	CAJA CHICA	-
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	325.178,85
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	68.336,76
11030505	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	68.336,76
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	35.194,16
11031005	BANCO DEL AUSTRO	22.483,86
11031007	BANCODESARROLLO CTA. AHORROS	12.710,30
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	221.647,93
11032001	COOPBAÑOS LTDA.	5.825,77
11032005	COAC FASAYÑAN LTDA.	198.941,08
11032010	COOPERATIVA JEP	16.881,08
13	INVERSIONES	-
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR F	-
130105	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13010505	DE 1 A 30 DÍAS	-
130110	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13011005	DE 31 A 90 DÍAS	-
130115	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13011505	DE 91 A 180 DÍAS	-
130120	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13012005	DE 181 A 360 DÍAS	-
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
130515	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13051505	DE 91 A 180 DÍAS	-
130520	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13052001	DE 181 A 360 DÍAS	-
130550	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
13055015	COAC FASAYÑAN	-
130555	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
13055510	ALIANZA INDIGENA	-
13055515	COAC FASAYÑAN	-
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-
139910	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-
13991005	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.755.097,98
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	1.213.393,03
140205	DE 1 A 30 DÍAS	63.913,02
14020505	DE 1 A 30 DÍAS	63.913,02
140210	DE 31 A 90 DÍAS	98.851,21
14021005	DE 31 A 90 DÍAS	98.851,21
140215	DE 91 A 180 DÍAS	132.295,51
14021505	DE 91 A 180 DÍAS	132.295,51
140220	DE 181 A 360 DÍAS	227.873,32
14022005	DE 181 A 360 DÍAS	227.873,32

140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	690.459,97
14022505	DE MÁS DE 360 DÍAS	690.459,97
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	2.239.390,24
140405	DE 1 A 30 DÍAS	93.961,95
14040505	DE 1 A 30 DÍAS	93.961,95
140410	DE 31 A 90 DÍAS	173.372,17
14041005	DE 31 A 90 DÍAS	173.372,17
140415	DE 91 A 180 DÍAS	241.840,66
14041505	DE 91 A 180 DÍAS	241.840,66
140420	DE 181 A 360 DÍAS	407.140,02
14042005	DE 181 A 360 DÍAS	407.140,02
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.323.075,44
14042505	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.323.075,44
1407	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	258.778,80
140705	DE 1 A 30 DÍAS	5.090,81
14070505	DE 1 A 30 DÍAS	5.090,81
140710	DE 31 A 90 DÍAS	10.683,62
14071005	DE 31 A 90 DÍAS	10.683,62
140715	DE 91 A 180 DÍAS	16.220,14
14071505	DE 91 A 180 DÍAS	16.220,14
140720	DE 181 A 360 DÍAS	31.955,44
14072005	DE 181 A 360 DÍAS	31.955,44
140725	DE MÁS DE 360 DÍAS	194.828,79
14072505	DE MÁS DE 360 DÍAS	194.828,79
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	120.218,70
142605	DE 1 A 30 DÍAS	8.090,51
14260505	DE 1 A 30 DÍAS	8.090,51
142610	DE 31 A 90 DÍAS	7.312,96
14261005	DE 31 A 90 DÍAS	7.312,96
142615	DE 91 A 180 DÍAS	10.625,43
14261505	DE 91 A 180 DÍAS	10.625,43
142620	DE 181 A 360 DÍAS	20.585,16
14262005	DE 181 A 360 DÍAS	20.585,16
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	73.604,64
14262505	DE MÁS DE 360 DÍAS	73.604,64
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	193.436,10
142805	DE 1 A 30 DÍAS	16.472,08
14280505	DE 1 A 30 DÍAS	16.472,08
142810	DE 31 A 90 DÍAS	15.744,25
14281005	DE 31 A 90 DÍAS	15.744,25
142815	DE 91 A 180 DÍAS	21.360,03
14281505	DE 91 A 180 DÍAS	21.360,03
142820	DE 181 A 360 DÍAS	32.965,72
14282005	DE 181 A 360 DÍAS	32.965,72
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	106.894,02
14282505	DE MÁS DE 360 DÍAS	106.894,02
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	20.624,60
145005	DE 1 A 30 DÍAS	3.082,09
14500505	DE 1 A 30 DÍAS	3.082,09
145010	DE 31 A 90 DÍAS	5.299,57
14501005	DE 31 A 90 DÍAS	5.299,57
145015	DE 91 A 180 DÍAS	4.436,31
14501505	DE 91 A 180 DÍAS	4.436,31
145020	DE 181 A 270 DÍAS	2.846,89
14502005	DE 181 A 270 DÍAS	2.846,89
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	4.959,74
14502505	DE MÁS DE 270 DÍAS	4.959,74
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	45.848,85

145205	DE 1 A 30 DÍAS	8.177,62
14520505	DE 1 A 30 DÍAS	8.177,62
145210	DE 31 A 90 DÍAS	16.209,29
14521005	DE 31 A 90 DÍAS	16.209,29
145215	DE 91 A 180 DÍAS	12.456,31
14521505	DE 91 A 180 DÍAS	12.456,31
145220	DE 181 A 360 DÍAS	7.395,16
14522005	DE 181 A 360 DÍAS	7.395,16
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.610,47
14522505	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.610,47
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-336.592,34
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	-128.010,18
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-128.010,18
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-205.184,92
14992005	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-205.184,92
149935	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO)	-3.397,24
14993505	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO)	-3.397,24
16	CUENTAS POR COBRAR	34.248,50
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	-
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-
16021505	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	33.826,19
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	11.206,14
16031005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	11.206,14
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	20.770,53
16032005	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	20.770,53
160335	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	1.849,52
16033505	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO	1.849,52
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	-
161410	COMISIONES	-
16141010	EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR	-
16141015	BANCOSARROLLO	-
161490	OTROS	-
16149013	CUENTAS POR COBRAR FACTURAS	-
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	732,37
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	-
16900505	ANTICIPOS AL PERSONAL	-
169090	OTRAS	732,37
16909005	COMISIONES POR COBRAR	-
16909030	CUENTAS POR COBRAR BDH	-
16909040	INGRESOS A CUENTA DUPLICADOS O POR ERROR	200,00
16909050	COMISIONES FOGEPS POR COBRAR A SOCIOS	-
16909060	SISTEMA DE RECAUDACIONES FACILITO	-
16909090	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	532,37
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-310,06
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-310,06
16991005	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-310,06
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITU	29.856,52
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	29.856,52
170605	TERRENOS	29.856,52
17060505	TERRENOS	29.856,52
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13.377,35
1801	TERRENOS	-
180105	TERRENOS	-
18010505	TERRENOS	-
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	21.112,12
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	21.112,12
18050505	MUEBLES DE OFICINA	11.540,80

18050510	ENSERES DE OFICINA	2.039,62
18050515	EQUIPOS DE OFICINA	7.531,70
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	24.538,22
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	24.538,22
18060505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	24.538,22
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-32.272,99
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-11.488,22
18991505	(MUEBLES DE OFICINA)	-6.339,63
18991510	(ENSERES DE OFICINA)	-977,25
18991515	(EQUIPOS DE OFICINA)	-4.171,34
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-20.784,77
18992005	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-20.784,77
19	OTROS ACTIVOS	15.946,69
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	60,22
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN COOPERATIVA	60,22
19012505	CODESARROLLO	-
19012520	COOPBAÑOS	30,22
19012525	FASAYÑAN LTDA	20,00
19012530	COAC JEP	10,00
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1.763,76
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	1.763,76
19041005	ANTICIPOS EMPLEADOS	-
19041010	ANTICIPO A PROVEEDORES	1.675,07
19041020	SISTEMA DE RECAUDACIONES FACILITO	88,69
19041030	RECAUDACIONES GAD JADAN	-
1905	GASTOS DIFERIDOS	7.917,55
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	21.347,80
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	20.248,56
19052015	PAGINA WEB	1.099,24
190590	OTROS	-
19059005	SINIESTROS 1	-
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-13.430,25
19059905	(AMOR. PÁGINA WEB)	-1.099,24
19059920	(AMOR. PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN)	-12.331,01
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	-
190610	MERCADERÍAS DE COOPERATIVAS	-
19061010	MATERIALES DE OFICINA	-
1990	OTROS	6.346,76
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO – IVA	-
19900505	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	-
199010	OTROS IMPUESTOS	6.346,76
19901010	CRED. TRIB. RETENCIONES IVA 70%	21,67
19901020	CRED. TRIB. RETENCIÓN IR 2%	93,47
19901025	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.231,62
199025	FALTANTES DE CAJA	-
19902505	FALTANTES DE CAJA	-
199090	VARIAS	-
19909010	OPERACIONES EN TRAMITE TRANSFERENCIAS	-
19909015	OPERACIONES EN TRAMITE C. GENERAL	-
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-141,60
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-141,60
19999005	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-141,60
2	PASIVOS	3.311.657,21
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.781.213,70
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	806.054,80
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	806.054,80
21013505	DEPOSITO AHORRO A LA VISTA	790.130,24
21013515	DEPÓSITOS DE AHORRO INFANTIL	15.924,56
21013525	AHORRO RECAUDACIONES PUBLICAS	-
21013530	DEPOSITO RECAUDACIÓN GAD JADAN	-

210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-
21015005	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	1.878.584,59
210305	DE 1 A 30 DÍAS	488.690,52
21030505	DE 1 A 30 DÍAS	488.690,52
210310	DE 31 A 90 DÍAS	282.002,00
21031005	DE 31 A 90 DÍAS	282.002,00
210315	DE 91 A 180 DÍAS	484.426,28
21031505	DE 91 A 180 DÍAS	484.426,28
210320	DE 181 A 360 DÍAS	383.418,79
21032005	DE 181 A 360 DÍAS	383.418,79
210325	DE MAS DE 361 DIAS	240.047,00
21032505	DE MÁS DE 361 DÍAS	240.047,00
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	96.574,31
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	96.574,31
21050505	DEPÓSITOS GARANTÍA EN EFECTIVO	96.574,31
25	CUENTAS POR PAGAR	149.552,84
2501	INTERESES POR PAGAR	59.861,74
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	-
25010505	DEPÓSITOS A LA VISTA	-
25010510	AHORRO INFANTIL	-
25010520	DEPÓSITOS AHORRO ENCAJE	-
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	59.766,74
25011505	A PLAZO FIJO	59.766,74
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	95,00
25013505	CONAFIPS	95,00
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	51.518,76
250305	REMUNERACIONES	5.047,49
25030505	REMUNERACIONES	5.047,49
250310	BENEFICIOS SOCIALES	14.049,89
25031005	DÉCIMO TERCER SUELDO	3.563,91
25031010	DÉCIMO CUARTO SUELDO	3.076,37
25031015	VACACIONES	7.409,61
250315	APORTES AL IESS	1.246,49
25031505	APORTES AL IESS PERSONAL	545,40
25031510	APORTES AL IESS PATRONAL	701,09
25031515	PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIO IESS EMPLEADOS	-
25031518	PRESTAMOS HIPOTECARIOS IESS EMPLEADOS	-
250320	FONDO DE RESERVA IESS	-
25032005	FONDO DE RESERVA IESS	-
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	22.451,89
25032505	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	22.451,89
250390	OTRAS	8.723,00
25039010	VARIAS	-
25039025	CONTRIBUCIÓN ZONA TERREMOTO EMPLEADOS	-
25039035	PROVISIÓN DESAHUCIO	5.723,00
25039040	PROVISIÓN JUBILACIÓN EMPLEADOS	3.000,00
2504	RETENCIONES	1.299,83
250405	RETENCIONES FISCALES	1.299,83
25040505	1% RETENCIONES EN LA FUENTE	48,05
25040510	2%RETENCION EN LA FUENTE	148,10
25040511	8% RETENCIÓN EN LA FUENTE	-
25040512	10% RETENCIÓN EN LA FUENTE	328,33
25040515	IMPUESTO AL IVA 30%	117,16
25040520	IMPUESTO AL IVA 70%	168,00
25040525	IMPUESTO AL IVA 100%	490,19
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	33.056,83
250505	IMPUESTO A LA RENTA	32.987,59
25050505	IMPUESTO A LA RENTA	32.987,59
25050510	IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	-

250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	69,24
25059005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	26,31
25059010	COSEDE	-
25059015	CONTRIBUCIÓN SOLIDARIA SOBRE LAS UTILIDADES	-
25059060	VALORES NO DESCONTADOS POR FACILITO	42,93
2506	PROVEEDORES	2.408,83
250605	PROVEEDORES	2.408,83
25060505	PROVEEDORES	2.408,83
250610	VENTAS TRANSITORIAS	-
25061090	VENTAS TRANSITORIAS	-
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1.406,85
259010	EXCEDENTES POR PAGAR	1.272,27
25901015	CONTRIBUCIÓN SEPS	1.272,27
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	134,58
25909005	COMISIONES COBRADAS DEL FOGEPS	28,52
25909007	ENERGÍA ELÉCTRICA CENTROSUR	-
25909011	SEGURO DE DESGRAVAMEN	-
25909015	PUNTOMATICO	-
25909025	EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR	106,06
25909035	OTROS	-
25909045	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	-
25909055	PAGO AGIL	-
25909060	DEPÓSITOS INMOVILIZADOS	-
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	380.890,67
2604	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS Y GRUPO DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	50.000,00
260410	DE 31 A 90 DÍAS	50.000,00
26041005	COAC FASAIÑAN	50.000,00
260455	DE 31 A 90 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
26045505	COAC FASAIÑAN	-
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	330.890,67
260605	DE 1 A 30 DÍAS	19.144,90
26060510	CONAFIPS	19.144,90
260610	DE 31 A 90 DÍAS	38.503,41
26061010	CONAFIPS	38.503,41
26061015	.	-
260615	DE 91 A 180 DÍAS	51.706,60
26061510	CONAFIPS	51.706,60
260620	DE 181 A 360 DÍAS	76.631,17
26062010	CONAFIPS	76.631,17
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS	144.904,59
26062510	CONAFIPS	144.904,59
29	OTROS PASIVOS	-
2990	OTROS	-
299005	SOBRANTES DE CAJA	-
29900505	SOBRANTES DE CAJA	-
299090	VARIOS	-
29909015	OPERACIONES EN TRAMITE	-
29909025	OPERACIONES TRAMITE PROVEEDORES	-
3	PATRIMONIO	878.827,71
31	CAPITAL SOCIAL	270.840,35
3103	APORTES DE SOCIOS	270.840,35
310305	APORTES DE SOCIOS	270.840,35
31030505	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	270.840,35
33	RESERVAS	515.019,87
3301	LEGALES	515.019,87
330105	LEGALES	515.019,87
33010510	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA	515.019,87
330115	DONACIONES	-

33011505	DONACIONES	-
3303	ESPECIALES	-
330305	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA DE REPRESENTANTES Y/O DIRECTORIO	-
33030505	A DISPOSICION DE ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES	-
33031510	ASISTENCIA SOCIAL	-
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-
33031005	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-
33031510	ASISTENCIA SOCIAL	-
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-
3402	DONACIONES	-
340205	EN EFECTIVO	-
34020505	DONACIONES	-
36	RESULTADOS	92.967,49
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	-
360105	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	-
36010505	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULAD	-
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	92.967,49
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	92.967,49
36030505	UTILIDAD DEL EJERCICIO	92.967,49
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-
360405	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-
36040505	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
(EN DÓLARES)
AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018
4	GASTOS	492.968,98
41	INTERESES CAUSADOS	191.691,90
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	176.403,05
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	41.110,89
41011505	DEPÓSITOS DE AHORRO A LA VISTA	37.021,03
41011510	DEPÓSITOS AHORRO INFANTIL	-
41011520	DEPÓSITOS DE AHORRO ENCAJE	3.350,85
41011525	AHORRO INFANTIL	739,01
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	135.292,16
41013005	DEPÓSITOS A PLAZO	135.292,16
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	15.288,85
410320	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS Y GRUPO DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	-
41032005	COAC FASAIÑAN	-
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	15.288,85
41033010	CONAFIPS	15.288,85
44	PROVISIONES	60.108,39
4401	INVERSIONES	1.000,00
440105	INVERSIONES	1.000,00
44010505	INVERSIONES	1.000,00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	59.092,28
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	20.820,01
44022005	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	20.820,01
440225	CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-
44022505	CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-
440240	MICROCRÉDITO	38.272,27
44024005	MICROCRÉDITO	38.272,27
4403	CUENTAS POR COBRAR	16,11
440305	CUENTAS POR COBRAR	16,11
44030505	CUENTAS POR COBRAR	16,11
4405	OTROS ACTIVOS	-
440505	OTROS ACTIVOS	-
44050505	OTROS ACTIVOS	-
45	GASTOS DE OPERACIÓN	172.771,99
4501	GASTOS DE PERSONAL	93.169,86
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	60.383,49
45010505	REMUNERACIONES MENSUALES	51.605,80
45010510	ALIMENTACIÓN	1.927,69
45010515	HORAS EXTRAS	6.850,00
450110	BENEFICIOS SOCIALES	19.380,77
45011005	DÉCIMO TERCER SUELDO	10.064,98
45011010	DÉCIMO CUARTO SUELDO	1.929,97
45011015	FONDOS DE RESERVA	4.855,44
45011020	VACACIONES	2.530,38
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	-
45011505	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	-
450120	APORTES AL IESS	7.271,13
45012005	APORTES AL IESS- PATRONAL	7.271,13
450190	OTROS	6.134,47
45019015	CAPACITACIÓN	813,47
45019020	VIÁTICOS Y SUBSISTENCIAS	-
45019050	UNIFORMES	1.321,00
45019065	DESAHUCIO	4.000,00
45019070	JUBILACIÓN EMPLEADOS	-

4502	HONORARIOS	27.275,90
450205	DIRECTORES	14.538,71
45020505	DIETAS CONSEJO ADMINISTRACIÓN	3.421,81
45020510	DIETAS CONSEJO VIGILANCIA	2.214,84
45020520	REFRIGERIOS Y ATENCIONES DIRECTIVOS	402,70
45020525	REFRIGERIOS Y ATENCIONES CONSEJO ADMINISTRACIÓN	261,82
45020530	REFRIGERIOS Y ATENCIONES CONSEJO VIGILANCIA	165,29
45020535	REFRIGERIOS Y ATENCIONES REPRESENTANTES ASAMBLEA	855,35
45020540	CAPACITACIÓN CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	1.741,77
45020545	CAPACITACIÓN CONSEJO DE VIGILANCIA	5.475,13
45020550	MOVILIZACIÓN Y VIÁTICOS DIRECTIVOS	-
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	12.737,19
45021005	HONORARIOS PROFESIONALES	2.488,89
45021010	AUDITORÍA EXTERNA	1.941,67
45021025	CAPACITACIÓN SOCIOS	-
45021035	HONORARIOS RESPONSABLE DE CUMPLIMIENTO	-
45021040	HONORARIOS ASESOR JURÍDICO	8.306,63
4503	SERVICIOS VARIOS	31.238,71
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	2.582,25
45030505	GASTOS DE VIAJE	6,90
45030510	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	2.513,34
45030515	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES (VEHÍCULO)	62,01
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	240,00
45031010	SERVICIOS DE MONITOREO	240,00
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	16.497,34
45031505	PUBLICIDAD, PROPAGANDA	16.497,34
450320	SERVICIOS BÁSICOS	2.762,85
45032006	AGUA POTABLE	20,88
45032010	COMUNICACIONES	2.741,97
450325	SEGUROS	7.008,11
45032510	SEGUROS DE FIDELIDAD	233,52
45032515	SEGUROS DE ROBOS	117,04
45032520	SEGURO INCENDIOS	117,04
45032525	SEGURO TRANSPORTE DE VALORES	597,39
45032535	SEGURO DE ROTURA DE MAQUINARIA	117,04
45032545	SEGURO DE ACCIDENTES PERSONALES	431,95
45032550	SEGURO DE DESGRAVAMEN	5.277,09
45032555	EQUIPO ELECTRÓNICO	117,04
450330	ARRENDAMIENTOS	-
45033005	ARRENDAMIENTOS	-
450390	OTROS SERVICIOS	2.148,16
45039005	AFILIACIÓN RECAUDACIONES	-
45039010	JUDICIALES Y NOTARIALES	12,00
45039025	GASTOS DE ASAMBLEA	182,85
45039030	LIMPIEZA Y ASEO	614,00
45039035	GASTO BANCARIOS	326,12
45039040	INTERNET	-
45039055	MINKAPAGOS SISTEMA COBROS EERCS	5,19
45039060	SERVICIO DE COACTIVAS	1.008,00
45039065	GASTOS RED PRIVADA	-
45039070	CONSULTAS DATOS REGISTRO CIVIL	-
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	7.836,80
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	134,38
45041005	NOTARIAS Y REGISTROS DE LA PROPIEDAD	134,38
450415	APORTES A LA SEPS	1.526,04
45041505	APORTES A LA SEPS	1.526,04
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	5.671,67
45042005	APORTES A LA AGENCIA DE GARANTÍA	5.671,67
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	504,71

45049005	PATENTES, PREDIOS Y PERMISO FUNCIONAMIENTO	504,71
4505	DEPRECIACIONES	3.431,09
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	2.213,54
45052505	MUEBLES DE OFICINA	1.153,24
45052510	ENSERES DE OFICINA	235,90
45052515	EQUIPO DE OFICINA	824,40
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.217,55
45053005	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.217,55
4506	AMORTIZACIONES	2.484,74
450605	GASTOS ANTICIPADOS	-
45060505	SEGURO DE FIDELIDAD	-
45060510	SEGURO ROBO	-
45060520	SEGURO TRANSPORTE DE VALORES	-
45060530	SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO	-
450610	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	-
45061005	POR DIAGNÓSTICOS	-
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2.479,34
45062505	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2.479,34
450690	OTROS	5,40
45069010	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-
45069015	OTROS	5,40
4507	OTROS GASTOS	7.334,89
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	2.050,23
45070505	SUMINISTROS DE OFICINA	1.912,81
45070510	SUMINISTROS DIVERSOS	137,42
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.011,96
45071510	MANTENIMIENTO SISTEMAS	3.321,67
45071515	MANTENIMIENTO EDIFICIOS	-
45071520	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-
45071525	MANTENIMIENTO EQUIPO	687,69
45071530	MANTENIMIENTO TERRENOS	2,60
450790	OTROS	1.272,70
45079010	ENVÍOS	18,30
45079050	CREDIREPORT	1.254,40
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	5.401,91
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	5.401,91
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS	5.401,91
47030505	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADO	5.401,91
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	62.994,79
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	25.469,59
481005	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	25.469,59
48100505	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	25.469,59
4815	IMPUESTO A LA RENTA	36.081,92
481505	IMPUESTO A LA RENTA	36.081,92
48150505	IMPUESTO A LA RENTA	36.081,92
4890	OTROS	1.443,28
489005	OTROS	1.443,28
48900525	CONTRIBUCIÓN SEPS	1.443,28
5	INGRESOS	599.771,44
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	579.362,21
5101	DEPÓSITOS	3.771,21
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	3.771,21
51011005	DEPÓSITOS EN BANCOS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	3.771,21
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	9.125,31
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	9.125,31
51031505	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	9.125,31
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	566.465,69
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	172.080,64

51041005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	172.080,64
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	380.194,21
51042005	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	380.194,21
510426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-
510450	DE MORA	14.190,84
51045010	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	1.897,89
51045020	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	12.292,95
52	COMISIONES GANADAS	136,61
5290	OTRAS	136,61
529005	OTRAS COMISIONES	136,61
52900505	COMISIONES RECAUDACIONES FACILITO	-
52900510	COMISIONES COBROS BONO DESARROLLO HUMANO	136,61
54	INGRESOS POR SERVICIOS	927,76
5404	MANEJO Y COBRANZAS	1,00
540405	MANEJO Y COBRANZAS	1,00
54040505	RECUPERACIÓN NOTIFICACIONES	1,00
5490	OTROS SERVICIOS	926,76
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	926,76
54900530	COMISIÓN SPI ENVIADOS	147,56
54900535	COMISIÓN RECAUDACIÓN PLANILLAS EERCS	67,80
54900565	BONO DE DESARROLLO HUMANO	409,82
54900575	COMISIÓN PAGO ÁGIL	301,58
56	OTROS INGRESOS	19.344,86
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	19.344,86
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	-
56040505	DE ACTIVOS CASTIGADOS	-
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	19.344,86
56042005	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	19.344,86
5690	OTROS	-
56900505	OTROS INGRESOS	-
	RESULTADO OPERATIVO	106.802,46

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
(EN DÓLARES)
AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019
4	GASTOS	551.528,12
41	INTERESES CAUSADOS	214.230,45
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	197.621,07
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	37.337,83
41011505	DEPÓSITOS DE AHORRO A LA VISTA	34.218,39
41011510	DEPÓSITOS AHORRO INFANTIL	790,66
41011520	DEPÓSITOS DE AHORRO ENCAJE	2.328,78
41011525	AHORRO INFANTIL	-
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	160.283,24
41013005	DEPÓSITOS A PLAZO	160.283,24
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	16.609,38
410320	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS Y GRUPO DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	2.107,07
41032005	COAC FASAIÑAN	2.107,07
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	14.502,31
41033010	CONAFIPS	14.502,31
44	PROVISIONES	101.672,23
4401	INVERSIONES	1.100,00
440105	INVERSIONES	1.100,00
44010505	INVERSIONES	1.100,00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	100.572,23
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	24.451,67
44022005	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	24.451,67
440225	CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	3.397,24
44022505	CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	3.397,24
440240	MICROCRÉDITO	72.723,32
44024005	MICROCRÉDITO	72.723,32
4403	CUENTAS POR COBRAR	-
440305	CUENTAS POR COBRAR	-
44030505	CUENTAS POR COBRAR	-
4405	OTROS ACTIVOS	-
440505	OTROS ACTIVOS	-
44050505	OTROS ACTIVOS	-
45	GASTOS DE OPERACIÓN	174.509,33
4501	GASTOS DE PERSONAL	97.028,65
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	64.453,44
45010505	REMUNERACIONES MENSUALES	54.828,00
45010510	ALIMENTACIÓN	1.402,53
45010515	HORAS EXTRAS	8.222,91
450110	BENEFICIOS SOCIALES	18.216,88
45011005	DÉCIMO TERCER SUELDO	5.524,60
45011010	DÉCIMO CUARTO SUELDO	4.347,99
45011015	FONDOS DE RESERVA	5.582,01
45011020	VACACIONES	2.762,28
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	372,07
45011505	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	372,07
450120	APORTES AL IESS	7.996,02
45012005	APORTES AL IESS- PATRONAL	7.996,02
450190	OTROS	5.990,24
45019015	CAPACITACIÓN	1.267,24
45019020	VIÁTICOS Y SUBSISTENCIAS	-
45019050	UNIFORMES	-
45019065	DESAHUCIO	1.723,00
45019070	JUBILACIÓN EMPLEADOS	3.000,00

4502	HONORARIOS	19.960,56
450205	DIRECTORES	8.871,48
45020505	DIETAS CONSEJO ADMINISTRACIÓN	3.334,76
45020510	DIETAS CONSEJO VIGILANCIA	3.005,21
45020520	REFRIGERIOS Y ATENCIONES DIRECTIVOS	864,27
45020525	REFRIGERIOS Y ATENCIONES CONSEJO ADMINISTRACIÓN	150,26
45020530	REFRIGERIOS Y ATENCIONES CONSEJO VIGILANCIA	181,69
45020535	REFRIGERIOS Y ATENCIONES REPRESENTANTES ASAMBLEA	436,94
45020540	CAPACITACIÓN CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	351,07
45020545	CAPACITACIÓN CONSEJO DE VIGILANCIA	351,97
45020550	MOVILIZACIÓN Y VIÁTICOS DIRECTIVOS	195,31
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	11.089,08
45021005	HONORARIOS PROFESIONALES	8.487,09
45021010	AUDITORÍA EXTERNA	2.030,57
45021025	CAPACITACIÓN SOCIOS	571,42
45021035	HONORARIOS RESPONSABLE DE CUMPLIMIENTO	-
45021040	HONORARIOS ASESOR JURÍDICO	-
4503	SERVICIOS VARIOS	30.769,69
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	3.367,14
45030505	GASTOS DE VIAJE	-
45030510	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	3.297,79
45030515	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES (VEHÍCULO)	69,35
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	240,00
45031010	SERVICIOS DE MONITOREO	240,00
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	17.813,37
45031505	PUBLICIDAD, PROPAGANDA	17.813,37
450320	SERVICIOS BÁSICOS	3.309,20
45032006	AGUA POTABLE	49,50
45032010	COMUNICACIONES	3.259,70
450325	SEGUROS	2.345,48
45032510	SEGUROS DE FIDELIDAD	-
45032515	SEGUROS DE ROBOS	117,04
45032520	SEGURO INCENDIOS	117,04
45032525	SEGURO TRANSPORTE DE VALORES	597,39
45032535	SEGURO DE ROTURA DE MAQUINARIA	117,04
45032545	SEGURO DE ACCIDENTES PERSONALES	-
45032550	SEGURO DE DESGRAVAMEN	1.396,97
45032555	EQUIPO ELECTRÓNICO	-
450330	ARRENDAMIENTOS	674,28
45033005	ARRENDAMIENTOS	674,28
450390	OTROS SERVICIOS	3.020,22
45039005	AFILIACIÓN RECAUDACIONES	448,00
45039010	JUDICIALES Y NOTARIALES	-
45039025	GASTOS DE ASAMBLEA	119,81
45039030	LIMPIEZA Y ASEO	426,39
45039035	GASTO BANCARIOS	311,26
45039040	INTERNET	-
45039055	MINKAPAGOS SISTEMA COBROS EERCS	84,00
45039060	SERVICIO DE COACTIVAS	924,00
45039065	GASTOS RED PRIVADA	663,80
45039070	CONSULTAS DATOS REGISTRO CIVIL	42,96
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	10.160,51
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	-
45041005	NOTARIAS Y REGISTROS DE LA PROPIEDAD	-
450415	APORTES A LA SEPS	1.698,36
45041505	APORTES A LA SEPS	1.698,36
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	6.840,46
45042005	APORTES A LA AGENCIA DE GARANTÍA	6.840,46
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	1.621,69

45049005	PATENTES, PREDIOS Y PERMISO FUNCIONAMIENTO	1.621,69
4505	DEPRECIACIONES	3.324,25
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	1.767,39
45052505	MUEBLES DE OFICINA	955,22
45052510	ENSERES DE OFICINA	180,11
45052515	EQUIPO DE OFICINA	632,06
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.556,86
45053005	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.556,86
4506	AMORTIZACIONES	4.572,07
450605	GASTOS ANTICIPADOS	350,56
45060505	SEGURO DE FIDELIDAD	233,52
45060510	SEGURO ROBO	-
45060520	SEGURO TRANSPORTE DE VALORES	-
45060530	SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO	117,04
450610	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	-
45061005	POR DIAGNÓSTICOS	-
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	4.221,51
45062505	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	4.221,51
450690	OTROS	-
45069010	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-
45069015	OTROS	-
4507	OTROS GASTOS	8.693,60
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	2.582,07
45070505	SUMINISTROS DE OFICINA	2.582,07
45070510	SUMINISTROS DIVERSOS	-
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.816,87
45071510	MANTENIMIENTO SISTEMAS	4.098,37
45071515	MANTENIMIENTO EDIFICIOS	14,00
45071520	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-
45071525	MANTENIMIENTO EQUIPO	704,50
45071530	MANTENIMIENTO TERRENOS	-
450790	OTROS	1.294,66
45079010	ENVÍOS	40,26
45079050	CREDIREPORT	1.254,40
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4.404,36
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	4.404,36
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS	4.404,36
47030505	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADO	4.404,36
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	56.711,75
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	22.451,89
481005	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	22.451,89
48100505	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	22.451,89
4815	IMPUESTO A LA RENTA	32.987,59
481505	IMPUESTO A LA RENTA	32.987,59
48150505	IMPUESTO A LA RENTA	32.987,59
4890	OTROS	1.272,27
489005	OTROS	1.272,27
48900525	CONTRIBUCIÓN SEPS	1.272,27
5	INGRESOS	644.495,61
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	613.976,22
5101	DEPÓSITOS	3.194,29
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	3.194,29
51011005	DEPÓSITOS EN BANCOS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	3.194,29
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	6.304,71
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	6.304,71
51031505	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	6.304,71
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	604.477,22
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	225.670,00

51041005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	225.670,00
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	357.705,53
51042005	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	357.705,53
510426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	9.364,67
510450	DE MORA	11.737,02
51045010	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	3.842,89
51045020	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	7.894,13
52	COMISIONES GANADAS	904,91
5290	OTRAS	904,91
529005	OTRAS COMISIONES	904,91
52900505	COMISIONES RECAUDACIONES FACILITO	141,00
52900510	COMISIONES COBROS BONO DESARROLLO HUMANO	763,91
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1.457,43
5404	MANEJO Y COBRANZAS	72,00
540405	MANEJO Y COBRANZAS	72,00
54040505	RECUPERACIÓN NOTIFICACIONES	72,00
5490	OTROS SERVICIOS	1.385,43
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	1.385,43
54900530	COMISIÓN SPI ENVIADOS	226,50
54900535	COMISIÓN RECAUDACIÓN PLANILLAS EERCS	229,14
54900565	BONO DE DESARROLLO HUMANO	-
54900575	COMISIÓN PAGO ÁGIL	-
56	OTROS INGRESOS	28.157,05
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	18.463,93
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	62,55
56040505	DE ACTIVOS CASTIGADOS	62,55
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	18.401,38
56042005	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	18.401,38
5690	OTROS	9.693,12
56900505	OTROS INGRESOS	9.693,12
	RESULTADO OPERATIVO	92.967,49

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Para el desarrollo del análisis financiero mediante el método PERLAS del presente trabajo de investigación, se resalta que los porcentajes del nivel de cumplimiento se compararan con las propias metas que establece el sistema de monitoreo.

Nota aclaratoria: Todas las cuentas a corte con valor a cero no fueron consideradas

3.3. Indicadores Financieros del Método PÉRLAS

A continuación, se muestra la aplicación de cada uno de los componentes del método perlas con el cálculo de cada indicadores en cada uno de ellos.

3.3.1. Indicadores de Protección (P)

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

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Provisión para préstamos incobrables (Balance general)
 - b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. *WOCCU* sugiere el 100%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
 - c. Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses

Aplicación de la fórmula:

Tabla 50-3: Cálculo del Indicador P1

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	1499	(Provisiones para créditos incobrables)	233.370,11	336.592,34
	TOTAL		233.370,11	336.592,34
b	TOTAL		100%	100%
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	100.697,56	73.604,64
	142625	De más de 360 días	100.697,56	73.604,64
c	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	75.824,19	106.894,02
	142825	De más de 360 días	75.824,19	106.894,02
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	662,11	4.959,74
	145025	De más de 270 días	662,11	4.959,74
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	530,48	1.610,47
	145225	De más de 360 días	530,48	1.610,47
	TOTAL	(*)	177.714,34	187.068,87
a	TOTAL	(÷)	233.370,11	336.592,34
b*c	TOTAL		177.714,34	187.068,87
RESULTADO		(=)	131,32%	179,93%
META			100%	

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Nota: De acuerdo con la Resolución No. 255-2016-F la provisión para préstamos con morosidad mayor a 12 meses o considerada de dudoso recaudo (D) y pérdida (E) se estipuló que la provisión debe ser de 60% hasta el 100% por lo tanto al presentar un riesgo muy alto el valor tomado para la fórmula es el 100%, mismo que coincide con lo que sugiere PERLAS.

Análisis:

Se determinó que para el año 2018 la cooperativa de ahorro y crédito contó con una provisión para préstamos con morosidad mayor a 12 meses del 131,32%, para el siguiente período el porcentaje de respaldo sobre los créditos morosos ascendió a 179,93%, por lo cual la meta de este componente se cumplió, lo que significa que en caso de que los préstamos no se hubieran cancelado y se convirtieran en cartera castigada, esta tuvo un respaldo de más del 100%.

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

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Total provisión para préstamos incobrables
 - b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses
 - c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses. WOCCU sugiere el 35%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
 - d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
 - e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos. Mientras WOCCU no requiere una provisión específica para esta categoría, algunos países puedan exigir un porcentaje específico en las leyes o regulaciones locales.
 - f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

Aplicación de la fórmula:

Tabla 51-3: Cálculo del Indicador P2

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	1499	(Provisiones para créditos incobrables)	233.370,11	336.592,34
	TOTAL		233.370,11	336.592,34
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	100.697,56	73.604,64
	142625	De más de 360 días	100.697,56	73.604,64
b	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	75.824,19	106.894,02
	142825	De más de 360 días	75.824,19	106.894,02
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	662,11	4.959,74
	145025	De más de 270 días	662,11	4.959,74

	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida		530,48	1.610,47
	145225	De más de 360 días		530,48	1.610,47
	TOTAL		(-)	177.714,34	187.068,87
c	TOTAL			99,99%	99,99%
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses		149.674,70	120.218,70
	142625	De más de 360 días	(-)	100.697,56	73.604,64
	TOTAL		(=)	48.977,14	46.614,06
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses		129.013,50	193.436,10
	142825	De más de 360 días	(-)	75.824,19	106.894,02
	TOTAL		(=)	53.189,31	86.542,08
d	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		11.841,38	20.624,60
	145025	De más de 270 días	(-)	662,11	4.959,74
	TOTAL		(=)	11.179,27	15.664,86
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida		16.849,23	45.848,85
	145225	De más de 360 días	(-)	530,48	1.610,47
	TOTAL		(=)	16.318,75	44.238,38
e	TOTAL		(*)	129.664,47	193.059,38
				0,50%	0,50%
	14	CARTERA DE CRÉDITOS		3.362.662,34	3.755.097,98
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	(-)	149.674,70	120.218,70
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	(-)	129.013,50	193.436,10
f	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	(-)	11.841,38	20.624,60
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	(-)	16.849,23	45.848,85
	TOTAL		(*)	3.055.283,53	3.374.969,73
a-b	TOTAL			55.655,77	149.523,47
c*d	TOTAL		(÷)	129.651,50	193.040,07
e*f	TOTAL		(+)	30.552,84	33.749,70
RESULTADO			(=)	38,40%	71,23%
META				35,00%	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Nota: El valor de provisión para préstamos no morosos en tales períodos, de acuerdo con la Resolución No. 255-2016-F para la cartera con calificación A-1 con cero días de morosidad estipula que la provisión debe ser desde 0,50 % a 5,99%, por lo tanto, al presentar menor riesgo, el valor usado en la fórmula es de 0,50%.

Análisis:

En el caso de la provisión para préstamos morosos menor a 12 meses para el año 2018 se respaldó el 38,40% del total de créditos morosos, se cumplió con el indicador, el siguiente período 2019 se cubrió el 71,23% de tales créditos lo que significa que protegió sus préstamos no morosos y cumplió la meta del indicador apropiadamente.

3.3.1.3. P3. Total castigos de préstamos morosos mayores a 12 meses

La entidad cooperativista no contaba con un control estadístico del total de castigos, aunque hay que resaltar que los activos castigados para el año 2018 ascendieron a 1.114,27 y para el siguiente período disminuyó a 1.051,72.

3.3.1.4. P4. Prestamos castigados / Total cartera de préstamos

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Castigos acumulados del ejercicio en curso
 - b. Castigos acumulados del ejercicio anterior
 - c. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso
 - d. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 52-3: Cálculo del Indicador P4

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	7103	Activos castigados	1.114,27	1.051,72
	710310	Cartera de créditos	1.114,27	1.051,72
	TOTAL		1.114,27	1.051,72
b	7103	Activos castigados	377,12	1.114,27
	710310	Cartera de créditos	377,12	1.114,27
	TOTAL	(+)	377,12	1.114,27
c	14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.362.662,34	3.755.097,98
	1499	(Provisiones para créditos incobrables) (-)	233.370,11	336.592,34
	TOTAL		3.129.292,23	3.418.505,64
d	14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.084.433,77	3.362.662,34
	1499	(Provisiones para créditos incobrables) (-)	175.014,98	233.370,11
	TOTAL	(=)	2.909.418,79	3.129.292,23
a-b	TOTAL	(÷)	737,15	-62,55
(c + d) ÷ 2	TOTAL		3.019.355,51	3.273.898,94
RESULTADO		(=)	0,02%	0,00%
META			MINIMIZAR	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Este componente mostro un resultado descendente puesto que en el año 2018 se tuvo un resultado del 0,02% y para el período 2019 esto se redujo a 0% prácticamente, es decir que la meta se cumplió a razón de que se minimizó el porcentaje de activos castigados de un período a otro con respecto al total de la cartera de préstamos, por lo que se observó que la entidad estuvo realizando menos castigos de esta y estableciendo nuevas estrategias para la recuperación de esta.

3.3.1.5. P5. Recuperación acumulada de cartera castigada / Cartera castigada acumulada

La cooperativa de ahorro y crédito no contaba con datos históricos del número de castigos realizados en la cartera de crédito por lo tanto no se estuvo en posibilidad del cálculo de este indicador.

3.3.1.6. P6. Solvencia

Formula:

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

- Cuentas:**
- 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

Aplicación de la fórmula:

Tabla 53-3: Cálculo del Indicador P6

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	<i>I</i>	<i>ACTIVO</i>	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
b	1499	(Provisiones para créditos incobrables)	233.370,11	336.592,34
	TOTAL		233.370,11	336.592,34
c	1426	<i>Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses</i>	100.697,56	73.604,64
	142625	De más de 360 días	100.697,56	73.604,64
	1428	<i>Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses</i>	75.824,19	106.894,02
	142825	De más de 360 días	75.824,19	106.894,02
	1450	<i>Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</i>	662,11	4.959,74
	145025	De más de 270 días	662,11	4.959,74
	1452	<i>Cartera de créditos para la microempresa vencida</i>	530,48	1.610,47
	145225	De más de 360 días	530,48	1.610,47
	TOTAL		177.714,34	187.068,87
	d	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	149.674,70
142625		De más de 360 días	(-) 100.697,56	73.604,64
TOTAL			= 48.977,14	46.614,06
1428		Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	129.013,50	193.436,10
142825		De más de 360 días	(-) 75.824,19	106.894,02

		<i>TOTAL</i>	=	53.189,31	86.542,08
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		11.841,38	20.624,60
	145025	De más de 270 días	(-)	662,11	4.959,74
		<i>TOTAL</i>	=	11.179,27	15.664,86
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida		16.849,23	45.848,85
	145225	De más de 360 días	(-)	530,48	1.610,47
		<i>TOTAL</i>	=	16.318,75	44.238,38
	TOTAL			129.664,47	193.059,38
e	2	<i>PASIVOS</i>		3.052.163,81	3.311.657,21
	TOTAL			3.052.163,81	3.311.657,21
	7103	<i>Activos castigados</i>		1.114,27	1.051,72
f	710310	Cartera de créditos		1.114,27	1.051,72
	TOTAL			1.114,27	1.051,72
	2101	<i>Depósitos a la vista</i>		910.319,29	806.054,80
	2103	<i>Depósitos a plazo</i>	(+)	1.646.662,00	1.878.584,59
g	2105	<i>Depósitos restringidos</i>	(+)	179.201,97	96.574,31
	TOTAL		(=)	2.736.183,26	2.781.213,70
h	3103	Aportes de socios		286.009,67	270.840,35
	TOTAL			286.009,67	270.840,35
a + b	TOTAL			4.029.298,99	4.527.077,26
c +0,35d+e+f-g	TOTAL		(-)	540.191,72	786.134,88
g + h	TOTAL		(÷)	3.022.192,93	3.052.054,05
RESULTADO			(=)	115,45%	122,57%
META					111,00%

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Con el resultado de este indicador se pudo evidenciar que la entidad cooperativista fue solvente, es así como se evidenció que en el período 2018 tuvo un porcentaje del 115,45% y para el período 2019 con el 122,57% es decir que cumplió y supero el objetivo, lo cual fue positivo porque transmitió más confiabilidad tanto para sus socios y como para el ente controlador.

3.3.2. Indicadores de Estructura Financiera Eficaz (E)

3.3.2.1. E1. Préstamos netos / Total activo

Formula:

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

- Cuentas:**
- Total de cartera de préstamos bruta pendiente
 - Total de provisiones para préstamos incobrables
 - Total de activos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 54-3: Cálculo del Indicador E1

CUENT A	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
	1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.419.507,98	1.213.393,03
	1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer (+)	1.869.145,66	2.239.390,24
	1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer (+)	-	258.778,80
A	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (+)	149.674,70	120.218,70
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses (+)	129.013,50	193.436,10
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida (+)	11.841,38	20.624,60
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida (+)	16.849,23	45.848,85
	TOTAL	(=)	3.596.032,45	4.091.690,32
	1499	(Provisiones para créditos incobrables)	233.370,11	336.592,34
B	TOTAL	(-)	233.370,11	336.592,34
	I	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
C	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
a - b	TOTAL	(÷)	3.362.662,34	3.755.097,98
C	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
RESULTADO		(=)	88,59%	89,61%
META			70-80%	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El porcentaje invertido en la cartera de préstamos fue el 88,59% para el período 2018 y se incrementó para el 2019 a 89,61%, sin embargo, de acuerdo lo que señala el sistema de monitoreo no estuvo en el rango de 70 a 80% para cumplir la meta, pero fue positivo desde un punto de vista puesto que estuvo creciendo la cartera, pero por otro lado era necesario canalizar los recursos del activo en otras áreas como inversiones y fondos disponibles, de manera que con ello estos recursos pudieron contribuir a la liquidez de la entidad.

3.3.2.2. E2. Inversiones líquidas / Total activo

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Total de inversiones líquidas
 - b. Total de activos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 55-3: Cálculo del Indicador E2

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero	-	-
	130105	De 1 a 30 días sector privado	-	-
	130110	De 31 a 90 días sector privado	-	-
	130115	De 91 a 180 días sector privado	-	-
	130120	De 181 a 360 días sector privado	-	-
	1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario (+)	50.000,00	-
	130515	De 91 a 180 días sector privado	-	-
	130520	De 181 a 360 días sector privado	-	-
	130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	50.000,00	-
	130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	-	-
	TOTAL		(=)	50.000,00
b	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		(÷)	3.795.928,88
RESULTADO			(=)	1,32%
META				≤16%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

En referencia a las inversiones líquidas es decir inversiones a corto plazo que rápidamente pueden ser convertidas en efectivo, para el período 2018 presentó un valor de 1,32% pero esto disminuyó a 0% en el 2019, por lo tanto, no se observó un crecimiento, sino por el contrario, lo que dio a entender que la entidad dejó de invertir y estuvo generando más activos improductivos que no le produjeron rentas.

3.3.2.3. E3. Inversiones financieras / Total activo

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Total de inversiones financieras
 - b. Total de activos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 56-3: Cálculo del Indicador E3

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	1901	Inversiones en acciones y participaciones	60,22	60,22
	TOTAL		60,22	60,22
b	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		(÷) 3.795.928,88	4.190.484,92

RESULTADO	(=)	0,0016%	0,0014%
META			≤2%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

En referencia a la inversiones financieras y para este caso conocidas como inversiones a largo plazo, fue un valor pequeño, que estuvo compuesto por certificados de aportación en otras entidades del sector financiero de la economía popular y solidaria, para el período 2018 el valor fue de 0,0016% y disminuyó para el 2019 con el 0,0014%, aquello en referencia a valores relativos, puesto que en valores absolutos no se vio ningún cambio en el numerador sino que su disminución se produjo a que se incrementó el valor de los activos; en definitiva la meta se cumplió puesto que es menor en los dos períodos al 2% según indica el sistema de monitoreo.

3.3.2.4. E4. Inversiones no financieras / Total activo

Las inversiones no financieras dentro de la entidad fueron nulas por lo tanto la meta se alcanzó puesto que sus actividades principales debían ser la intermediación financiera, y no estar involucrado en proyectos o actividades como supermercados, farmacias, residenciales o similares.

3.3.2.5. E5. Depósitos de ahorro / Total activo

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Total de depósitos de ahorro
 - b. Total de activos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 57-3: Cálculo del Indicador E5

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	2101	Depósitos a la vista	910.319,29	806.054,80
	2103	Depósitos a plazo	(+) 1.646.662,00	1.878.584,59
	2105	Depósitos restringidos	(+) 179.201,97	96.574,31
	TOTAL		(=) 2.736.183,26	2.781.213,70
b	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		(÷) 3.795.928,88	4.190.484,92
RESULTADO			(=) 72,08%	66,37%
META				70-80%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

En el caso de los pasivos, específicamente los depósitos de ahorro, para el período 2018 el indicador presenta el valor de 72,08% lo cual estuvo dentro de la meta propuesta, pero para el

siguiente período 2019 el valor disminuyó a 66,37%, lo que denota que su estructura financiera no fue eficaz de un período a otro a razón que no se pudo mantener dentro de los límites recomendables a este indicador, sin embargo, en valores absolutos se evidenció que se incrementó pero la baja en valores relativos se debió a que el activo creció desproporcionalmente con respecto a los depósitos de ahorro.

3.3.2.6. E6. Crédito externo / Total activo

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Total de préstamos a corto plazo
 - b. Total de préstamos a largo plazo
 - c. Total de activos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 58-3: Cálculo del Indicador E6

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
	2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	-	50.000,00
	260410	De 31 a 90 días	-	50.000,00
	260455	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	-	-
a	2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público (+)	124.927,81	185.986,08
	260605	De 1 a 30 días	12.906,24	19.144,90
	260610	De 31 a 90 días	26.609,02	38.503,41
	260615	De 91 a 180 días	40.890,54	51.706,60
	260620	De 181 a 360 días	44.522,01	76.631,17
	TOTAL		(=) 124.927,81	235.986,08
	2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	49.152,40	144.904,59
b	260625	De más de 360 días	49.152,40	144.904,59
	TOTAL		49.152,40	144.904,59
c	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
a + b	TOTAL		(÷) 174.080,21	380.890,67
c	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
RESULTADO			(=) 4,59%	9,09%
META				0-5%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El crédito externo que maneja la institución cooperativista para el período 2018 fue el 4,59% de los activos, lo cual se encontraba dentro de la meta que es del 0 a 5%, pero esto cambió para el siguiente período 2019 puesto que se incrementó a 9,09%, lo mismo se evidenció en los valores absolutos porque se incrementó aproximadamente el doble, y por lo tanto la entidad no cumplió con la meta y estuvo incurriendo en exceso de crédito externo, esto se relacionó con los depósitos

de ahorro, a razón que en el período 2018 se encontró dentro de la meta establecida y para el 2019 se redujo su valor y aumento el crédito externo, era recomendable equilibrar el financiamiento de los activos para alcanzar las metas propuestas.

3.3.2.7. E7. Aportaciones de asociados / Total activo

Formula:

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

Cuentas: a. Total de aportaciones de asociados
b. Total de activos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 59-3: Cálculo del Indicador E7

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	3103	Aportes de socios	286.009,67	270.840,35
	TOTAL		286.009,67	270.840,35
b	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		(=) 3.795.928,88	4.190.484,92
RESULTADO			(=) 7,53%	6,46%
META			≤20%	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Las aportaciones de los socios en el período 2018 constituyó el 7,53% y disminuyó a 6,46% para el 2019, en valores absolutos también se denotó esa reducción debido a que los socios se retiraron de la cooperativa de ahorro y crédito, o retiraron un porcentaje de sus aportaciones, pero no solo radicó en ese aspecto puesto que de similar manera se incrementó el activo lo que también provoco una reducción del porcentaje de participación de esta cuenta, pero en breves rasgos se verifica que la meta esta cumplida.

3.3.2.8. E8. Capital institucional / Total activo

Formula:

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

Cuentas: a. Total de capital institucional
b. Total de activos

Aplicación de fórmula:**Tabla 60-3:** Cálculo del Indicador E8

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
	33	RESERVAS	350.952,94	515.019,87
	3301	Legales	349.558,20	515.019,87
	3303	Especiales	1.394,74	-
	34	OTROS APORTES (+)	-	-
		PATRIMONIALES		
	3402	Donaciones	-	-
a	36	RESULTADOS (+)	53.401,23	46.483,75
	3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-	-
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	106.802,46	92.967,49
		Porcentaje de Reserva Legal (*)	50%	50%
		TOTAL (=)	53.401,23	46.483,75
		TOTAL (=)	404.354,17	561.503,62
b	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
		TOTAL (÷)	3.795.928,88	4.190.484,92
		RESULTADO (=)	10,65%	13,40%
		META	≥10%	

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Nota: De acuerdo con las notas a los Estados Financieros, Nota 11: 33 Reservas. - 33010510 Fondo Irrepartible de Reserva legal. - Se incrementa con el 50% de las Utilidades y por decisión de la Asamblea podrá incrementarse por el excedente que el ejercicio económico arrojará, el 50% restante se convierte en capital transitorio debido a que es la utilidad no distribuida, hasta que la asamblea general decida el destino de esos recursos.

Análisis:

Con respecto al capital institucional se evidenció que este creció de 10,65% a 13,40% del período 2018 a 2019, es decir que la entidad cooperativista contaba con recursos propios excluyendo las aportaciones de los socios y el porcentaje de la utilidad no distribuida para financiar sus activos, cumpliendo a cabalidad la meta, aunque en el primer período de análisis el valor estuvo apenas por encima del 10% el cual fue el objetivo, pero al siguiente período se elevó.

3.3.2.9. E9. Capital institucional neto / Total activo

Formula:

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

Cuentas:

- Capital institucional
- Provisiones para activos en riesgo
- Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- Total de activos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 61-3: Cálculo del Indicador E9

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	33	RESERVAS	350.952,94	515.019,87
	3301	Legales	349.558,20	515.019,87
	3303	Especiales	1.394,74	-
	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES (+)	-	-
	3402	Donaciones	-	-
	36	RESULTADOS (+)	53.401,23	46.483,75
	3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-	-
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	106.802,46	92.967,49
		Porcentaje de Reserva Legal (*)	50%	50%
		TOTAL (=)	53.401,23	46.483,75
	TOTAL (=)	404.354,17	561.503,62	
b	1399	(Provisión para inversiones)	1.550,00	-
	1499	(Provisiones para créditos incobrables)	233.370,11	336.592,34
	TOTAL		234.920,11	336.592,34
c	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	100.697,56	73.604,64
	142625	De más de 360 días	100.697,56	73.604,64
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses (+)	75.824,19	106.894,02
	142825	De más de 360 días	75.824,19	106.894,02
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida (+)	662,11	4.959,74
	145025	De más de 270 días	662,11	4.959,74
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida (+)	530,48	1.610,47
	145225	De más de 360 días	530,48	1.610,47
	TOTAL (=)		177.714,34	187.068,87
	d	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	149.674,70
142625		De más de 360 días (-)	100.697,56	73.604,64
TOTAL (=)			48.977,14	46.614,06
1428		Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	129.013,50	193.436,10
142825		De más de 360 días (-)	75.824,19	106.894,02
TOTAL (=)			53.189,31	86.542,08
1450		Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	11.841,38	20.624,60
145025		De más de 270 días (-)	662,11	4.959,74
TOTAL (=)			11.179,27	15.664,86
1452		Cartera de créditos para la microempresa vencida	16.849,23	45.848,85
145225	De más de 360 días (-)	530,48	1.610,47	
TOTAL (=)		16.318,75	44.238,38	
TOTAL (=)		129.664,47	193.059,38	
e	7103	Activos castigados	1.114,27	1.051,72
	710310	Cartera de créditos	1.114,27	1.051,72
	TOTAL		1.114,27	1.051,72
f	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
a + b	TOTAL		639.274,28	898.095,96
c+0,35d+e	TOTAL (-)		224.211,17	255.691,37
f	TOTAL (=)		3.795.928,88	4.190.484,92
RESULTADO (=)			10,93%	15,33%
META				≥10%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El capital institucional neto, presentó un valor de 10,93% para el 2018 y se incrementó el 2019 a 15,33%, que en los dos casos la meta fue alcanzada y mantuvo niveles óptimos, asimismo ese incremento se debió a las provisiones que como se observó anteriormente se incrementaron, pero no solo ello sino también la cartera de préstamos con morosidad pero esta creció en menor proporción que las antes mencionadas, lo cual no fue positivo debido a que la morosidad debía mantenerse en niveles más bajos, sino daba a entender que las estrategias tomadas para su manejo no eran eficaces, a pesar de ello fue destacable que la entidad ganó solvencia puesto que sus reservas y su protección en caso de pérdidas aumentaron, brindando más confianza a su entorno.

3.3.3. Indicadores de Calidad de Activos (A)

3.3.3.1. A1. Total morosidad de préstamos / Cartera de préstamos bruta

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)
 - b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

Aplicación de la fórmula:

Tabla 62-3: Cálculo del Indicador A1

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	149.674,70	120.218,70
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	(+) 129.013,50	193.436,10
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	(+) 11.841,38	20.624,60
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	(+) 16.849,23	45.848,85
	TOTAL		(=) 307.378,81	380.128,25
b	1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.419.507,98	1.213.393,03
	1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	(+) 1.869.145,66	2.239.390,24
	1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	(+) -	258.778,80
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	(+) 149.674,70	120.218,70
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	(+) 129.013,50	193.436,10
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	(+) 11.841,38	20.624,60
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	(+) 16.849,23	45.848,85

TOTAL	(÷)	3.596.032,45	4.091.690,32
RESULTADO	(=)	8,55%	9,29%
META		≤5%	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

En el caso de la morosidad se evidenció que esta no cumplió los estándares planteados por el sistema de monitoreo, debido que en el período 2018 se tuvo un valor de 8,55% y en 2019 aumento a 9,29% del total de la cartera de créditos, lo que significó que la entidad cooperativista no cumplió con la meta, el comportamiento que se evidenció en los dos períodos no fue positivo ni tampoco con tendencia a la baja sino lo contrario, eso significó que las estrategias de recuperación de cartera eran ineficientes de las cuales no se hizo un replanteamiento y formulación de nuevas acciones que fueran eficientes y oportunas de manera que la entidad redujera su riesgo de crédito a niveles aceptables.

3.3.3.2. A2. Activos improductivos / Total activo

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Total de activos improductivos
 - b. Total de activos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 63-3: Cálculo del Indicador A2

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
	11	FONDOS DISPONIBLES	163.343,62	107.599,65
	1101	Caja	24.574,06	16.779,03
	110105	Efectivo	24.574,06	16.779,03
	1103	Bancos y otras instituciones financieras	138.769,56	90.820,62
	110305	Banco Central del Ecuador	90.391,19	68.336,76
	110310	Bancos e instituciones financieras locales	48.378,37	22.483,86
	11031005	Banco del Austro	48.378,37	22.483,86
	16	CUENTAS POR COBRAR (+)	29.952,78	34.558,56
	1602	Intereses por cobrar inversiones	774,99	-
	1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	28.639,33	33.826,19
	1614	Pagos por cuenta de socios	-	-
a	1690	Cuentas por cobrar varias	538,46	732,37
	17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN (+)	29.856,52	29.856,52
	18	PROPIEDADES Y EQUIPO (+)	11.744,36	13.377,35
	19	OTROS ACTIVOS (+)	10.699,73	16.028,07
	1904	Gastos y pagos anticipados	2.380,00	1.763,76
	1905	Gastos diferidos	2.558,35	7.917,55
	1906	Materiales, mercaderías e insumos	-	-
	1990	Otros	5.761,38	6.346,76

	TOTAL	(=)	245.597,01	201.420,15
b	1 <i>ACTIVO</i>		3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL	(÷)	3.795.928,88	4.190.484,92
	RESULTADO	(=)	6,47%	4,81%
	META			≤5%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Los activos improductivos de la entidad para el período 2018 superaron el valor recomendable de 5% con el 6,47% pero esto cambió positivamente y se redujo para el 2019 a 4,81% , es decir que por un lado se disminuyó los valores en activos improductivos como efectivo, cuentas corrientes que no generan intereses, cuentas por cobrar, activos fijos y gastos prepagados o diferidos, y por otro lado el activo se incrementó, permitiendo invertir en más activos productivos que generasen rentas para la entidad cooperativista.

3.3.3.3. A3. (*Capital institucional neto + Capital transitorio + Pasivos que no producen intereses*) / *Activos improductivos*

Formula:

$$\frac{(a + b + c)}{d}$$

- Cuentas:**
- a. Total de capital institucional neto (numerador del E9)
 - b. Total de capital transitorio
 - c. Total de pasivos que no producen intereses
 - d. Total de activos improductivos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 64-3: Cálculo del Indicador A3

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	E9	CAPITAL INSTITUCIONAL NETO		
	33	RESERVAS	350.952,94	515.019,87
	3301	Legales	349.558,20	515.019,87
	3303	Especiales	1.394,74	-
	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES (+)	-	-
	3402	Donaciones	-	-
a	36	RESULTADOS (+)	53.401,23	46.483,75
	3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-	-
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	106.802,46	92.967,49
		Porcentaje de Reserva Legal (*)	50%	50%
		TOTAL (=)	53.401,23	46.483,75
		TOTAL (=)	404.354,17	561.503,62
	1399	(Provisión para inversiones)	1.550,00	-
b	1499	(Provisiones para créditos incobrables)	233.370,11	336.592,34
		TOTAL	234.920,11	336.592,34
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	100.697,56	73.604,64
c	142625	De más de 360 días	100.697,56	73.604,64

	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	(+)	75.824,19	106.894,02
	142825	De más de 360 días		75.824,19	106.894,02
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	(+)	662,11	4.959,74
	145025	De más de 270 días		662,11	4.959,74
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	(+)	530,48	1.610,47
	145225	De más de 360 días		530,48	1.610,47
		TOTAL	(=)	177.714,34	187.068,87
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses		149.674,70	120.218,70
	142625	De más de 360 días	(-)	100.697,56	73.604,64
		TOTAL	(=)	48.977,14	46.614,06
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses		129.013,50	193.436,10
	142825	De más de 360 días	(-)	75.824,19	106.894,02
		TOTAL	(=)	53.189,31	86.542,08
d	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		11.841,38	20.624,60
	145025	De más de 270 días	(-)	662,11	4.959,74
		TOTAL	(=)	11.179,27	15.664,86
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida		16.849,23	45.848,85
	145225	De más de 360 días	(-)	530,48	1.610,47
		TOTAL	(=)	16.318,75	44.238,38
		TOTAL	(=)	129.664,47	193.059,38
	7103	Activos castigados		1.114,27	1.051,72
e	710310	Cartera de créditos		1.114,27	1.051,72
		TOTAL		1.114,27	1.051,72
a + b		TOTAL		639.274,28	898.095,96
c+0,35*d+e		TOTAL	(-)	224.211,17	255.691,37
a		TOTAL	(=)	415.063,11	642.404,58
	36	RESULTADOS	(+)	53.401,23	46.483,75
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio		106.802,46	92.967,49
b		Porcentaje de Reserva Legal	(*)	50%	50%
		TOTAL	(=)	53.401,23	46.483,75
		TOTAL	(=)	53.401,23	46.483,75
	25	CUENTAS POR PAGAR		141.900,34	149.552,84
	2501	Intereses por pagar		53.181,89	59.861,74
	2503	Obligaciones patronales		47.440,97	51.518,76
	2504	Retenciones		1.418,90	1.299,83
	2505	Contribuciones, impuestos y multas		36.095,87	33.056,83
	2506	Proveedores		1.930,67	2.408,83
	2590	Cuentas por pagar varias		1.832,04	1.406,85
	29	OTROS PASIVOS	(+)	-	-
	2990	Otros		-	-
		TOTAL	(=)	141.900,34	149.552,84
	11	FONDOS DISPONIBLES		163.343,62	107.599,65
	1101	Caja		24.574,06	16.779,03
	110105	Efectivo		24.574,06	16.779,03
	1103	Bancos y otras instituciones financieras		138.769,56	90.820,62
	110305	Banco Central del Ecuador		90.391,19	68.336,76
	110310	Bancos e instituciones financieras locales		48.378,37	22.483,86
d	11031005	Banco del Austro		48.378,37	22.483,86
	16	CUENTAS POR COBRAR	(+)	29.952,78	34.558,56
	1602	Intereses por cobrar inversiones		774,99	-
	1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		28.639,33	33.826,19
	1614	Pagos por cuenta de socios		-	-
	1690	Cuentas por cobrar varias		538,46	732,37

17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITU	(+)	29.856,52	29.856,52
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	(+)	11.744,36	13.377,35
19	OTROS ACTIVOS	(+)	10.699,73	16.028,07
1904	Gastos y pagos anticipados		2.380,00	1.763,76
1905	Gastos diferidos		2.558,35	7.917,55
1906	Materiales, mercaderías e insumos		-	-
1990	Otros		5.761,38	6.346,76
	TOTAL	(=)	245.597,01	201.420,15
a + b + c	TOTAL		610.364,68	838.441,17
d	TOTAL	(÷)	245.597,01	201.420,15
	RESULTADO	(=)	248,52%	416,26%
	META			≥200%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Los activos improductivos se financiaron con el capital institucional neto incluidas reservas, donaciones y utilidades destinadas a las reservas, el capital transitorio es decir las utilidades no distribuidas que para este caso fue el 50% de la utilidad neta del período según lo que estaba dispuesto por la normativa pertinente y por pasivos sin costo, para el período 2018 el 248,52% lo cual estuvo dentro del objetivo y se incrementó en 2019 al 416,26% en otras palabras este incremento se presentó en casi el doble que el período anterior, lo cual fue positivo puesto que se financió con el capital y pasivos sin costo, sin incurrir a más costos operacionales, por lo tanto al ser un indicador elevado favoreció a la institución.

3.3.4 Indicadores de Tasas de Rendimiento y Costos (R)

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

Formula:

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

- Cuentas:**
- Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año.
 - Primas para seguros de crédito
 - Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso
 - Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 65-3: Cálculo del Indicador R1

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	566.465,69	604.477,22
	5404	Manejo y cobranzas (+)	1,00	72,00
	5604	Recuperaciones de activos financieros (+)	19.344,86	18.401,38
	560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	19.344,86	18.401,38
	TOTAL	(=)	585.811,55	622.950,60
b	450325	Seguros	5.277,09	1.396,97
	45032550	Seguro de Desgravamen	5.277,09	1.396,97
	TOTAL	(=)	5.277,09	1.396,97
c	1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.419.507,98	1.213.393,03
	1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer (+)	1.869.145,66	2.239.390,24
	1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer (+)	-	258.778,80
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (+)	149.674,70	120.218,70
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses (+)	129.013,50	193.436,10
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida (+)	11.841,38	20.624,60
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida (+)	16.849,23	45.848,85
	1499	(Provisiones para créditos incobrables) (-)	233.370,11	336.592,34
	TOTAL	(=)	3.362.662,34	3.755.097,98
	d	1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	879.080,58
1404		Cartera de créditos para la microempresa por vencer (+)	2.216.110,78	1.869.145,66
1407		Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer (+)	-	-
1426		Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (+)	20.351,72	149.674,70
1428		Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses (+)	116.107,76	129.013,50
1450		Cartera de créditos de consumo prioritario vencida (+)	3.902,56	11.841,38
1452		Cartera de créditos para la microempresa vencida (+)	23.895,35	16.849,23
1499		(Provisiones para créditos incobrables) (-)	175.014,98	233.370,11
TOTAL	(=)	3.084.433,77	3.362.662,34	
a-b	TOTAL	(=)	580.534,46	621.553,63
(c + d) ÷ 2	TOTAL	(÷)	3.223.548,06	3.558.880,16
RESULTADO	(=)	18,01%	17,46%	
META			≥10%	

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El rendimiento de la cartera de préstamo cumplió la meta establecida pues en el período 2018 presenta un 18,01% y disminuyó a 17,46% del promedio de la cartera del período siguiente, pero no significa que los ingresos en valores absolutos hayan disminuido sino al contrario, aumentaron, pero la cartera promedio de los dos períodos se incrementó en mayor proporción aunque de igual

manera no fue una diferencia considerable pues apenas es el 0,55%; lo que se debía evitar es que el comportamiento continúe con ese patrón, y se elevase el valor del indicador.

3.3.4.2. R2. Ingresos por inversiones líquidas / Promedio de inversiones líquidas

Formula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

- Cuentas:**
- a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.
 - b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.
 - c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

Aplicación de la fórmula:

Tabla 66-3: Cálculo del Indicador R2

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	5101	Depósitos	3.771,21	3.194,29
	5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	9.125,31	6.304,71
	TOTAL		12.896,52	9.499,00
	1301	<i>A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector f</i>	-	-
	130105	De 1 a 30 días sector privado	-	-
	130110	De 31 a 90 días sector privado	-	-
	130115	De 91 a 180 días sector privado	-	-
	130120	De 181 a 360 días sector privado	-	-
b	1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario (+)	50.000,00	-
	130515	De 91 a 180 días sector privado	-	-
	130520	De 181 a 360 días sector privado	-	-
	130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	50.000,00	-
	130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	-	-
	TOTAL	(=)	50.000,00	-
	1301	<i>A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector f</i>	55.000,00	-
	130105	De 1 a 30 días sector privado	-	-
	130110	De 31 a 90 días sector privado	50.000,00	-
	130115	De 91 a 180 días sector privado	-	-
	130120	De 181 a 360 días sector privado	5.000,00	-
c	1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario (+)	-	50.000,00
	130515	De 91 a 180 días sector privado	-	-
	130520	De 181 a 360 días sector privado	-	-
	130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	-	50.000,00
	130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	-	-
	TOTAL	(=)	55.000,00	50.000,00
a	TOTAL		12.896,52	9.499,00
(b + c) ÷ 2	TOTAL	(÷)	52.500,00	25.000,00
RESULTADO		(=)	24,56%	38,00%

	TASA REFERENCIAL DEPÓSITOS DE AHORRO	1,04%	1,11%
META	TASA REFERENCIAL DEPÓSITOS A PLAZO	5,43%	6,17%
	TASAS MÁS ALTAS SIN RIESGO		

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Nota: Los valores para las tasas referenciales de depósitos de ahorro y depósito a plazo fijo fueron tomadas de los datos de tasas de interés que proporcionaba el Banco Central del Ecuador para las fechas a corte del balance diciembre 2018 y diciembre 2019.

Análisis:

Los ingresos por inversiones líquidas o a corto plazo se incrementaron de 24,56% del período 2018 a 38% en el período 2019, esto fue beneficioso para la entidad cooperativista puesto que eran inversiones en activos productivos que generaron rentas, como se observó anteriormente en A2 los activos improductivos estaban disminuyendo, es decir mantuvo una relación inversamente proporcional y con ello le permitió reducir costos operacionales, si bien es cierto con relación a las tasa referenciales de depósitos de ahorro y a plazo existió una diferencia muy amplia puesto que al momento de fecha corte del balance las inversiones eran reducidas, lo que quiere decir que a lo largo del período no necesariamente se mantuvo con tales valores sino esto pudo aumentar o disminuir según la necesidad de convertirlas en efectivo para responder a obligaciones inmediatas, asimismo que mientras las inversiones sean a corto plazo le permitieron convertirlas en efectivo con mayor rapidez, lo cual es positivo; pero por otro lado si bien es cierto el indicador se incrementó en valores relativos, para el caso de valores absolutos fue distinto puesto que disminuyó pero el indicador se incrementa porque ya no se mantenían inversiones líquidas a fecha del balance.

3.3.4.3. R3. Ingreso por inversiones financieras / Promedio de inversiones financieras

Formula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

- Cuentas:**
- a. Total de ingresos por inversiones financieras
 - b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso
 - c. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula

Tabla 67-3: Cálculo del Indicador R3

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	TOTAL		-	-
	1901	Inversiones en acciones y participaciones	60,22	60,22
b	TOTAL		60,22	60,22

	1901	Inversiones en acciones y participaciones	50,22	60,22
c		TOTAL	50,22	60,22
a		TOTAL	-	-
(b + c) ÷ 2		TOTAL	55,22	60,22
RESULTADO		(=)	0,00%	0,00%
META			TASAS MÁS ALTAS SIN RIESGO	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Los ingresos por inversiones financieras fueron nulos, esto debido a que los valores en el balance se tomaron de certificados de aportación de otras entidades financieras de la economía popular y solidaria, brindando calidad de socio dentro de tales instituciones, por lo tanto, no le generaron rentas, y de igual manera depende de las decisiones que la entidad financiera en la cual se mantiene los certificados de aportación haya tomado con respecto a sus utilidades.

3.3.4.4. R4. Ingresos por inversiones no financieras / Promedio de inversiones no financieras

La entidad financiera no generó ingresos por inversiones no financieras, obedeciendo a su actividad económica que se enfocó únicamente a la intermediación financiera.

3.3.4.5. R5. Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / Promedio de depósitos de ahorro

Formula:

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

- Cuentas:**
- Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro
 - Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro
 - Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro
 - Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso
 - Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 68-3: Cálculo del Indicador R5

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	4101	Obligaciones con el público	176.403,05	197.621,07
		TOTAL	176.403,05	197.621,07
b	450420	Aportes al COSEDE por prima fija	5.671,67	6.840,46
		TOTAL	5.671,67	6.840,46

c	4815	Impuesto a la renta	175,28	356,74
	TOTAL		175,28	356,74
d	2101	Depósitos a la vista	910.319,29	806.054,80
	2103	Depósitos a plazo	(+) 1.646.662,00	1.878.584,59
	2105	Depósitos restringidos	(+) 179.201,97	96.574,31
	TOTAL		(=) 2.736.183,26	2.781.213,70
e	2101	Depósitos a la vista	951.049,57	910.319,29
	2103	Depósitos a plazo	(+) 1.284.252,83	1.646.662,00
	2105	Depósitos restringidos	(+) 256.289,80	179.201,97
	TOTAL		(=) 2.491.592,20	2.736.183,26
a + b + c	TOTAL		182.250,00	204.818,27
(d + e) ÷ 2	TOTAL		(÷) 2.613.887,73	2.758.698,48
RESULTADO			(=) 6,97%	7,42%
META	TASA REFERENCIAL DEPOSITOS DE AHORRO		1,04%	1,11%
	TASA REFERENCIAL DEPOSITOS A PLAZO		5,43%	6,17%
	INFLACIÓN		0,27%	-0,07%
			>INFLACIÓN	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Nota: Los datos de la inflación anual fueron tomados del Banco Central del Ecuador (2019).

Análisis:

Los costos por concepto de intereses de depósitos de ahorro para el período 2018 representaron el 6,97% lo cual se incrementó para el 2019 al 7,42%, a pesar que la inflación del país descendió en esos dos períodos, lo cual está en la meta establecida por el sistema de monitoreo, si bien es cierto se incrementaron los costos de obligaciones con el público tanto por intereses pagados, primas de seguro de depósito a la COSEDE e impuesto a la renta por los depósitos que mantuvieron los socios con la organización, se debe tomar en cuenta que también se incrementó el pasivo en depósitos de ahorro, por lo tanto era lógico el incremento, a pesar de aquello se vio que las tasas de costos fueron más elevados que las tasas referenciales y los porcentajes de inflación, es decir que la entidad incurrió en más costos financieros de un período a otro pero mantuvo el valor nominal de los depósitos de ahorro.

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

Formula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Cuentas:

- a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo
- b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso
- c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 69-3: Cálculo del Indicador R6

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019	
a	4103	Obligaciones financieras	15.288,85	16.609,38	
	410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	-	2.107,07	
	410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	15.288,85	14.502,31	
	TOTAL		15.288,85	16.609,38	
b	2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria (+)	-	50.000,00	
	2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público (+)	174.080,21	330.890,67	
	TOTAL	(=)	174.080,21	380.890,67	
c	2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria (+)	-	-	
	2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público (+)	335.688,37	174.080,21	
	TOTAL	(=)	335.688,37	174.080,21	
a	TOTAL		15.288,85	16.609,38	
(b + c) ÷ 2	TOTAL	(÷)	254.884,29	277.485,44	
RESULTADO			(=)	6,00%	5,99%
TASA ACTIVA REFERENCIAL				5,90%	5,22%
META			TASAS DEL MERCADO		

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Los costos por el crédito externo se mantuvieron equilibrados de un período a otro de 6% en 2018 a 5,99% en 2019, prácticamente no existió un cambio de consideración, como referencia en valores absolutos se evidencio que los costos crecieron en menor proporción que el promedio del crédito externo, pero a pesar de mantener un equilibrio no se encontraba dentro de las tasas del activas referenciales que da el Banco Central para los períodos en cuestión es decir que sus costos fueron elevados.

3.3.4.7. R7. Costo financiero: dividendos sobre aportaciones de asociados / Promedio de aportaciones de asociados

No aplica porque no existió reparto de dividendos a los asociados sino capitalización de los excedentes.

3.3.4.8. R8. Margen bruto / Promedio de activo total

Formula:

$$\frac{[(a + b + c + d + e) - (f + g + h)]}{\left(\frac{i + j}{2}\right)}$$

- Cuentas:**
- a. Ingresos por intereses de préstamos
 - b. Ingresos por inversiones líquidas
 - c. Ingresos por inversiones financieras
 - d. Ingresos por inversiones no financieras
 - e. Otros ingresos
 - f. Costo de intereses para depósitos de ahorro
 - g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
 - h. Costo de intereses sobre el crédito externo
 - i. Total de activos al final del ejercicio en curso
 - j. Total de activos al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 70-3: Cálculo del Indicador R8

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	566.465,69	604.477,22
	TOTAL		566.465,69	604.477,22
b	5101	Depósitos	3.771,21	3.194,29
	5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores (+)	9.125,31	6.304,71
	TOTAL	(=)	12.896,52	9.499,00
c	TOTAL		-	-
d	TOTAL		-	-
e	5290	Otras	136,61	904,91
	5404	Manejo y cobranzas (+)	1,00	72,00
	5490	Otros servicios (+)	926,76	1.385,43
	5604	Recuperaciones de activos financieros (+)	19.344,86	18.463,93
	5690	Otros (+)	-	9.693,12
	TOTAL	(=)	20.409,23	30.519,39
f	4101	Obligaciones con el público	176.403,05	197.621,07
	TOTAL		176.403,05	197.621,07
g	TOTAL		-	-
h	4103	Obligaciones financieras	15.288,85	16.609,38
	TOTAL		15.288,85	16.609,38
i	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
j	1	ACTIVO	3.525.904,35	3.795.928,88
	TOTAL		3.525.904,35	3.795.928,88
a + b + c + d + e	TOTAL		599.771,44	644.495,61
f + g + h	TOTAL	(-)	191.691,90	214.230,45
(i + j) ÷ 2	TOTAL	(÷)	3.660.916,62	3.993.206,90
RESULTADO		(=)	11,15%	10,77%
META			≥ 10%	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El margen bruto de la entidad financiera presentó un valor de 11,15% para el 2018 y en el período 2019 el 10,77% es decir que los ingresos que generó por su actividad económica eran suficientes para cubrir los principales costos financieras tanto de obligaciones con el público como para financiamiento externo y comparado con el activo supera el 10% cumpliendo la meta de este indicador, pero a pesar de ello disminuyó su porcentaje contrario con el componente E9 en el cual aumenta de un período a otro, puesto que los ingresos no crecieron de manera proporcional con el activo promedio de los períodos analizados pues como se mencionó anteriormente su estructura financiera no era totalmente eficaz, aunque es destacable que con el margen bruto que presenta estaba en posibilidad de cubrir sus gastos operativos y las provisiones para préstamos incobrables sin ningún inconveniente.

3.3.4.9. R9. Gastos operativos / Promedio de activo total

Formula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

- Cuentas:**
- a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
 - b. Total de activos al final del ejercicio en curso
 - c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 71-3: Cálculo del Indicador R9

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	4501	Gastos de personal	93.169,86	97.028,65
	4502	Honorarios (+)	27.275,90	19.960,56
	4503	Servicios Varios (+)	31.238,71	30.769,69
	4504	Impuestos, contribuciones y multas (+)	7.836,80	10.160,51
	4505	Depreciaciones (+)	3.431,09	3.324,25
	4506	Amortizaciones (+)	2.484,74	4.572,07
	4507	Otros gastos (+)	7.334,89	8.693,60
		TOTAL	(=)	172.771,99
b	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
c	1	ACTIVO	3.525.904,35	3.795.928,88
	TOTAL		3.525.904,35	3.795.928,88
a	TOTAL		172.771,99	174.509,33
(b + c) ÷ 2	TOTAL	(÷)	3.660.916,62	3.993.206,90
RESULTADO		(=)	4,72%	4,37%
META				≤5%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Los gastos operativos, con respecto al promedio del activo fueron inferiores al 5% en ambos períodos, disminuyó del 4,72% en 2018 al 4,37% en el período 2019, es decir que la cooperativa

de ahorro y crédito con los mismos gastos operacionales generó mayores activos, en otras palabras, fue más eficiente en su parte operativa, lo cual es apoyado por el indicador anterior en que se observaba que con el margen bruto cubría la totalidad de los gastos de operación.

3.3.4.10. R10. Provisiones para préstamos incobrables / Promedio de activo total

Formula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

- Cuentas:**
- a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso
 - b. Total de activos al final del ejercicio en curso
 - c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 72-3: Cálculo del Indicador R10

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
	44	PROVISIONES	60.108,39	101.672,23
a	4401	Inversiones (+)	1.000,00	1.100,00
	4402	Cartera de créditos (+)	59.092,28	100.572,23
	4403	Cuentas por cobrar (+)	16,11	-
	4405	Otros activos (+)	-	-
		TOTAL	(=) 60.108,39	101.672,23
b	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
		TOTAL	3.795.928,88	4.190.484,92
c	1	ACTIVO	3.525.904,35	3.795.928,88
		TOTAL	3.525.904,35	3.795.928,88
a		TOTAL	60.108,39	101.672,23
(b + c) ÷ 2		TOTAL	(÷) 3.660.916,62	3.993.206,90
RESULTADO			(=) 1,64%	2,55%
P1			131,32%	179,93%
P2			38,40%	71,23%
META	P1	100% PRESTAMOS MOROSOS > A 12 MESES		
	P2	35% PRESTAMOS MOROSOS ENTRE 1-12 MESES		

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Las provisiones para los activos en riesgo para el período 2018 representó el 1,64% y en el 2019 el 2,55% del activo promedio, es decir que la entidad cooperativista destino más recursos para provisiones de activos en riesgo en caso que sean castigados lo que se observaba en el componente A1 donde se evidencio que la morosidad se incrementó, por lo tanto se blindaron de posibles pérdidas que pudieran afectar su situación financiera, además que se presentó un crecimiento en la cartera de crédito de acuerdo con el componente S1 por lo tanto era razonable el crecimiento de estas provisiones, fuera de ello y en comparación con el componente P1 se cubrió la totalidad de los préstamos con morosidad en los dos períodos y en el componente P2 en el primer período

apenas se alcanzó la meta pero se mejoró para el siguiente período donde se cumple a cabalidad con lo establecido.

3.3.4.11. R11. Ingresos o gastos extraordinarios / Promedio de activo total

Formula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

- Cuentas:**
- a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)
 - b. Total de activos al final del ejercicio en curso
 - c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 73-3: Cálculo del Indicador R11 Gastos Extraordinarios

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	5.401,91	4.404,36
	TOTAL		5.401,91	4.404,36
b	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
c	1	ACTIVO	3.525.904,35	3.795.928,88
	TOTAL		3.525.904,35	3.795.928,88
a	TOTAL	(÷)	5.401,91	4.404,36
(b + c) ÷ 2	TOTAL		3.660.916,62	3.993.206,90
RESULTADO		(=)	0,15%	0,11%
META			MINIMIZAR	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Los gastos extraordinarios en el período 2018 representaba el 0,15% y en el 2019 el 0,11% con respecto al promedio de activos, lo que se traduce en el cumplimiento de la meta del indicador a razón que en los períodos de análisis se estuvo minimizando estos gastos.

Tabla 74-3: Cálculo del Indicador R11 Ingresos Extraordinarios

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	54	INGRESOS POR SERVICIOS	927,76	1.457,43
	56	OTROS INGRESOS	(+) 19.344,86	28.157,05
	TOTAL	(=)	20.272,62	29.614,48
b	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
c	1	ACTIVO	3.525.904,35	3.795.928,88
	TOTAL		3.525.904,35	3.795.928,88
a	TOTAL		20.272,62	29.614,48
(b + c) ÷ 2	TOTAL	(÷)	3.660.916,62	3.993.206,90
RESULTADO		(=)	0,55%	0,74%
META			MINIMIZAR	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Los ingresos extraordinarios por otro lado en lugar de haber disminuido, aumentaron, pues del 0,55% en el 2018 al 0,74% para el 2019 del promedio de activos, aunque no se cumplió con la meta de minimizar estos valores, no fue del todo negativo pues representaron ingresos por concepto de tarifas de transferencias interbancarias, comisiones por pago del Bono de desarrollo humano y recaudaciones de diferentes servicios, lo cual fue un beneficio para los socios o clientes de la cooperativa, la cercanía de esta permitió ofrecer tales servicios a más personas, que más adelante pudieron haberse convertido en socios, y como se observa esto aumentó de un período a otro según los componentes R11, S7 y S10, por ello le era necesario ofrecer estos servicios, por un lado, porque le generó rentas adicionales a la intermediación financiera de ahorro y crédito y por otro para el crecimiento de la institución.

3.3.4.12. R12. Ingreso neto / Promedio de activo total (ROA)

Formula:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

- Cuentas:**
- a. Ingreso neto (después de dividendos)
 - b. Total de activos al final del ejercicio en curso
 - c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 75-3: Cálculo del Indicador R12

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	106.802,46	92.967,49
	TOTAL	(=)	106.802,46	92.967,49
b	I	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		3.795.928,88	4.190.484,92
c	I	ACTIVO	3.525.904,35	3.795.928,88
	TOTAL		3.525.904,35	3.795.928,88
a	TOTAL		106.802,46	92.967,49
(b + c) ÷ 2	TOTAL	(÷)	3.660.916,62	3.993.206,90
RESULTADO		(=)	2,92%	2,33%
META			>1% Y PARA ALCANCAR E8	

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Los ingresos netos sobre el promedio del activo total o rendimiento sobre el activo (ROA) para el período 2018 fue de 2,93% y 2,33% para el 2019, presentó tendencia a disminuir en ambos indicadores (R12 y E8), la misma situación se presentó en valores absolutos, el promedio del activo creció en mayor proporción, sin embargo, se cumple con la meta, puesto que, es mayor al

1% y es suficiente para alcanzar E8 por consiguiente en estos períodos se tuvo niveles óptimos de capital institucional.

3.3.4.13. R13. Excedente neto / Promedio de capital (ROC)

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Excedente Neto (Después de Dividendos)
 - b. Total Capital Institucional al final del año en curso
 - c. Total Capital Institucional al final del año pasado
 - d. Total Capital Transitorio al final del año en curso
 - e. Total Capital Transitorio al final del año pasado

Aplicación de la fórmula:

Tabla 76-3: Cálculo del Indicador R13

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019	
a	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	106.802,46	92.967,49	
	TOTAL		106.802,46	92.967,49	
	33	RESERVAS	350.952,94	515.019,87	
	3301	Legales	349.558,20	515.019,87	
	3303	Especiales	1.394,74	-	
b	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES (+)	-	-	
	3402	Donaciones	-	-	
	36	RESULTADOS (+)	53.401,23	46.483,75	
	3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-	-	
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	106.802,46	92.967,49	
		Porcentaje de Reserva Legal (*)	50%	50%	
		TOTAL (=)	53.401,23	46.483,75	
	TOTAL		160.203,69	139.451,24	
	33	RESERVAS	201.778,89	350.952,94	
	3301	Legales	200.384,15	349.558,20	
3303	Especiales	1.394,74	1.394,74		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES (+)	-	-		
c	3402	Donaciones	-	-	
	36	RESULTADOS (+)	47.039,58	53.401,23	
	3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-	-	
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	94.079,15	106.802,46	
		Porcentaje de Reserva Legal (*)	50%	50%	
		TOTAL (=)	47.039,58	53.401,23	
	TOTAL		248.818,47	404.354,17	
	36	RESULTADOS	53.401,23	46.483,75	
	d	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	106.802,46	92.967,49
			Porcentaje de Reserva Legal (*)	50%	50%
		TOTAL (=)	53.401,23	46.483,75	
TOTAL			53.401,23	46.483,75	

	36	<i>RESULTADOS</i>		47.039,58	53.401,23
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio		94.079,15	106.802,46
e		Porcentaje de Reserva Legal (*)		50%	50%
		TOTAL	(=)	47.039,58	53.401,23
		TOTAL		47.039,58	53.401,23
a		TOTAL		106.802,46	92.967,49
	(b + c + d + e) ÷ 2	TOTAL	(÷)	254.731,48	321.845,19
	RESULTADO		(=)	41,93%	28,89%
	INFLACIÓN			0,27%	-0,07%
	META			> INFLACIÓN	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El excedente neto sobre el capital institucional y transitorio o el retorno sobre el capital (ROC), para el período 2018 fue del 41,93% y el 28,89% en el 2019, disminuyó la utilidad debido al incremento de intereses causados con las obligaciones con el público según E5 (valores absolutos) y S5, obligaciones financieras de acuerdo con E6 y S6 y por el aumento de las provisiones de activos en riesgos visto en P1 y P2, asimismo que con la capitalización de las utilidades se incrementó el capital institucional visto en E8 y E9 y corroborado en S8 y S9 causando la baja del porcentaje del presente indicador, pero en definitiva se cumplió con la meta pues se mantuvo el valor del dinero con respecto a la inflación y conto con un alto porcentaje de rendimiento en relación al capital institucional y transitorio.

3.3.5. Indicadores de Liquidez (L)

3.3.5.1. *L1. (Inversiones líquidas + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de ahorro*

Formula:

$$\frac{(a + b - c)}{d}$$

- Cuentas:**
- Total de inversiones líquidas productivas
 - Total de activos líquidos improductivos
 - Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días
 - Total de depósitos de ahorro

Aplicación de la fórmula:

Tabla 77-3: Cálculo del Indicador L1

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector f	-	-
	130105	De 1 a 30 días sector privado	-	-
	130110	De 31 a 90 días sector privado	-	-
	130115	De 91 a 180 días sector privado	-	-
	130120	De 181 a 360 días sector privado	-	-
	1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario (+)	50.000,00	-
	130515	De 91 a 180 días sector privado	-	-
	130520	De 181 a 360 días sector privado	-	-
	130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	50.000,00	-
	130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	-	-
TOTAL		(=)	50.000,00	-
b	11	FONDOS DISPONIBLES	163.343,62	107.599,65
	1101	Caja	24.574,06	16.779,03
	110105	Efectivo	24.574,06	16.779,03
	1103	Bancos y otras instituciones financieras	138.769,56	90.820,62
	110305	Banco Central del Ecuador	90.391,19	68.336,76
	110310	Bancos e instituciones financieras locales	48.378,37	22.483,86
	11031005	Banco del Austro	48.378,37	22.483,86
	16	CUENTAS POR COBRAR	29.952,78	34.558,56
	1602	Intereses por cobrar inversiones	774,99	-
	1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	28.639,33	33.826,19
	1614	Pagos por cuenta de socios	-	-
	1690	Cuentas por cobrar varias	538,46	732,37
	19	OTROS ACTIVOS	8.141,38	8.110,52
	1904	Gastos y pagos anticipados	2.380,00	1.763,76
	1906	Materiales, mercaderías e insumos	-	-
1990	Otros	5.761,38	6.346,76	
TOTAL			201.437,78	150.268,73
c	2501	Intereses por pagar	53.181,89	59.861,74
	2503	Obligaciones patronales (+)	47.440,97	51.518,76
	2504	Retenciones (+)	1.418,90	1.299,83
	2505	Contribuciones, impuestos y multas (+)	13,95	69,24
	250590	Otras contribuciones e impuestos	13,95	69,24
	2590	Cuentas por pagar varias (+)	388,76	134,58
	259090	Otras cuentas por pagar	388,76	134,58
	TOTAL		(=)	102.444,47
d	2101	Depósitos a la vista	910.319,29	806.054,80
	2103	Depósitos a plazo (+)	1.646.662,00	1.878.584,59
	2105	Depósitos restringidos (+)	179.201,97	96.574,31
	TOTAL		(=)	2.736.183,26
a + b - c	TOTAL		148.993,31	37.384,58
d	TOTAL	(÷)	2.736.183,26	2.781.213,70
RESULTADO		(=)	5,45%	1,34%
META			15-20%	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Las reservas de efectivo líquido para satisfacer retiros de depósitos, no fue suficiente para responder a las obligaciones inmediatas de acuerdo a lo señalado en este sistema de monitoreo,

pues en el período 2018 se presentó un valor de 5,45% y para el siguiente 2019 se redujo a 1,34% con fecha 31 de diciembre de cada período, un valor considerado como crítico pues no alcanzó la meta propuesta, en el supuesto que hubieran existido retiros continuos de efectivo, no tenían recursos suficientes para responder las obligaciones, es decir había un elevado riesgo de liquidez, pero se consideró que los valores que se presentaron no obligatoriamente reflejaban lo ocurrido durante todo el período analizado, puesto que solo se tomó como referencia el último día del año, asimismo no se consideró que la cooperativa también mantuvo efectivo en cuentas de ahorro en instituciones financieras de la economía popular y solidaria y el sector privado, puesto que en tales cuentas el dinero no era improductivo de acuerdo con A2 en el cual el activo improductivo se redujo de un período a otro, aunque para mayor facilidad si se debía tener más recursos en las cuentas usadas para el cálculo del indicador.

3.3.5.2. L2. Reservas de liquidez/ Depósitos de ahorro

Formula:

$$\frac{(a + b)}{c}$$

- Cuentas:**
- a. Total de reservas de liquidez (activo productivo)
 - b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo)
 - c. Total de depósitos de ahorro

Aplicación de la fórmula:

Tabla 78-3: Cálculo del Indicador L2

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019	
a	1103	Bancos y otras instituciones financieras	139.610,97	234.358,23	
	110310	Bancos e instituciones financieras locales	7.902,50	12.710,30	
	11031007	Bancodesarrollo Cta. Ahorros	7.902,50	12.710,30	
	110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	131.708,47	221.647,93	
	11032001	COOPBAÑOS LTDA.	7.786,49	5.825,77	
	11032005	COAC FASAYÑAN LTDA.	63.627,73	198.941,08	
	11032010	COOPERATIVA JEP	60.294,25	16.881,08	
	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector f	(+)	-	-
	1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidaria	(+)	50.000,00	-
		TOTAL	(=)	189.610,97	234.358,23
b	1101	Caja	24.574,06	16.779,03	
	1103	Bancos y otras instituciones financieras	(+)	138.769,56	103.530,92
	110305	Banco Central del Ecuador	90.391,19	68.336,76	
	110310	Bancos e instituciones financieras locales	48.378,37	35.194,16	

	11031005	Banco del Austro		48.378,37	22.483,86
	TOTAL		(=)	163.343,62	120.309,95
	2101	Depósitos a la vista		910.319,29	806.054,80
c	2103	Depósitos a plazo	(+)	1.646.662,00	1.878.584,59
	2105	Depósitos restringidos	(+)	179.201,97	96.574,31
	TOTAL		(=)	2.736.183,26	2.781.213,70
a + b	TOTAL			352.954,59	354.668,18
c	TOTAL		(÷)	2.736.183,26	2.781.213,70
RESULTADO			(=)	12,90%	12,75%
META					10%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Las reservas de liquidez con relación a los depósitos de ahorro para el 31 de diciembre de 2018 presentó un valor de 12,90% y para el 2019 el 12,75%, se constató una ligera disminución, pero se cumplió con la meta propuesta, también se observó que en valores absolutos se mantuvo un equilibrio pues no hubo un aumento considerable pero en los depósitos de ahorro estos tuvieron un incremento en mayor proporción provocando que el indicador haya presentado una ligera caída, con esto aunque en L1 los valores eran críticos, en L2 se demostró que si se contaban con recursos para responder las obligaciones con los asociados, y de igual manera no significa que este valor representó todo el período pues se tomó únicamente el último día del año, pero fue un indicativo de cómo era su comportamiento.

3.3.5.3. L3. Activos líquidos improductivos / Total activo

Formula:

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

- Cuentas:**
- Total de activos líquidos improductivos
 - Total de activos

Aplicación de la fórmula:

Tabla 79-3: Cálculo del Indicador L3

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN		2018	2019
	11	FONDOS DISPONIBLES		163.343,62	107.599,65
	1101	Caja		24.574,06	16.779,03
	1103	Bancos y otras instituciones financieras		138.769,56	90.820,62
	110305	Banco Central del Ecuador		90.391,19	68.336,76
	110310	Bancos e instituciones financieras locales		48.378,37	22.483,86
a	11031005	Banco del Austro		48.378,37	22.483,86
	16	CUENTAS POR COBRAR	(+)	29.952,78	34.558,56
	1602	Intereses por cobrar inversiones		774,99	-
	1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		28.639,33	33.826,19
	1614	Pagos por cuenta de socios		-	-
	1690	Cuentas por cobrar varias		538,46	732,37

	19	OTROS ACTIVOS	(+)	8.141,38	8.110,52
	1904	Gastos y pagos anticipados		2.380,00	1.763,76
	1906	Materiales, mercaderías e insumos		-	-
	1990	Otros		5.761,38	6.346,76
	TOTAL		(=)	201.437,78	150.268,73
b	1	ACTIVO		3.795.928,88	4.190.484,92
	TOTAL		(÷)	3.795.928,88	4.190.484,92
	RESULTADO		(=)	5,31%	3,59%
	META				<1%

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Los activos líquidos improductivos usados para hacer frente a los depósitos de ahorro, fueron elevados pues representaron para el 2018 el 5,31% y disminuye al 3,59% para el 2019 del total de activos, si bien es cierto no se alcanzó la meta establecida, se estableció estrategias que permitieron la regulación de tales activos, en comparación con A3 los activos improductivos tanto para corto y largo plazo estaban financiados en su totalidad con el capital institucional, capital transitorio y pasivos sin costo, además eran recursos que estuvieron en constante movimiento y eran necesarios para las actividades económicas que desarrollaba la Cooperativa de ahorro y crédito.

3.3.6. Indicadores de Señales de Crecimiento (S)

3.3.6.1. S1. Crecimiento de préstamos

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Saldo actual de la cartera de préstamos
 - b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 80-3: Cálculo del Indicador S1

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN		2018	2019
	1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer		1.419.507,98	1.213.393,03
	1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	(+)	1.869.145,66	2.239.390,24
	1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	(+)	-	258.778,80
a	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	(+)	149.674,70	120.218,70
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	(+)	129.013,50	193.436,10
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	(+)	11.841,38	20.624,60

	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	(+)	16.849,23	45.848,85
	1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(-)	-233.370,11	-336.592,34
	TOTAL		(=)	3.362.662,34	3.755.097,98
	1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer		879.080,58	1.419.507,98
	1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	(+)	2.216.110,78	1.869.145,66
	1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	(+)	-	-
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	(+)	20.351,72	149.674,70
b	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	(+)	116.107,76	129.013,50
	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	(+)	3.902,56	11.841,38
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	(+)	23.895,35	16.849,23
	1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(-)	-175.014,98	-233.370,11
	TOTAL		(÷)	3.084.433,77	3.362.662,34
			(=)		
	RESULTADO		(=)	9,02%	11,67%
	E1			88,59%	89,61%
	S11			7,66%	10,39%
	META	Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11.			
		Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11.			
		Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.			

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

En lo que respecta al período 2018 el componente S1 presentó un valor de 9,02% lo cual es superior a S11 que está enfocado al crecimiento de los activos, esto indica que la estructura de préstamos E1 aumento, pero creció en mayor proporción, es así que para el período 2019 presentó un valor de 89,61%, en S1 presentó el 11,67% que comparado con el crecimiento de los activos con el 10,39% fue superior, por lo tanto se corrobora lo mencionado anteriormente que E1 tuvo crecimiento desde el 2017 hasta el 2019.

3.3.6.2. S2. Crecimiento de inversiones líquidas

Formula:

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

- Cuentas:**
- Total de inversiones líquidas actuales
 - Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 81-3: Cálculo del Indicador S2

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019	
a	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector f	-	-	
	130105	De 1 a 30 días sector privado	-	-	
	130110	De 31 a 90 días sector privado	-	-	
	130115	De 91 a 180 días sector privado	-	-	
	130120	De 181 a 360 días sector privado	-	-	
	1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario (+)	50.000,00	-	
	130515	De 91 a 180 días sector privado	-	-	
	130520	De 181 a 360 días sector privado	-	-	
	130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	50.000,00	-	
	130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	-	-	
	TOTAL		(=)	50.000,00	-
	b	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	55.000,00	-
		130105	De 1 a 30 días sector privado	-	-
130110		De 31 a 90 días sector privado	50.000,00	-	
130115		De 91 a 180 días sector privado	-	-	
130120		De 181 a 360 días sector privado	5.000,00	-	
1305		Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidaria (+)	-	50.000,00	
130515		De 91 a 180 días sector privado	-	-	
130520		De 181 a 360 días sector privado	-	-	
130550		De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	-	50.000,00	
130555		De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	-	-	
TOTAL			(÷)	55.000,00	50.000,00
RESULTADO			(=)	-9,09%	-100,00%
E2				1,32%	0,00%
S11			7,66%	10,39%	
META	Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11.				
	Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11.				
	Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.				

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

En las inversiones líquidas se presentó en el período 2018 de forma inferior al crecimiento de los activos, lo que denotó que la estructura de inversiones líquidas disminuyó desde 2017, para el período 2019 los hechos fueron similares, pues el crecimiento de activos siguió siendo superior con una ventaja más amplia, en valores absolutos se confirma esta premisa, y también el componente E2 tiene el mismo comportamiento en los períodos de análisis.

3.3.6.3. S3. Crecimiento de inversiones financieras

Formula:

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

- Cuentas:** a. Total de inversiones financieras actuales
b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 82-3: Cálculo del Indicador S3

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	1901	Inversiones en acciones y participaciones	60,22	60,22
	TOTAL		60,22	60,22
b	1901	Inversiones en acciones y participaciones	50,22	60,22
	TOTAL	(=)	50,22	60,22
RESULTADO		(=)	19,91%	0,00%
E3			0,0016%	0,0014%
S11			7,66%	10,39%
META		Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11.		
		Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11.		
		Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.		

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Las inversiones financieras, en el período 2018 tuvieron un aumento de la estructura de inversiones debido a que el crecimiento fue superior de 7,66% en activos al 19,91% en inversiones, en el 2019 disminuyó la estructura de inversiones financieras, es así que con relación a E3 se vio un comportamiento similar con una ligera disminución casi imperceptible porque son valores muy reducidos, así se confirmó puesto que el valor de crecimiento fue 0% en las inversiones financieras con respecto al 10,39% de activos, es decir que no adquirieron certificados de aportación en otras entidades financieras de la economía popular y solidaria, en otras palabras que no se asociaron a otras Cooperativas de ahorro y crédito principalmente.

3.3.6.4. S4. Crecimiento de inversiones no financieras

La cooperativa de ahorro y crédito no mantuvo inversiones no financieras en ninguno de los períodos analizados.

3.3.6.5. S5. Crecimiento de depósitos de ahorro

Formula:

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

- Cuentas:** a. Total de depósitos de ahorro actuales
b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 83-3: Cálculo del Indicador S5

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	2101	Depósitos a la vista	910.319,29	806.054,80
	2103	Depósitos a plazo	1.646.662,00	1.878.584,59
	2105	Depósitos restringidos	179.201,97	96.574,31
	TOTAL		2.736.183,26	2.781.213,70
b	2101	Depósitos a la vista	951.049,57	910.319,29
	2103	Depósitos a plazo	1.284.252,83	1.646.662,00
	2105	Depósitos restringidos	256.289,80	179.201,97
	TOTAL	(÷)	2.491.592,20	2.736.183,26
RESULTADO		(=)	9,82%	1,65%
E5			72,08%	66,37%
S11			7,66%	10,39%
		Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11.		
META		Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11.		
		Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11.		

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

Se evidenció que la evolución de los depósitos de ahorro de 2017 a 2018 creció en mayor proporción que los activos, se observó un crecimiento de 9,82% lo que en el siguiente período 2019 se ralentizó al 1,65%, es decir que al haber sido inferior al crecimiento de activos disminuyó su estructura de depósitos de ahorro, y en E5 se denotó un comportamiento similar, pues en valores absolutos el crecimiento fue desproporcional con los activos.

3.3.6.6. S6. Crecimiento de crédito externo

Formula:

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

- Cuentas:** a. Total de crédito externo actual
b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 84-3: Cálculo del Indicador S6

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	-	50.000,00
	2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	174.080,21	330.890,67
	TOTAL		174.080,21	380.890,67
b	2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	-	-

2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público		335.688,37	174.080,21
TOTAL		(÷)	335.688,37	174.080,21
RESULTADO		(=)	-48,14%	118,80%
E6			4,59%	9,09%
S11			7,66%	10,39%
META		Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser mayor que el S11.		
		Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser igual al S11.		
		Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser menor que el S11.		

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El comportamiento del crédito externo de 2017 a 2018 presentó un decrecimiento de 48,14% disminuyendo su estructura de financiamiento por lo tanto financio sus activos con depósitos de ahorro acorde con S5 y capital institucional abordados en S8 y S9, pero para el 2019 aumentó la estructura de créditos externos en 118,80% con respecto al período anterior reduciendo el financiamiento con depósitos de ahorro visto en S5 para apoyarse en mayor proporción del financiamiento externo.

3.3.6.7. S7. Crecimiento de aportaciones de asociados

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Total de aportaciones de asociados actuales
 - b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 85-3: Cálculo del Indicador S7

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	3103	Aportes de socios	286.009,67	270.840,35
	TOTAL		286.009,67	270.840,35
b	3103	Aportes de socios	291.542,22	286.009,67
	TOTAL		291.542,22	286.009,67
RESULTADO		(=)	-1,90%	-5,30%
E7			7,53%	6,46%
S11			7,66%	10,39%
META		Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.		
		Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11.		
		Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.		

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El comportamiento de las aportaciones de los socios en los períodos analizados fueron menores con respecto al crecimiento de los activos es decir que la estructura de los certificados de aportación disminuyo, esto debido a varias razones como la devolución de las aportaciones de los socios ya sea porque dejaron de ser socios o porque retiraron sus aportaciones manteniendo lo

mínimo que establece la normativa interna de la cooperativa, en E7 ocurre de manera similar pues su decrecimiento es de una unidad porcentual.

3.3.6.8. S8. Crecimiento de capital institucional

Formula:

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

- Cuentas:** a. Capital institucional actual
b. Capital institucional al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 86-3: Cálculo del Indicador S8

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	33	RESERVAS	350.952,94	515.019,87
	3301	Legales	349.558,20	515.019,87
	3303	Especiales (+)	1.394,74	-
	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-
	3402	Donaciones	-	-
	36	RESULTADOS (+)	53.401,23	46.483,75
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	106.802,46	92.967,49
		Porcentaje de Reserva Legal (*)	0,50	0,50
		TOTAL (=)	53.401,23	46.483,75
		TOTAL (=)	404.354,17	561.503,62
b	33	RESERVAS	201.778,89	350.952,94
	3301	Legales	200.384,15	349.558,20
	3303	Especiales	1.394,74	1.394,74
	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES (+)	-	-
	3402	Donaciones	-	-
	36	RESULTADOS (+)	47.039,58	53.401,23
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	94.079,15	106.802,46
		Porcentaje de Reserva Legal (*)	50%	50%
		TOTAL (=)	47.039,58	53.401,23
		TOTAL (÷)	248.818,47	404.354,17
RESULTADO (=)			62,51%	38,86%
E8			10,65%	13,40%
S11			7,66%	10,39%
META				
Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que el S11.				
Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11.				
Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.				

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El capital institucional de la cooperativa en el período 2017 a 2018 fue superior en gran proporción al crecimiento de activos, lo que denotó que existió un aumento de la estructura del capital institucional, para el caso del período 2019 existió una disminución del crecimiento mas no una reducción de su estructura sino al contrario aumento su estructura pero con menor impacto, asimismo E8 corroboró esto pues el crecimiento fue de tres puntos porcentuales con respecto a S11 de un período a otro, es decir que la entidad financiera contó con solvencia (P6).

3.3.6.9. S9. Crecimiento de capital institucional neto

Formula:

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

- Cuentas:** a. Capital institucional neto actual (la definición del capital institucional neto del E9)
 b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior

Aplicación de la fórmula:

Tabla 87-3: Cálculo del Indicador S9

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	E9	CAPITAL INSTITUCIONAL NETO		
	33	RESERVAS	350.952,94	515.019,87
	3301	Legales	349.558,20	515.019,87
	3303	Especiales	1.394,74	-
	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-
	3402	Donaciones	-	-
a	36	RESULTADOS	53.401,23	46.483,75
	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	106.802,46	92.967,49
		Porcentaje de Reserva Legal (*)	50%	50%
		TOTAL (=)	53.401,23	46.483,75
		TOTAL (=)	404.354,17	561.503,62
	1399	(Provisión para inversiones)	1.550,00	-
b	1499	(Provisiones para créditos incobrables) (+)	233.370,11	336.592,34
		TOTAL (=)	234.920,11	336.592,34
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (+)	100.697,56	73.604,64
	142625	De más de 360 días	100.697,56	73.604,64
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses (+)	75.824,19	106.894,02
	142825	De más de 360 días	75.824,19	106.894,02
c	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida (+)	662,11	4.959,74
	145025	De más de 270 días	662,11	4.959,74
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida (+)	530,48	1.610,47
	145225	De más de 360 días	530,48	1.610,47
		TOTAL (=)	177.714,34	187.068,87
	1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	149.674,70	120.218,70
	142625	De más de 360 días (-)	100.697,56	73.604,64
		TOTAL (=)	48.977,14	46.614,06
	1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	129.013,50	193.436,10
	142825	De más de 360 días (-)	75.824,19	106.894,02
		TOTAL (=)	53.189,31	86.542,08
d	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	11.841,38	20.624,60
	145025	De más de 270 días (-)	662,11	4.959,74
		TOTAL (=)	11.179,27	15.664,86
	1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	16.849,23	45.848,85
	145225	De más de 360 días (-)	530,48	1.610,47
		TOTAL (=)	16.318,75	44.238,38
		TOTAL (=)	129.664,47	193.059,38
	7103	Activos castigados	1.114,27	1.051,72
e	710310	Cartera de créditos	1.114,27	1.051,72
		TOTAL	1.114,27	1.051,72

<i>a + b</i>	TOTAL		639.274,28	898.095,96
<i>c + 0,35*d + e</i>	TOTAL	(-)	224.211,17	255.691,37
a	TOTAL	(=)	415.063,11	642.404,58
b	E9 CAPITAL INSTITUCIONAL NETO			
33	RESERVAS		201.778,89	350.952,94
3301	Legales		200.384,15	349.558,20
3303	Especiales		1.394,74	1.394,74
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-	-
3402	Donaciones		-	-
36	RESULTADOS		47.039,58	53.401,23
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		94.079,15	106.802,46
	Porcentaje de Reserva Legal	(*)	50%	50%
	TOTAL	(=)	47.039,58	53.401,23
	TOTAL	(=)	248.818,47	404.354,17
1399	(Provisión para inversiones)		550,00	1.550,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(+)	175.014,98	233.370,11
	TOTAL	(=)	175.564,98	234.920,11
1426	<i>Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses</i>	(+)	11.983,80	100.697,56
142625	De más de 360 días		11.983,80	100.697,56
1428	<i>Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses</i>	(+)	70.912,73	75.824,19
142825	De más de 360 días		70.912,73	75.824,19
1450	<i>Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</i>	(+)	1.036,83	662,11
145025	De más de 270 días		1.036,83	662,11
1452	<i>Cartera de créditos para la microempresa vencida</i>	(+)	1.743,03	530,48
145225	De más de 360 días		1.743,03	530,48
	TOTAL	(=)	85.676,39	177.714,34
1426	<i>Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses</i>		20.351,72	149.674,70
142625	De más de 360 días	(-)	11.983,80	100.697,56
	TOTAL	(=)	8.367,92	48.977,14
1428	<i>Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses</i>		116.107,76	129.013,50
142825	De más de 360 días	(-)	70.912,73	75.824,19
	TOTAL	(=)	45.195,03	53.189,31
1450	<i>Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</i>		3.902,56	11.841,38
145025	De más de 270 días	(-)	1.036,83	662,11
	TOTAL	(=)	2.865,73	11.179,27
1452	<i>Cartera de créditos para la microempresa vencida</i>		23.895,35	16.849,23
145225	De más de 360 días	(-)	1.743,03	530,48
	TOTAL	(=)	22.152,32	16.318,75
	TOTAL	(=)	78.581,00	129.664,47
7103	Activos castigados		377,12	1.114,27
710310	Cartera de créditos		377,12	1.114,27
	TOTAL		377,12	1.114,27
<i>a + b</i>	TOTAL		424.383,45	639.274,28
<i>c + 0,35*d + e</i>	TOTAL	(-)	113.556,86	224.211,17
b	TOTAL	(=)	310.826,59	415.063,11
a	TOTAL		415.063,11	642.404,58
b	TOTAL	(÷)	310.826,59	415.063,11
RESULTADO		(=)	33,54%	54,77%
E9			10,93%	15,33%
S11			7,66%	10,39%
META	Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11.			
	Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11.			
	Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el S11.			

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El capital institucional neto creció en mayor proporción con respecto a los activos, es así que de 2017 a 2018 tuvo un crecimiento de 33,54% y para el siguiente período 2019 ocurrió de manera similar con un 54,77% es decir que en estos períodos existió un constante aumento de la estructura del capital institucional neto es decir se incrementaron sus reservas de acuerdo al componente E8 y E9, provisiones como se indica en los componentes P1 y P2 para cubrir los prestamos morosos tanto de corto y largo plazo visto en A1, aquello fue positivo puesto que permitió mostrar seguridad a sus socios al tener solvencia tal como se mostró el P6.

3.3.6.10. S10. Crecimiento del número de asociados

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Número actual de asociados (control estadístico)
 - b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)

Aplicación de la fórmula:

Tabla 88-3: Cálculo del Indicador S10

CUENTA	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	TOTAL DE SOCIOS	1795	1954
b	TOTAL DE SOCIOS	(÷) 1509	1795
RESULTADO		(=) 18,95%	8,86%
META		≥15%	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El número de los socios tuvo un comportamiento decreciente pues de 2017 a 2018 creció un 18,95% en el que cumplió el objetivo de un crecer en 15% o más, pero para el período 2019 si bien es cierto existió un crecimiento este sin embargo fue por debajo del objetivo con el 8,86%, es decir que las estrategias para atraer más personas que se pretendía se asociasen a la cooperativa no fueron efectivas.

3.3.6.11. S11. Crecimiento del activo total

Formula:

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

- Cuentas:**
- a. Total de activos actuales
 - b. Total de activos al final del ejercicio anterior

Aplicación de las fórmulas:

Tabla 89-3: Cálculo del Indicador S11

CUENTA	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2018	2019
a	1	ACTIVO	3.795.928,88	4.190.484,92
		TOTAL	3.795.928,88	4.190.484,92
b	1	ACTIVO	3.525.904,35	3.795.928,88
		TOTAL	(÷) 3.525.904,35	3.795.928,88
RESULTADO			(=) 7,66%	10,39%
INFLACIÓN			0,27%	-0,07%
META			10,27%	9,93%
			> INFLACIÓN + 10%	

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Análisis:

El comportamiento del activo en el período 2017 a 2018 evidencio un crecimiento del 7,66% que a pesar de ser un valor considerable no cumplió con el objetivo del sistema de monitoreo puesto que este se compuso del valor de la inflación anual en los períodos sujetos a análisis sumado el 10%; con la suma de esfuerzos y lo demostrado en los componentes más destacables como S8 y S9 del capital institucional, S6 de financiamiento externo, S5 de depósitos de ahorro y S1 de la cartera de crédito, tuvieron crecimiento, a pesar que en algunos la proporción era superior a otros, igualmente ayudo al incremento del activo y para el 2019 creció en 10,39% superando la meta que se ubicaba en 9,93% es decir que la suma de esfuerzos y acciones fueron efectivas en su mayoría, para mantener el valor de sus recursos en el tiempo adicionado un 10%.

3.4. Informe del Análisis Financiero

**INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO MEDIANTE LA APLICACIÓN DEL
MÉTODO PERLAS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN
LTDA.**

PERÍODO DE ANÁLISIS

PERÍODO 2018-2019

ELABORADO POR:

JOSÉ VINICIO CORTE TENEZACA

JADAN – ECUADOR

2021

Razón Social



COOPJADAN LTDA., COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN

Actividad Económica Principal

Actividades de recepción de depósitos y/o similares cercanos de depósitos y la concesión de créditos o préstamos de fondos. La concesión de crédito puede adoptar diversas formas, como préstamos, hipotecas, transacciones con tarjetas de crédito, etc.

Generalidades

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. nace el 13 de noviembre del año 2006 con Acuerdo Ministerial N° 0000102 la COOPJADAN, bajo el control y regulación del Ministerio de Inclusión Económica Social “MIES” sustenta su vida jurídica con el aporte inicial de 35 socios fundadores, hombres y mujeres forjadores del porvenir y motivados por su Gerente el señor José Segundo Corte Sancho, presidente del Consejo de Administración señor Javier Petronio Tigre Fajardo y Presidenta del Consejo de Vigilancia la señorita Nube María Tenezaca Lligüin.

Luego, acogiéndose a las políticas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los socios, reunidos en Asamblea General aprueban la adecuación del Nuevo Estatuto el día 23 de marzo de 2013 y a partir de esa fecha viene paulatinamente trabajando en la actualización de manuales y reglamentos. En la actualidad la cooperativa cuenta con 1 matriz en la parroquia Jadán y mantiene su influencia en las parroquias de Zhidmad, Sana Ana, Quingeo, Nulti y las ciudades de Cuenca y Gualaceo.

Servicios que ofrece la Cooperativa

Tabla 90-3: Servicios Institucionales

AHORRO	CRÉDITO	SERVICIOS VARIOS
Ahorro a la vista	Microcrédito	Transferencias Interbancarias
Ahorro a plazo fijo	Consumo	Cobro de servicios básicos

Ahorro infantil	Emergentes	Cobro de Planillas IESS
	Educativo	Cobro de valores con SRI
		Cobro de planes móviles
		Otros cobros varios
		Pago de Bono de Desarrollo Humano

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2021

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Misión

“LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADÁN LTDA.” Es una cooperativa de intermediación financiera que valora el ahorro y el crédito como ejes de su crecimiento, está comprometida con el buen vivir (sumak kawsay), la inclusión económica y social y promueve el desarrollo local. Contribuye a la democratización del crédito y dinamiza la Economía Social y Solidaria mediante la oferta de servicios financieros y no financieros, oportunos, eficientes y sostenibles, brindando oportunidades a los diferentes sectores socioeconómicos y productivos, favoreciendo el progreso y el buen vivir de la parroquia JADÁN, del cantón Gualaceo y la provincia de Azuay.

Visión

Para fines del año 2024 la cooperativa de ahorro y crédito Jadán, es una entidad de intermediación financiera local; posicionada en el ámbito de su intervención; con 3200 socios(as), brinda productos y servicios eficientes, eficaces y sostenibles. Cuenta con local propio funcional y ha profundizado su accionar en las parroquias de Zhidmad del cantón Gualaceo y Nulti del cantón Cuenca; cuenta con personal capacitado técnica y socialmente, que promueve y practica los valores y principios del cooperativismo. Cumple a cabalidad con las exigencias de los organismos de regulación y control.

3.4.1. Introducción

El presente informe contiene el análisis financiero bajo el método PERLAS, realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., para lo cual se utilizó los Estados Financieros de esta entidad, es decir el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los períodos 2018 y 2019, de los cuales se tomó las cuentas establecidas para realizar el cálculo de cada uno de los indicadores que integran los componentes de este método.

Para realizar el análisis se tomó en cuenta los principales problemas detectados dentro de esta organización financiera de los cuales la mayoría de ellos radica en la falta de un análisis integral y estandarizado que permita ser una herramienta de decisión a nivel gerencial, es por ello que se decidió utilizar el método PERLAS puesto que este no tiene un enfoque únicamente supervisorio de acuerdo a la normativa pertinente de cada país sino va más allá, analizando la salud de las cooperativas de ahorro y crédito con respecto a normas internacionales.

PERLAS, está compuesto por P=Protección, E=Estructura financiera eficaz, A=Calidad de activos, R=Tasas de rendimientos y costos, L=Liquidez y S=Señales de crecimiento, para su fundamentación teórica se recurrió a autores reconocidos y documentos especializados en temas de análisis financiero, los cuales indican el proceso que involucra y la interpretación de sus resultados.

Finalmente, para la exposición de los resultados obtenidos, se describió su comportamiento y la conclusión de cada uno de los indicadores y componentes, por lo cual su estructura del presente informe se basó en los componentes del COSO II, ambiente interno, establecimiento de objetivos, identificación de acontecimientos, evaluación de riesgos, respuesta al riesgo, actividades de control, información y comunicación y supervisión.

3.4.2. Planteamiento del Problema

La Coopjadan Ltda., Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan, es entidad de derecho privado, se dedica a la intermediación financiera, tiene 14 años en el Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano y bajo el control del Servicio de Rentas Internas es una Sociedad. En base a la reunión efectuada con la Contadora General, se determinó que existen problemas desde el punto de vista administrativo y financiero que se detalla a continuación.

No existe una adecuada capacitación de la administración en este caso de los miembros del Consejo de Administración, lo que ocasiona que en determinadas situaciones no cuenten con el conocimiento suficiente para la toma de decisiones en el ámbito administrativo, financiero y legal. De otro lado, es evidente la inadecuada delegación de funciones, lo que ocasiona duplicidad, arrogación, y evasión de funciones en la ejecución del trabajo.

Asimismo, los procesos para la ejecución de las actividades diarias no son eficientes, lo que se traduce en un mayor tiempo de espera para los socios y clientes, generando malestar y reclamos que afectan a la imagen de la cooperativa. Por otro lado, la contadora no ha realizado un análisis financiero en los últimos años para evaluar la situación financiera de la institución cooperativista, lo que genera que las decisiones en este ámbito sean tomadas en base a la experiencia de los directivos, dejando de lado conocimientos técnicos y limitándose únicamente a lo que dicta el ente controlador.

Por otra parte, no existe un adecuado control de la recuperación de cartera vencida, lo que ocasiona que el índice de morosidad aumente y genere pérdida de recursos financieros. Finalmente, no existe un adecuado control de los gastos en los que incurre la organización, lo que provoca que en ocasiones exista un desembolso de dinero elevado que afecta a la liquidez de la institución.

Los problemas citados anteriormente, tienen origen en la falta de un Análisis Financiero bajo el Método PERLAS a los estados financieros de la COAC Jadan Ltda., que permitió la identificación de los problemas que atravesó y se ayude a encontrar soluciones significativas para las deficiencias encontradas, a fin de que se convierta en una herramienta útil para la toma de decisiones a nivel gerencial. Para el desarrollo de la investigación se utilizó la respectiva documentación legal que reposa en las instalaciones de la entidad financiera antes mencionada.

Por lo anterior, se consideró relevante emprender con el análisis financiero mediante el método PERLAS a la institución, que incluya el análisis de los siguientes componentes: P=Protección de Activos, E=Estructura Financiera, R=Tasas de Rendimiento y costos, L=Liquidez, A=Calidad de Activos y S=Señales de crecimiento, de tal forma que se convierta en una importante herramienta de gestión para que sus directivos puedan mejorar la toma de decisiones a nivel institucional.

3.4.3. Metodología

3.4.3.1. Ambiente interno

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., cuenta con seis empleados desde el nivel ejecutivo hasta el nivel operativo, la entidad realiza planificaciones semanales de sus actividades, para el análisis de su situación financiera se realiza el cálculo de los indicadores financieros de acuerdo con lo que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de manera trimestral, la cooperativa se limita únicamente a tales ratios para la toma de decisiones, lo cual es correcto, pero hay que resaltar que se lo hace únicamente con un fin supervisor, es decir con enfoque en la solvencia y dejando de lado otras áreas claves de la organización.

3.4.3.2. Establecimiento de objetivos

Realizar un Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda., Cantón Gualaceo, Provincia del Azuay, Períodos 2018 – 2019, mediante la aplicación del Método PERLAS, a fin de que se convierta en una herramienta de decisión a nivel gerencial.

- Observar el comportamiento de la entidad financiera mediante el análisis de dos períodos consecutivos para determinar su evolución a lo largo de este lapso.
- Determinar las áreas críticas mediante los resultados obtenidos del análisis financiero, para el establecimiento de acciones de mejora.

3.4.3.3. Identificación de acontecimientos

La Cooperativa, a nivel interno cuenta con personas en el consejo de administración y de vigilancia que no son afines a estas áreas o en economía, finanzas o afines, por lo tanto, no cuentan con el conocimiento suficiente para la toma de decisiones y en la sugerencia de acciones en el ámbito administrativo, financiero y legal.

Por otro lado, se evidencio que la delegación de funciones es inadecuada lo que ocasiona la duplicidad, erogación y evasión de actividades en la ejecución del trabajo, que se traduce en que exista ineficiencia, y a su vez provocando malestar de los socios y clientes.

De igual manera, el personal encargado de la parte contable no había realizado un análisis financiero integral en los últimos períodos dentro de la institución por lo tanto las decisiones tomadas dentro de este ámbito son en base a la experiencia de los administradores, dejando de lado el conocimiento técnico limitándose a los dictámenes del ente controlador.

Asimismo, no existía un adecuado control de cartera, de manera que las estrategias que se establecían no eran suficientes para la recuperación de créditos vencidos, esto se traducía en un aumento en el índice de morosidad que por su parte podría generar pérdida de recursos financieros para la entidad cooperativista.

Finalmente, en los problemas detectados a nivel interno, el control de los gastos no estaba debidamente estandarizado en su mayoría, de manera que el control que se ejercía era inadecuado, lo que en ocasiones generaba el desembolso elevado de dinero que habría podido afectar a la liquidez de la institución.

3.4.3.4. Evaluación de riesgos

Para evaluar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. se recurrió al método PERLAS, al realizar los cálculos de cada uno de los indicadores de los componentes que lo integran, a continuación, se presentan los resultados del análisis financiero mediante el método PERLAS:

Tabla 91-3: Resumen de los resultados del Análisis Financiero método PERLAS

ÁREA	PERLAS	INDICADOR	2018	2019	META
PROTECCIÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses	131%	180%	100%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses	35%	66%	35%
	P3	Total castigos de préstamos morosos mayores a 12 meses	No disponible	No disponible	100%
	P4	Préstamos castigados / total cartera de préstamos	0%	0%	Lo mínimo
	P5	Recuperación acumulada de cartera castigada / cartera castigada acumulada	No disponible	No disponible	> 75%
	P6	Solvencia	115%	123%	≥ 111%
ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E1	Préstamos netos / total activo	89%	90%	70-80%
	E2	Inversiones líquidas / total activo	1%	0%	≤ 16%
	E3	Inversiones financieras / total activo	0%	0%	≤ 2%
	E4	Inversiones no financieras / total activo	0%	0%	0%
	E5	Depósitos de ahorro / total activo	72%	66%	70-80%
	E6	Crédito externo / total activo	5%	9%	0-5%
	E7	Aportaciones de asociados / total activo	8%	6%	≤ 20%
	E8	Capital institucional / total activo	11%	13%	≥ 10%

CALIDAD DE ACTIVOS	E9	Capital institucional neto / total activo	11%	15%	≥10%
	A1	Total morosidad de préstamos / cartera de préstamos bruta	9%	9%	≤ 5%
	A2	Activos improductivos / total activo	6%	5%	≤ 5%
	A3	(Capital institucional neto + capital transitorio + pasivos que no producen intereses) / activos improductivos	249%	416%	≥ 200%
TASAS DE RENDIMIENTO S Y COSTOS	R1	Ingreso neto de préstamos / promedio de cartera de préstamos neta	18%	17%	Tasa empresarial (≥10%)
	R2	Ingresos por inversiones líquidas / promedio de inversiones líquidas	25%	38%	Tasas del mercado 2018 2019 Depósitos de ahorro 1,04% 1,11% Depósitos a plazo 5,43% 6,17%
	R3	Ingreso por inversiones financieras / promedio de inversiones financieras	No aplica	No aplica	Tasa del mercado
	R4	Ingresos por inversiones no financieras / promedio de inversiones no financieras	0%	0%	≥ R1
	R5	Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / promedio de depósitos de ahorro	7%	7%	Tasas del mercado >Inflación 2018 2019 Depósitos de ahorro 1,04% 1,11% Depósitos a plazo 5,43% 6,17% Inflación 0,27% -0,07%
	R6	Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / promedio de crédito externo	6%	6%	Tasas del mercado 2018 2019 Tasa activa referencial 5,90% 5,22%
	R7	Costo financiero: dividendos sobre aportaciones de asociados / promedio de aportaciones de asociados	No aplica	No aplica	Tasas del mercado ≥ R5
	R8	Margen bruto / promedio de activo total	11%	11%	≥10%
	R9	Gastos operativos / promedio de activo total	5%	4%	≤ 5%
	R10	Provisiones para préstamos incobrables / promedio de activo total	2%	3%	^P1 = 100% ^P2 = 35%
	R11	Gastos extraordinarios / promedio de activo total	0%	0%	Lo Mínimo
	R12	Ingresos extraordinarios / promedio de activo total	1%	1%	
	R12	Ingreso neto / promedio de activo total (ROA)	16%	16%	^E9 >10%

	R13	Excedente neto / promedio de capital (ROC)	42%	29%	2018	2019
					>Inflación	
					0,27%	-0,07%
LIQUIDEZ	L1	(Inversiones líquidas + activos líquidos - cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorro	5%	1%		15-20%
	L2	Reservas de liquidez / depósitos de ahorro	13%	13%		10%
	L3	Activos líquidos improductivos / total activo	5%	4%		< 1%
SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de préstamos	9%	12%	^E1= 70-80%	
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	-9%	-100%	^E2 ≤ 16%	
	S3	Crecimiento de inversiones financieras	20%	0%	^E3 ≤ 2%	
	S4	Crecimiento de inversiones no financieras	0%	0%	^E4=0%	
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	10%	2%	^E5=70-80%	
	S6	Crecimiento de crédito externo	-48%	119%	^E6=0- 5%	
	S7	Crecimiento de aportaciones de asociados	-2%	-5%	^E7 ≤ 20%	
	S8	Crecimiento de capital institucional	63%	39%	^E8 ≥ 10%	
	S9	Crecimiento de capital institucional neto	34%	55%	^E9 ≥ 10%	
	S10	Crecimiento del número de asociados	19%	9%	≥ 15%	
	S11	Crecimiento del activo total	8%	10%	> Inflación	+10%
					2018	2019
					10,27%	9,93%

Fuente: COOPIADAN Ltda., 2018-2019

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

Clave de los símbolos:

- = Igual
- > Mayor
- < Menor
- ≥ Mayor o Igual
- ≤ Menor o Igual
- ^ Monto Requerido

En referencia al primer componente de P=protección se evidencio que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. mantuvo un riesgo de crédito bajo a pesar que no mantuvo registros de los castigos de préstamos que se realizaron en el período, la misma situación se presentó en la recuperación de tales castigos, pero por otro lado, se encuentro con niveles óptimos en las provisiones de sus préstamos incobrables tanto para préstamos de 1 a 12 meses y para préstamos mayores a 12 meses, es decir que se encontraba protegida ante eventuales pérdidas en caso de que la cartera hubiese sido castigada, y en cuanto a los niveles de solvencia se mantuvieron en un nivel óptimo de acuerdo a lo que establece este método, es decir que los ahorros de los asociados contaban con una protección adecuada.

La E=estructura financiera eficaz, en los activos su estructura era inadecuada puesto que estaba compuesta en su mayoría por la cartera de crédito, reduciendo sus demás activos productivos; referente a los pasivos, los niveles de depósitos de ahorro presentaron un comportamiento con tendencia a la baja, se pudo observar que la cooperativa financió su activo con los depósitos de ahorro y con crédito externo pero sus niveles de proporción debían ser regulados, finalmente la estructura de su patrimonio era adecuada por lo tanto presentaba potencial de crecimiento y fuerza financiera utilizando sus propios recursos.

Con lo que respecta A=calidad de activos, no era oportuna puesto que los niveles de morosidad se mostraban elevados, de igual manera los activos improductivos representaban un valor considerable con respecto al total de activos, aunque hay que resaltar que en este aspecto tales valores fueron financiados en su totalidad, por el capital institucional.

Las R=tasas de rendimientos y costos, el riesgo de tasas de interés estuvo en niveles bajos teniendo en cuenta que el Banco Central del Ecuador es el que establece las tasas de interés y no hubo movimientos drásticos que hubiesen podido afectar su situación financiera, puede agregarse que la cooperativa tampoco cambio sus tasas de interés activas y pasivas, al lado de ello el riesgo de mercado se mantuvo en niveles bajos puesto que los rendimientos y costos se mantuvieron en niveles óptimos y contribuyeron a la generación de ingresos.

Se observó eficiencia en cuanto a la colocación de sus recursos productivos tanto en inversiones y en la reducción de gastos, lo cual ayudó de manera eficaz como herramienta para la gerencia a mantenerse al corriente del rendimiento financiero, aunque hay que resaltar que en el rendimiento sobre los activos hubo una reducción, lo que pudo restar rentabilidad para más adelante de mantenerse esa tendencia.

En cuanto a L=liquidez, el riesgo de liquidez fue elevado esto a razón de que los indicadores se mantenían en niveles inadecuados, es decir que la entidad a fecha de corte del balance no mantuvo niveles óptimos de reservas de liquidez en activo improductivo para responder a las obligaciones, pero por otro lado hay que señalar que los valores tomados no involucraban a todas sus reservas de liquidez si no se limitó a los activos improductivos, lo que en anteriores componentes se verificaba que se encontraban financiados en su totalidad.

Además, la entidad financiera mantuvo parte de sus reservas de liquidez como un activo productivo que le generó rendimientos, es por ello por lo que se vio reducido su porcentaje, pero sus reservas de liquidez con respecto a los depósitos de ahorro eran suficientes de acuerdo con lo que indica este sistema de monitoreo.

Finalmente S=señales de crecimiento, en referencia a los activos se pudo evidenciar un crecimiento, en especial a los préstamos, aunque sus inversiones se redujeron; por otro lado en el pasivo, los depósitos de ahorro crecieron pero de manera ralentizada lo que no ocurrió con el crédito externo que se incrementó notablemente, en referencia al patrimonio se pudo verificar el

crecimiento de su capital institucional es decir que ganó solvencia y fuerza financiera, y en lo que respecta a sus asociados también existió un crecimiento aunque este fue desacelerado, pero igualmente creció.

En resumen la cooperativa protegió los recursos de sus socios, su estructura financiera no fue adecuada puesto que algunos indicadores no cumplieron la meta establecida, en la calidad de activos su morosidad era elevada, pero, en referencia a activos improductivos estos fueron equilibrados y estuvieron debidamente financiados, las tasas de rendimientos tenían niveles óptimos, sus costos se mantuvieron equilibrados, la liquidez presentó algunos puntos débiles que pudieron haber generado inconvenientes y se ha verificado que la entidad sigue creciendo aunque se ha ralentizado con respecto al período inmediato anterior de análisis.

3.4.3.5. Respuesta al riesgo

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. según lo analizado anteriormente presentó algunos índices que no cumplían las metas establecidas, por lo tanto son potenciales riesgos, para los cuales se deben establecer estrategias para reducir el riesgo y mantener índices adecuados, de manera que proyecte a sus usuarios una apropiada protección de recursos, una estructura financiera eficaz, la apropiada calidad de activos, con tasas de rendimientos que continúen generando ingresos, costos equilibrados, índices de liquidez suficientes para responder a los usuarios y señales de crecimiento sostenido.

P=Protección, la entidad debe administrar registros de la cartera castigada y medirla con los registros históricos de manera que pueda evaluar su eficiencia en la recuperación, desde otra perspectiva los índices fueron óptimos, pero de acuerdo a los índices de morosidad que se mantuvo es necesario continuar con las buenas prácticas de provisión de acuerdo como señala la normativa emitida por el ente regulador y las acciones tomadas por la entidad según el análisis que realicen en la cartera vencida.

Se evidenció la preocupación en la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables, a fin de asegurar que los depósitos de ahorro de los asociados están protegidos ante eventuales pérdidas, de manera que no se den resultados como valores inflados de activos y ganancias ficticias.

E=Estructura financiera eficaz, este es el factor más relevante en la determinación de un potencial crecimiento, la capacidad de generar ganancias y fuerza financiera, para ello se evidenció que en los activos existe concentración de préstamos y reducidos niveles de inversiones líquidas y financieras, por lo tanto, se debe focalizar los esfuerzos en redistribuir los recursos en el activo, de manera que los préstamos formen entre el 70-80% y las inversiones líquidas de 10-20%, para que la diferencia sea el activo improductivo, lo cual debe mantenerse en índices reducidos.

En lo que respecta al pasivo, los depósitos fueron menores a lo establecido en el último período, es decir que se deben encaminar acciones a la elaboración de un plan de marketing que permita atraer más depositantes para mejorar el indicador, asimismo se observó que para financiar el activo se recurrió a crédito externo, lo cual no es del todo negativo, pero puede ocasionar la merma de liquidez si continúa aumentando, por lo cual se debe establecer una política interna para que el crédito externo no supere el 5% de sus activos.

Por otro lado, el capital conformado por certificados de aportación fue inferior al objetivo, para lo cual se debe buscar atraer a nuevos socios que inviertan en la cooperativa, mediante el establecimiento del plan de marketing, contrario ocurrió con el capital institucional el cual tiene niveles óptimos, conforme a la norma establecida este indicador seguirá mejorando puesto que el 50% debe ser capitalizado como un reserva y el 50% restante es a voluntad de sus asociados, que de momento han decidió capitalizarlo, con esta práctica oportuna se permitirá financiar activos improductivos, mejorar ganancias y en caso de pérdidas, estas puedan ser absorbidas sin afectar en gran medida sus demás recursos financieros.

A=Calidad de activos, la morosidad fue elevada, eso significa que las acciones establecidas para la recuperación de cartera son ineficientes, también es un indicio que las personas beneficiarias de un crédito no tienen un historial crediticio correcto, por lo tanto sus créditos se convierten en impagos, para ello se debe reforzar la revisión de los documentos de soporte, en especial que las garantías cubran el monto solicitado según lo establece la norma jurídica, de igual manera acompañar con un adecuado análisis de las condiciones económicas del solicitante.

Otra estrategia a considerar es la entrega de créditos de manera escalonada es decir que un socio nuevo no debería acceder a montos altos, sino determinar un monto inicial, luego escalar en cantidades más elevadas, con ello se analiza su conducta crediticia, se verifica su fidelidad y puntualidad en los pagos, es decir se debe reformar la política de créditos, asimismo cambiar de estrategia de recuperación de cartera, por una que sea más eficiente y permita reducir el riesgo de crédito a niveles aceptables, lo que se traduce en una reforma a su plan estratégico y operacional. R=Tasas de rendimientos y costos, sus inversiones fueron rentables por lo tanto se deben mantener con ese comportamiento, de ser posible buscar porcentajes de rendimiento mayores, de igual forma los costos fueron equilibrados, que le permitieron mantener márgenes de ganancia, evidenciando eficiencia en sus procesos, es importante conservar estas acciones y mejorarlas para que su rentabilidad pueda aumentar de forma sostenida y acorde al crecimiento de la entidad.

L=Liquidez, fue el componente para tomar en cuenta, puesto que presentó los índices más reducidos, por lo tanto, se debe focalizar sus recursos a las inversiones líquidas que fácilmente pueden convertirse en efectivo, asimismo en activos líquidos como fondos disponibles y en bancos o instituciones financieras que se consideren activos productivos a un nivel entre 10-20% con relación del activo para poder hacer frente a las obligaciones inmediatas, con ello desarrollar

un plan de contingencia para mantener preparada a la institución de posibles amenazas y se reduzca el riesgo de liquidez a un nivel aceptable.

S=Señales de crecimiento, la entidad cooperativista mostro crecimiento de sus activos, pasivos y patrimonio, pero de forma desproporcional, para lo cual con las recomendaciones antes mencionadas se percibirá un crecimiento uniforme, junto con la reducción de riesgos inherentes a la actividad económica, a ello se adiciona que para el caso del capital social de debe analizar el posible incremento de los certificados de aportación de manera que su indicador se eleve.

3.4.3.6. *Actividades de control*

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. debe considerar el desarrollo de una política interna por parte del consejo de administración de manera que se establezca redistribuir los recursos del activo, mantener activos productivos como inversiones liquidas, de modo que estos puedan fácilmente convertirse efectivo que fortalezca la liquidez para responder obligaciones inmediatas.

Desarrollar un plan de marketing y verificar el cumplimiento de este con un cronograma, asimismo constatar los resultados de su aplicación con la medición de los indicadores de gestión, los mismos que deben ubicarse en niveles apropiados, tanto para el nivel de depósitos de ahorro, incremento de socios e incremento de capital social, asimismo, el desarrollo de políticas para el incremento de los certificados de aportación.

Desarrollar una nueva política en sesión del consejo de administración a remitir al responsable de la recuperación de cartera la disposición de movilizarse con cada uno de los socios con mayor nivel de morosidad para llegar a un convenio de pago o llamarlos a que acudan a la entidad a renegociar su préstamo, también establecer la política de créditos escalonados a nuevos socios y un adecuado análisis de su historial crediticio junto con las garantías del caso.

Constar que las políticas de crédito aplicadas ayuden a reducir la concentración de créditos en el activo y reducir la morosidad con el establecimiento de nuevas tácticas dentro del Plan estratégico y el Plan operativo anual, de manera que su control se realice mediante un cronograma de aplicación de acuerdo con los cambios establecidos y medir los resultados para verificar su efectividad, además debe existir la constante revisión a sus indicadores, tanto los que plantea el ente regulador para la supervisión y el presente método para la toma de decisiones y la administración integral de la institución.

3.4.3.7. Información y comunicación

La gerencia general debe mantener reuniones semanales con la parte financiera de manera que exista una comunicación de los resultados de las decisiones que se tomaron y con ello en caso de que persistan algunos inconvenientes establecer las acciones correctivas del caso, también mantener una adecuada comunicación en todos los niveles organizativos mensualmente desde los consejos de vigilancia y administración hasta el nivel operativo transmitiendo de manera clara y concisa las acciones y objetivos de cada decisión tomada lo cual favorece el éxito de las estrategias acompañado del compromiso de cada uno de los actores de la institución.

3.4.3.8. Supervisión

El monitoreo de la aplicación de las estrategias mencionadas anteriormente, para asegurar su correcto funcionamiento y la calidad de los resultados a lo largo tiempo, se lo debería realizar junto con presentación de los balances al ente regulador, es decir que, sí la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria solicita los Estados financieros cada trimestre, estos indicadores deberán ser supervisados en el mismo lapso, aunque también se puede hacer de manera mensual para que se pueda corregir lo más pronto posible algún hallazgo o evento adverso, pues así lo recomienda este método, esto depende de cómo decida usar la administración esta herramienta para la toma de decisiones a nivel gerencial.

3.4.4. Conclusiones

- La entidad cooperativista presentó niveles adecuados de protección para préstamos incobrables ante eventuales castigos, se resalta que es necesario mantener registros de sus castigos para medir el avance de estos y su recuperación.
- La estructura financiera de la Coopjadan Ltda. fue ineficaz puesto que sus recursos del activo se concentraron en la cartera de créditos, lo que significó una reducción de otros activos productivos, por otro lado, los depósitos de ahorro se redujeron, y aumentó su financiamiento externo, lo cual provocó una merma en la liquidez.
- La calidad de activos no presentó niveles óptimos, con elevados activos improductivos en cuanto a la cartera morosa es decir que las acciones que se establecieron no han sido suficientes para reducir la morosidad de los créditos.
- Las tasas de rendimientos y costos estuvieron acorde a los valores que ofrece el mercado, es decir generaron rendimientos y la reducción de gastos, pero se observó que el rendimiento sobre el activo disminuyó, aunque se encuentra dentro de la meta establecida.
- Los niveles de liquidez no se encontraban en índices óptimos, es decir que no se contaba con suficientes reservas de liquidez en activos improductivos para responder a obligaciones inmediatas.
- La cooperativa mostró señales de crecimiento en los períodos de análisis, pero este crecimiento no fue uniforme, puesto que se ralentizó en referencia al último período, en las inversiones existió un decrecimiento considerable, el crédito externo aumentó en gran medida, las aportaciones de los socios disminuyeron al igual que el crecimiento de los asociados, ubicándose fuera de las metas establecidas.

3.4.5. *Recomendaciones*

- Estructurar registros de la cartera castigada de manera que se pueda evidenciar su evolución en cuanto a castigos y recuperaciones que posibiliten un análisis de su eficiencia y eficacia.
- Redistribuir los recursos del activo, reduciendo la concentración de créditos otorgados, elevando las inversiones líquidas que a su vez mejoraran los índices de liquidez, aumentar los depósitos de ahorro buscando nuevos socios que inviertan en la entidad y reducir el crédito externo de forma que no exista una afectación a la liquidez.
- Establecer nuevas estrategias y tácticas para la recuperación de cartera morosa de manera que se pueda disminuir el valor de activos improductivos, asimismo la reestructuración en la colocación de préstamos, para evitar que estos entren en morosidad.
- Mantener las tasas de rendimientos y costos, buscar tasas más competitivas en el mercado de manera que se pueda mejorar el rendimiento sobre los recursos de la entidad cooperativista.
- Colocar recursos en inversiones líquidas de manera que se puedan convertir en efectivo rápidamente y mantener recursos en fondos disponibles de manera que se mejore los indicadores de liquidez para responder a las obligaciones con el público.
- Considerar mantener inversiones, disminuir el crédito externo, incrementar aportaciones de cada socio, de igual manera establecer acciones para atraer más socios, de forma que se evidencien señales de un crecimiento uniforme y sostenible.
- Finalmente, la entidad debe considerar la aplicación del método PERLAS para realizar análisis financieros, de modo que se convierta en una herramienta para la toma de decisiones a nivel gerencial y la administración integral de la cooperativa.

CONCLUSIONES

En el presente trabajo de titulación se obtuvieron las siguientes conclusiones:

- Se realizó el análisis financiero mediante el método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jadan Ltda. correspondiente al período 2018 y 2019, en el cual se pudo evaluar la posición financiera, mediante la aplicación de los indicadores de los componentes que integran este sistema, que permite considerarla como una herramienta apropiada para la toma de decisiones a nivel gerencial.
- La Cooperativa no ha aplicado el método PERLAS para la realización de sus análisis financieros, limitándose únicamente al análisis de indicadores trimestralmente según lo que dispone Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- El informe de análisis financiero de la entidad cooperativista presenta los problemas principales que radican en que la estructura financiera al igual que la calidad de activos no es adecuada, la liquidez mantiene índices inapropiados y el crecimiento de los socios es bajo, por lo tanto, se ha ralentizado el desarrollo de la misma.

RECOMENDACIONES

- La Cooperativa Ahorro y Crédito Jadan Ltda., debe considerar realizar habitualmente análisis financieros para constatar la situación financiera en que se encuentra la entidad, de manera que con ello se puedan tomar decisiones gerenciales oportunas.
- La entidad financiera debe interesarse en conocer y aplicar los indicadores de cada uno de los componentes del sistema PERLAS, puesto que este es un método que no es usado únicamente con un fin supervisorio sino que brinda ayuda en la gestión de la cooperativa con diagnósticos objetivos y cuantitativos de la salud financiera de la misma.
- La Cooperativa debe tomar en consideración y analizar las respuestas al riesgo y actividades de control propuestas en el informe para su ejecución, de modo que al aplicarlas se posibilite fortalecer su situación financiera y mejorar los índices de crecimiento a nivel adecuado y sostenible como una herramienta de decisión a nivel gerencial.

BIBLIOGRAFÍA

- Abella Rubio, R. (2006). COSO II y la gestión integral de riesgos de negocio. Recuperado de:
<http://pdfs.wke.es/6/6/7/3/pd0000016673.pdf>
- Alcarria Jaime, J. (2016). Introducción a la contabilidad. Recuperado de:
<https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/51736>
- Angulo Guiza, U. G. (2016). Contabilidad financiera. Recuperado de:
<https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/70282>
- Banco Central del Ecuador. (2018). Ecuador: Reporte Mensual de Inflación Diciembre 2018. Recuperado de:
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Notas/Inflacion/inf201812.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2019). Ecuador: Reporte Mensual de Inflación Diciembre 2019. Recuperado de:
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Notas/Inflacion/inf201912.pdf>
- Caibe Ñamo, M. F. & Guamán Balla, E. M. (2018). Análisis financiero mediante la aplicación del método Perlas, a las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento cuatro de la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo – UPROCACH, periodo 2015 – 2016 (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/8951>
- Calleja Bernal Mendoza, F. (2017). Análisis de estados financieros. Recuperado de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/38083>
- Calvo Langarica, C. (2019). Análisis e interpretación de estados financieros (13a. ed.). Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/40674>
- Carhuancho Mendoza, I. M., & Nolzco Labajos, F. A. (2019). Metodología de la investigación holística. Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/131261>
- Chu Rubio, M. (2020). El ROI de las decisiones del marketing: un enfoque de rentabilidad. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/150845>
- Código Civil. (2016). Código Civil. Recuperado de:
<https://www.hgdc.gob.ec/images/BaseLegal/Cdigo%20Civil.pdf>
- Código Orgánico Monetario y Financiero (2014). COMYF | Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF), Libro I. Recuperado de:
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/C%C3%B3digo%20Org%C3%A1nico%20Monetario%20y%20Financiero.pdf/db4b8f23-f7dd-4499-aa4e-e8978bbb6f7c>

- Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera. (2012). Norma de Información Financiera B-4 (NIF B-4). Recuperado de: https://www.cinif.org.mx/imagenes/promulgaciones/NIF_B-4.pdf
- Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera. (2014). Norma de Información Financiera A-7. Recuperado de: http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1257/1257_cr_NIF%20A-7.pdf
- Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera. (2014). Normas de Información Financiera (NIF B-2). Recuperado de: http://fcaenlinea.unam.mx/anexos/1243/1243_u2_act_apre4
- Constitución de la República del Ecuador. (2021). Constitución de la República del Ecuador. Recuperado de: https://defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf
- Córdoba Padilla, M. (2016). Gestión Financiera. Recuperado de: <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias. (2020). Boletín Sistema Financiero Diciembre 2020. Recuperado de: <https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/12-Boleti%CC%81n-Financiero-diciembre-2020.pdf>
- Díaz Coba, K. (2019). El sistema financiero: la clave de la inclusión financiera. Recuperado de: <https://revistagestion.ec/tu-dinero-analisis/el-sistema-financiero-la-clave-de-la-inclusion-financiera>
- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas. (2017). Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros. Recuperado de: [://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa](https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa)
- Dirección Nacional de Sistemas de Pago. (2020). Guía Técnica del Trámite “Registro de crédito externo por novación o renovación”. Recuperado de: <https://www.bce.ec/images/transparencia2020/documental/GTT-014-01-06-2020.pdf>
- Duran, Á. (Septiembre de 2020). Datos y Ranking de CACs en América Latina. Recuperado de: <https://www.dgrv.coop/es/publicaciones-2/?select=cooperativas-financieras>
- Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (2020). Sabias que el mundo existe más de 85000 cooperativas de ahorro y crédito. Recuperado de: <https://fedecac.com/noticia/enlaces-informativos/sabias-que-el-mundo-existe-mas-de-85000-cooperativas-de-ahorro-y-credito/>

- Ferreira, A. (2014). Metodología de la investigación I. Córdoba: Editorial Brujas.
- Flores Villalpando, R. (2014). Análisis de estados financieros. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/41177>
- García Dihigo, J. (2016). Metodología de la investigación para administradores. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/70269>
- García Padilla, V. M. (2016). Análisis financiero: un enfoque integral. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/40426>
- Guaylla Pilco, M. R. (2019). Análisis financiero mediante la aplicación del método Perlas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga” Ltda., del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2016 (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.epoch.edu.ec/handle/123456789/9981>
- Intendencia de Riesgos de la de EPS y de la SFPS. (2016). Guía para la Gestión de Límites de Riesgo Concentración de cartera y depósitos. Recuperado de: https://www.seps.gob.ec/documents/20181/360860/GUIA+PARA+LA+GESTION+DE+LIMITES+DE+RIESGO_CONCENTRACION.pdf/1c03ca08-320a-4281-b070-675c83240984
- Jácome Estrella, H.; Sánchez, J.; Oleas, J.; Martínez, D.; Torresano, D.; Romero, D.; Ramiro, M.; Viñan, D.; Naranjo, C.; Herrán, J.; Montes, V.; Guerra, J. P.; Morales, R.; Moncayo, J. & Valencia, F. (2016). Economía Solidaria. Historias y prácticas de su fortalecimiento. Recuperado: <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/56682.pdf>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). 128-2015-F | Normas para la administración Integral de riesgos en las Cooperativas de Ahorro y crédito y Cajas Centrales. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol128.pdf/5c74f247-0de4-4862-b5fb-c89ff62817d7>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). 129-2015-F | Norma para la Gestión de Riesgo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol129.pdf/3e459b17-7585-4953-8447-6936ea56b462>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). 130-2015-F | Norma para la Constitución de Provisiones de Activos de Riesgo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol130.pdf/6d8cba6d-5c31-4e2a-b612-132af693907e>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). 131-2015-F | Normas de Solvencia, Patrimonio Técnico y Activos y Contingentes por Riesgo para las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Cajas Centrales. Recuperado de:

[https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol131.pdf/3e109e80-9748-4852-a7a3-42801aeab09d#:~:text=Patrimonio%20t%C3%A9cnico%20constituido%20\(PTC\).,futuras%20y%20cubrir%20p%C3%A9rdidas%20inesperadas.&text=Se%20obtiene%20de%20la%20relaci%C3%B3n,y%20co](https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol131.pdf/3e109e80-9748-4852-a7a3-42801aeab09d#:~:text=Patrimonio%20t%C3%A9cnico%20constituido%20(PTC).,futuras%20y%20cubrir%20p%C3%A9rdidas%20inesperadas.&text=Se%20obtiene%20de%20la%20relaci%C3%B3n,y%20co)

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2016). 255-2016-F | Norma Reformatoria a las Normas para la Constitución de Provisiones de Activos de Riesgo en las cooperativas de ahorro y crédito. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/255-2016-F.pdf/5ac81ff9-9e53-4003-bf6b-2f63748e763a>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2017). 345-2017-F | Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos en riesgo y constitución de provisiones en la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias y cajas centrales. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/345-2017-F.pdf/ad68641e-f6a3-4af8-a231-9b5b3cb2083e>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2019). 521-2019-F | Reforma a la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. Quito: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/521-2019-F.pdf>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2018). Libro I: Sistema Monetario y Financiero. Recuperado de: https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-10/%281%29Documento_Codificacion-de-Resoluciones-Monetarias-Financieras-de-Valores-y-Seguros-LIBRO-I.pdf

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2020). 627-2020-F | Reforma a la Norma para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/627-2020-F.pdf/263c17e7-4797-42d1-8345-30733e9e34a9>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2021). 645-2021-F | Norma para determinar el capital social mínimo de las cooperativas de ahorro y crédito. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/645-2021-F.pdf/b487ec98-eceb-46a7-a933-f8749aa835af>

Lavalle Burguete, A. C. (2017). Análisis financiero. Recuperado de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/41183>

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2018). LEY-001 | Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS). Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20E>

CONOMIA% 20POPULAR% 20Y% 20SOLIDARIA% 20actualizada% 20noviembre% 202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a

- Maldonado Ulloa, T. C., & Molina Sánchez, G. M. (2019). Aplicación del análisis Financiero bajo el Sistema de Monitoreo PERLAS, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fasayñay Ltda., y su comparación con el sistema tradicional, período 2015 – 2017 (Tesis de pregrado, Universidad del Azuay). Recuperado de: <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/8804/1/14453.pdf>
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA, 05(1), 8-28.
- Pimienta Prieto, J. H., & De la Orden Hoz, A. (2017). Metodología de la Investigación. Recuperado de <http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/handle/54000/1268>
- Reglamento a la Ley de Economía Popular y Solidaria. (2020). LEY-002 | Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/REGLAMENTO% 20GENERAL% 20ODE% 20LA% 20LEY% 20ORGANICA% 20DE% 20ECONOMIA% 20POPULAR% 20Y% 20SOLIDARIA% 20agosto2020.pdf/66c4825b-cf79-4aa1-b995-1739be63bee3>
- Richardson, D. (2009). Sistema de Monitoreo PERLAS. Recuperado de: http://www.woccu.org/documents/PEARLS_Monograph-SP
- Romero López, Á. J. (2017). Principios de contabilidad, sexta edición. México: McGraw-Hill.
- San Frutos Velasco, A. L. (2020). Análisis financiero: ¿Cómo interpretar el balance de un banco?. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/interpretar-balance-banco/>
- Santiesteban Naranjo, E. (2017). Metodología de la investigación científica. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/151737>
- Soto Gonzales, C., Ramón Guanuche, R., Solórzano González, A., Sarmiento Chugcho, C., & Mite Alban, M. T. (2017). ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS "La clave del equilibrio gerencial". 1a. ed. Guayaquil: Grupo Compás.
- Sulca Córdova, G., Becerra Paguay, E., & Espinoza Beltrán, V. (2016). Análisis Financiero. Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21004/1/Analisis% 20financiero.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016). SEPS-IGT-INSESF-INGINT-IGJ-2020-0070 | Norma modificatoria a la Resolución No. SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226 de 31 de octubre de 2016, CATÁLOGO ÚNICO DE CUENTAS. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594533/CUC+Actualizado+completo.pdf/96f0c67a-c922-464f-b017-e08ad1d02df4?version=1.0>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020). Consulta de Organizaciones. Recuperado de: <https://servicios.seps.gob.ec/gosf-internet/paginas/consultarOrganizaciones.jsf>

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). ¿Qué es SEPS?. Recuperado de:
<https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). Actualidad y cifras – Febrero 2021.
Recuperado de:
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/995696/Actualidad+y+Cifras+EPS+%28reducido-dic2020%29.pdf/0e69af6f-b864-4e4c-9fef-bee3745eb75f>
- Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero. (2015). Metodología para medir la Vulnerabilidad Financiera de las entidades financieras privadas mediante un Sistema de Alertas Tempranas. Recuperado de:
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>
- Universidad Interamericana para el Desarrollo. (s.f.). Análisis Financiero. Recuperado de:
http://accioneduca.org/admin/archivos/clases/material/analisis-financiero-en-horizontal_1563830385.pdf
- Vite Rangel, V. T. (2017). Contabilidad general. Recuperado de:
<https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/41179>
- Vizcarra Cifuentes, J. L. (2015). Diccionario de economía: términos ideas y fenómenos económicos. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/40381>



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

ANEXOS

ANEXO A: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2017

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EN DÓLARES)

AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2017
1	ACTIVO	3.525.904,35
11	FONDOS DISPONIBLES	301.842,06
1101	CAJA	4.974,85
110105	EFFECTIVO	4.974,85
11010505	CAJA GENERAL	1.131,13
11010510	EFFECTIVO BÓVEDA	3.843,72
110110	CAJA CHICA	-
11011005	CAJA CHICA	-
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	296.867,21
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	166.314,93
11030505	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	166.314,93
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	106.276,72
11031005	BANCO DEL AUSTRO	94.459,46
11031007	BANCODESARROLLO CTA. AHORROS	11.817,26
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	24.275,56
11032001	COOPBAÑOS LTDA.	10.237,13
11032005	COAC FASAYÑAN LTDA.	14.038,43
11032010	COOPERATIVA JEP	-
13	INVERSIONES	54.450,00
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR F.	55.000,00
130105	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13010505	DE 1 A 30 DÍAS	-
130110	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	50.000,00
13011005	DE 31 A 90 DÍAS	50.000,00
130115	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13011505	DE 91 A 180 DÍAS	-
130120	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	5.000,00
13012005	DE 181 A 360 DÍAS	5.000,00
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
130515	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13051505	DE 91 A 180 DÍAS	-
130520	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	-
13052001	DE 181 A 360 DÍAS	-
130550	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
13055015	COAC FASAYÑAN	-
130555	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
13055510	ALIANZA INDIGENA	-
13055515	COAC FASAYÑAN	-
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-550,00
139910	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-550,00
13991005	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-550,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.084.433,77
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	879.080,58
140205	DE 1 A 30 DÍAS	35.661,93
14020505	DE 1 A 30 DÍAS	35.661,93
140210	DE 31 A 90 DÍAS	66.360,41
14021005	DE 31 A 90 DÍAS	66.360,41
140215	DE 91 A 180 DÍAS	98.831,75
14021505	DE 91 A 180 DÍAS	98.831,75
140220	DE 181 A 360 DÍAS	181.648,87
14022005	DE 181 A 360 DÍAS	181.648,87
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	496.577,62
14022505	DE MÁS DE 360 DÍAS	496.577,62
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	2.216.110,78

140405	DE 1 A 30 DÍAS	113.609,15
14040505	DE 1 A 30 DÍAS	113.609,15
140410	DE 31 A 90 DÍAS	207.136,56
14041005	DE 31 A 90 DÍAS	207.136,56
140415	DE 91 A 180 DÍAS	258.235,10
14041505	DE 91 A 180 DÍAS	258.235,10
140420	DE 181 A 360 DÍAS	450.438,62
14042005	DE 181 A 360 DÍAS	450.438,62
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.186.691,35
14042505	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.186.691,35
1407	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	-
140705	DE 1 A 30 DÍAS	-
14070505	DE 1 A 30 DÍAS	-
140710	DE 31 A 90 DÍAS	-
14071005	DE 31 A 90 DÍAS	-
140715	DE 91 A 180 DÍAS	-
14071505	DE 91 A 180 DÍAS	-
140720	DE 181 A 360 DÍAS	-
14072005	DE 181 A 360 DÍAS	-
140725	DE MÁS DE 360 DÍAS	-
14072505	DE MÁS DE 360 DÍAS	-
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	20.351,72
142605	DE 1 A 30 DÍAS	1.995,53
14260505	DE 1 A 30 DÍAS	1.995,53
142610	DE 31 A 90 DÍAS	1.697,61
14261005	DE 31 A 90 DÍAS	1.697,61
142615	DE 91 A 180 DÍAS	1.814,26
14261505	DE 91 A 180 DÍAS	1.814,26
142620	DE 181 A 360 DÍAS	2.860,52
14262005	DE 181 A 360 DÍAS	2.860,52
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	11.983,80
14262505	DE MÁS DE 360 DÍAS	11.983,80
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	116.107,76
142805	DE 1 A 30 DÍAS	8.275,32
14280505	DE 1 A 30 DÍAS	8.275,32
142810	DE 31 A 90 DÍAS	8.290,44
14281005	DE 31 A 90 DÍAS	8.290,44
142815	DE 91 A 180 DÍAS	10.501,21
14281505	DE 91 A 180 DÍAS	10.501,21
142820	DE 181 A 360 DÍAS	18.128,06
14282005	DE 181 A 360 DÍAS	18.128,06
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	70.912,73
14282505	DE MÁS DE 360 DÍAS	70.912,73
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	3.902,56
145005	DE 1 A 30 DÍAS	817,82
14500505	DE 1 A 30 DÍAS	817,82
145010	DE 31 A 90 DÍAS	810,21
14501005	DE 31 A 90 DÍAS	810,21
145015	DE 91 A 180 DÍAS	776,01
14501505	DE 91 A 180 DÍAS	776,01
145020	DE 181 A 270 DÍAS	461,69
14502005	DE 181 A 270 DÍAS	461,69
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	1.036,83
14502505	DE MÁS DE 270 DÍAS	1.036,83
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	23.895,35
145205	DE 1 A 30 DÍAS	4.107,42
14520505	DE 1 A 30 DÍAS	4.107,42
145210	DE 31 A 90 DÍAS	6.650,17
14521005	DE 31 A 90 DÍAS	6.650,17
145215	DE 91 A 180 DÍAS	5.366,96
14521505	DE 91 A 180 DÍAS	5.366,96
145220	DE 181 A 360 DÍAS	6.027,77
14522005	DE 181 A 360 DÍAS	6.027,77
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.743,03
14522505	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.743,03

1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-175.014,98
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	-32.901,14
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-32.901,14
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-142.113,84
14992005	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-142.113,84
149935	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO)	
14993505	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO)	
16	CUENTAS POR COBRAR	32.253,24
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	553,16
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	553,16
16021505	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	553,16
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	31.713,62
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	9.647,98
16031005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	9.647,98
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	22.065,64
16032005	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	22.065,64
160335	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-
16033505	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO	-
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	-
161410	COMISIONES	-
16141010	EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR	-
16141015	BANCOSARROLLO	-
161490	OTROS	-
16149013	CUENTAS POR COBRAR FACTURAS	-
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	280,41
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	-
16900505	ANTICIPOS AL PERSONAL	-
169090	OTRAS	280,41
16909005	COMISIONES POR COBRAR	-
16909030	CUENTAS POR COBRAR BDH	-
16909040	INGRESOS A CUENTA DUPLICADOS O POR ERROR	-
16909050	COMISIONES FOGEPS POR COBRAR A SOCIOS	-
16909060	SISTEMA DE RECAUDACIONES FACILITO	-
16909090	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	280,41
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-293,95
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-293,95
16991005	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-293,95
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	-
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	-
170605	TERRENOS	-
17060505	TERRENOS	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	43.408,85
1801	TERRENOS	29.000,00
180105	TERRENOS	29.000,00
18010505	TERRENOS	29.000,00
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	20.069,63
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	20.069,63
18050505	MUEBLES DE OFICINA	10.900,80
18050510	ENSERES DE OFICINA	2.039,62
18050515	EQUIPOS DE OFICINA	7.129,21
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	20.475,46
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	20.475,46
18060505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	20.475,46
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-26.136,24
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-7.911,28
18991505	(MUEBLES DE OFICINA)	-4.423,11
18991510	(ENSERES DE OFICINA)	-608,41
18991515	(EQUIPOS DE OFICINA)	-2.879,76
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-18.224,96
18992005	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-18.224,96
19	OTROS ACTIVOS	9.516,43
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	50,22
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN COOPERATIVA	50,22
19012505	CODESARROLLO	-
19012520	COOPBAÑOS	30,22

19012525	FASAYÑAN LTDA	20,00
19012530	COAC JEP	-
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	-
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	-
19041005	ANTICIPOS EMPLEADOS	-
19041010	ANTICIPO A PROVEEDORES	-
19041020	SISTEMA DE RECAUDACIONES FACILITO	-
19041030	RECAUDACIONES GAD JADAN	-
1905	GASTOS DIFERIDOS	5.037,69
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	12.387,80
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	11.288,56
19052015	PAGINA WEB	1.099,24
190590	OTROS	-
19059005	SINIESTROS 1	-
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-7.350,11
19059905	(AMOR. PÁGINA WEB)	-1.099,24
19059920	(AMOR. PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN)	-6.250,87
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	-
190610	MERCADERÍAS DE COOPERATIVAS	-
19061010	MATERIALES DE OFICINA	-
1990	OTROS	4.570,12
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO – IVA	-
19900505	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	-
199010	OTROS IMPUESTOS	4.570,12
19901010	CRED. TRIB.RETENCIONES IVA 70%	19,72
19901020	CRED. TRIB.RETENCION IR 2%	151,36
19901025	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	4.399,04
199025	FALTANTES DE CAJA	-
19902505	FALTANTES DE CAJA	-
199090	VARIAS	-
19909010	OPERACIONES EN TRAMITE TRANSFERENCIAS	-
19909015	OPERACIONES EN TRAMITE C. GENERAL	-
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-141,60
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-141,60
19999005	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-141,60
2	PASIVOS	2.938.504,09
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.491.592,20
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	951.049,57
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	951.049,57
21013505	DEPOSITO AHORRO A LA VISTA	937.635,22
21013515	DEPÓSITOS DE AHORRO INFANTIL	13.414,35
21013525	AHORRO RECAUDACIONES PUBLICAS	-
21013530	DEPOSITO RECAUDACIÓN GAD JADAN	-
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-
21015005	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	1.284.252,83
210305	DE 1 A 30 DÍAS	318.190,83
21030505	DE 1 A 30 DÍAS	318.190,83
210310	DE 31 A 90 DÍAS	164.160,00
21031005	DE 31 A 90 DÍAS	164.160,00
210315	DE 91 A 180 DÍAS	421.561,00
21031505	DE 91 A 180 DÍAS	421.561,00
210320	DE 181 A 360 DÍAS	167.121,00
21032005	DE 181 A 360 DÍAS	167.121,00
210325	DE MAS DE 361 DIAS	213.220,00
21032505	DE MAS DE 361 DÍAS	213.220,00
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	256.289,80
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	256.289,80
21050505	DEPÓSITOS GARANTÍA EN EFECTIVO	256.289,80
25	CUENTAS POR PAGAR	111.223,52
2501	INTERESES POR PAGAR	41.365,87
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	-
25010505	DEPÓSITOS A LA VISTA	-
25010510	AHORRO INFANTIL	-
25010520	DEPÓSITOS AHORRO ENCAJE	-
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	40.471,43
25011505	A PLAZO FIJO	40.471,43

250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	894,44
25013505	CONAFIPS	894,44
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	37.110,49
250305	REMUNERACIONES	3.801,22
25030505	REMUNERACIONES	3.801,22
250310	BENEFICIOS SOCIALES	10.759,57
25031005	DÉCIMO TERCER SUELDO	3.392,95
25031010	DÉCIMO CUARTO SUELDO	821,00
25031015	VACACIONES	6.545,62
250315	APORTES AL IESS	915,84
25031505	APORTES AL IESS- PERSONAL	400,69
25031510	APORTES AL IESS PATRONAL	515,15
25031515	PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIO IESS EMPLEADOS	-
25031518	PRESTAMOS HIPOTECARIOS IESS EMPLEADOS	-
250320	FONDO DE RESERVA IESS	72,56
25032005	FONDO DE RESERVA IESS	72,56
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	21.561,30
25032505	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	21.561,30
250390	OTRAS	-
25039010	VARIAS	-
25039025	CONTRIBUCIÓN ZONA TERREMOTO EMPLEADOS	-
25039035	PROVISIÓN DESAHUCIO	-
25039040	PROVISIÓN JUBILACION EMPLEADOS	-
2504	RETENCIONES	885,66
250405	RETENCIONES FISCALES	885,66
25040505	1% RETENCIONES EN LA FUENTE	32,81
25040510	2%RETENCION EN LA FUENTE	98,18
25040511	8% RETENCIÓN EN LA FUENTE	-
25040512	10% RETENCIÓN EN LA FUENTE	229,09
25040515	IMPUESTO AL IVA 30%	79,56
25040520	IMPUESTO AL IVA 70%	113,35
25040525	IMPUESTO AL IVA 100%	332,67
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	26.909,21
250505	IMPUESTO A LA RENTA	26.879,76
25050505	IMPUESTO A LA RENTA	26.879,76
25050510	IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	-
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	29,45
25059005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	29,45
25059010	COSEDE	-
25059015	CONTRIBUCIÓN SOLIDARIA SOBRE LAS UTILIDADES	-
25059060	VALORES NO DESCONTADOS POR FACILITO	-
2506	PROVEEDORES	1.141,14
250605	PROVEEDORES	1.141,14
25060505	PROVEEDORES	1.141,14
250610	VENTAS TRANSITORIAS	-
25061090	VENTAS TRANSITORIAS	-
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	3.811,15
259010	EXCEDENTES POR PAGAR	1.221,81
25901015	CONTRIBUCIÓN SEPS	1.221,81
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.589,34
25909005	COMISIONES COBRADAS DEL FOGEPS	278,15
25909007	ENERGÍA ELECTRICA CENTROSUR	27,05
25909011	SEGURO DE DESGRAVAMEN	-
25909015	PUNTO MATICO	16,90
25909025	EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR	-
25909035	OTROS	1.700,00
25909045	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	567,24
25909055	PAGO AGIL	-
25909060	DEPÓSITOS INMOVILIZADOS	-
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	335.688,37
2604	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS Y GRUPO DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	-
260410	DE 31 A 90 DÍAS	-
26041005	COAC FASAIÑAN	-
260455	DE 31 A 90 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	-
26045505	COAC FASAIÑAN	-

2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	335.688,37
260605	DE 1 A 30 DÍAS	12.935,13
26060510	CONAFIPS	12.935,13
260610	DE 31 A 90 DÍAS	26.818,65
26061010	CONAFIPS	26.818,65
26061015	.	-
260615	DE 91 A 180 DÍAS	40.273,87
26061510	CONAFIPS	40.273,87
260620	DE 181 A 360 DÍAS	81.580,51
26062010	CONAFIPS	81.580,51
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS	174.080,21
26062510	CONAFIPS	174.080,21
29	OTROS PASIVOS	-
2990	OTROS	-
299005	SOBRANTES DE CAJA	-
29900505	SOBRANTES DE CAJA	-
299090	VARIOS	-
29909015	OPERACIONES EN TRAMITE	-
29909025	OPERACIONES TRAMITE PROVEEDORES	-
3	PATRIMONIO	587.400,26
31	CAPITAL SOCIAL	291.542,22
3103	APORTES DE SOCIOS	291.542,22
310305	APORTES DE SOCIOS	291.542,22
31030505	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	291.542,22
33	RESERVAS	201.778,89
3301	LEGALES	200.384,15
330105	LEGALES	200.384,15
33010510	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA	200.384,15
330115	DONACIONES	-
33011505	DONACIONES	-
3303	ESPECIALES	1.394,74
330305	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA DE REPRESENTANTES Y/O DIRECTORIO	-
33030505	A DISPOSICION DE ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES	-
33031510	ASISTENCIA SOCIAL	-
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.394,74
33031005	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-
33031510	ASISTENCIA SOCIAL	1.394,74
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-
3402	DONACIONES	-
340205	EN EFECTIVO	-
34020505	DONACIONES	-
36	RESULTADOS	94.079,15
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	-
360105	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	-
36010505	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULAD	-
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	94.079,15
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	94.079,15
36030505	UTILIDAD DEL EJERCICIO	94.079,15
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-
360405	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-
36040505	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2017

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

**ANEXO B: ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2017**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

(EN DÓLARES)

AÑO: AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2017
4	GASTOS	427.638,75
41	INTERESES CAUSADOS	168.821,50
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	155.786,01
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	37.667,17
41011505	DEPÓSITOS DE AHORRO A LA VISTA	32.454,59
41011510	DEPÓSITOS AHORRO INFANTIL	
41011520	DEPÓSITOS DE AHORRO ENCAJE	4.222,81
41011525	AHORRO INFANTIL	989,77
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	118.118,84
41013005	DEPÓSITOS A PLAZO	118.118,84
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	13.035,49
410320	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS Y GRUPO DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	-
41032005	COAC FASAIÑAN	-
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	13.035,49
41033010	CONAFIPS	13.035,49
44	PROVISIONES	55.132,32
4401	INVERSIONES	550,00
440105	INVERSIONES	550,00
44010505	INVERSIONES	550,00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	54.432,72
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	14.051,59
44022005	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	14.051,59
440225	CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	
44022505	CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	
440240	MICROCRÉDITO	40.381,13
44024005	MICROCRÉDITO	40.381,13
4403	CUENTAS POR COBRAR	69,71
440305	CUENTAS POR COBRAR	69,71
44030505	CUENTAS POR COBRAR	69,71
4405	OTROS ACTIVOS	79,89
440505	OTROS ACTIVOS	79,89
44050505	OTROS ACTIVOS	79,89
45	GASTOS DE OPERACIÓN	152.141,21
4501	GASTOS DE PERSONAL	69.312,94
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	50.476,57
45010505	REMUNERACIONES MENSUALES	47.294,76
45010510	ALIMENTACIÓN	1.556,81
45010515	HORAS EXTRAS	1.625,00
450110	BENEFICIOS SOCIALES	11.887,54
45011005	DECIMO TERCER SUELDO	4.178,43
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	1.885,42
45011015	FONDOS DE RESERVA	3.734,44
45011020	VACACIONES	2.089,25
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	-
45011505	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	-
450120	APORTES AL IESS	6.112,78
45012005	APORTES AL IESS- PATRONAL	6.112,78
450190	OTROS	836,05
45019015	CAPACITACIÓN	812,05
45019020	VIÁTICOS Y SUBSISTENCIAS	24,00

45019050	UNIFORMES	-
45019065	DESAHUCIO	-
45019070	JUBILACIÓN EMPLEADOS	-
4502	HONORARIOS	22.933,92
450205	DIRECTORES	9.977,89
45020505	DIETAS CONSEJO ADMINISTRACIÓN	2.906,56
45020510	DIETAS CONSEJO VIGILANCIA	1.324,39
45020520	REFRIGERIOS Y ATENCIONES DIRECTIVOS	108,43
45020525	REFRIGERIOS Y ATENCIONES CONSEJO ADMINISTRACIÓN	-
45020530	REFRIGERIOS Y ATENCIONES CONSEJO VIGILANCIA	60,18
45020535	REFRIGERIOS Y ATENCIONES REPRESENTANTES ASAMBLEA	145,89
45020540	CAPACITACIÓN CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	174,64
45020545	CAPACITACIÓN CONSEJO DE VIGILANCIA	5.257,80
45020550	MOVILIZACIÓN Y VIÁTICOS DIRECTIVOS	-
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	12.956,03
45021005	HONORARIOS PROFESIONALES	5.492,98
45021010	AUDITORÍA EXTERNA	1.300,77
45021025	CAPACITACIÓN SOCIOS	268,96
45021035	HONORARIOS RESPONSABLE DE CUMPLIMIENTO	2.533,32
45021040	HONORARIOS ASESOR JURÍDICO	3.360,00
4503	SERVICIOS VARIOS	34.585,85
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	2.062,56
45030505	GASTOS DE VIAJE	5,00
45030510	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	1.707,30
45030515	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES (VEHÍCULO)	350,26
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	218,32
45031010	SERVICIOS DE MONITOREO	218,32
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	12.216,59
45031505	PUBLICIDAD, PROPAGANDA	12.216,59
450320	SERVICIOS BÁSICOS	2.165,82
45032006	AGUA POTABLE	-
45032010	COMUNICACIONES	2.165,82
450325	SEGUROS	14.668,52
45032510	SEGUROS DE FIDELIDAD	233,52
45032515	SEGUROS DE ROBOS	-
45032520	SEGURO INCENDIOS	117,04
45032525	SEGURO TRANSPORTE DE VALORES	48,22
45032535	SEGURO DE ROTURA DE MAQUINARIA	117,04
45032545	SEGURO DE ACCIDENTES PERSONALES	166,26
45032550	SEGURO DE DESGRAVAMEN	13.986,44
45032555	EQUIPO ELECTRÓNICO	-
450330	ARRENDAMIENTOS	320,01
45033005	ARRENDAMIENTOS	320,01
450390	OTROS SERVICIOS	2.934,03
45039005	AFILIACIÓN RECAUDACIONES	115,68
45039010	JUDICIALES Y NOTARIALES	-
45039025	GASTOS DE ASAMBLEA	733,92
45039030	LIMPIEZA Y ASEO	341,06
45039035	GASTO BANCARIOS	648,53
45039040	INTERNET	527,51
45039055	MINKAPAGOS SISTEMA COBROS EERCs	142,01
45039060	SERVICIO DE COACTIVAS	425,32
45039065	GASTOS RED PRIVADA	-
45039070	CONSULTAS DATOS REGISTRO CIVIL	-
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	5.432,24
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	339,92
45041005	NOTARIAS Y REGISTROS DE LA PROPIEDAD	339,92
450415	APORTES A LA SEPS	1.333,37
45041505	APORTES A LA SEPS	1.333,37
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	3.432,81
45042005	APORTES A LA AGENCIA DE GARANTÍA	3.432,81

450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	326,14
45049005	PATENTES, PREDIOS Y PERMISO FUNCIONAMIENTO	326,14
4505	DEPRECIACIONES	3.026,89
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	1.859,46
45052505	MUEBLES DE OFICINA	1.019,52
45052510	ENSERES DE OFICINA	180,42
45052515	EQUIPO DE OFICINA	659,52
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.167,43
45053005	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.167,43
4506	AMORTIZACIONES	7.528,30
450605	GASTOS ANTICIPADOS	1.297,39
45060505	SEGURO DE FIDELIDAD	-
45060510	SEGURO ROBO	117,04
45060520	SEGURO TRANSPORTE DE VALORES	1.063,31
45060530	SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO	117,04
450610	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	215,60
45061005	POR DIAGNÓSTICOS	215,60
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	5.753,11
45062505	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	5.753,11
450690	OTROS	262,20
45069010	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	262,20
45069015	OTROS	-
4507	OTROS GASTOS	9.321,07
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	1.934,47
45070505	SUMINISTROS DE OFICINA	940,81
45070510	SUMINISTROS DIVERSOS	993,66
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.163,66
45071510	MANTENIMIENTO SISTEMAS	3.428,44
45071515	MANTENIMIENTO EDIFICIOS	2.524,32
45071520	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACIÓN	22,80
45071525	MANTENIMIENTO EQUIPO	188,10
45071530	MANTENIMIENTO TERRENOS	-
450790	OTROS	1.222,94
45079010	ENVÍOS	36,44
45079050	CREDIREPORT	1.186,50
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.880,85
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	1.880,85
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS	1.880,85
47030505	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADO	1.880,85
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	49.662,87
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	21.561,30
481005	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	21.561,30
48100505	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	21.561,30
4815	IMPUESTO A LA RENTA	26.879,76
481505	IMPUESTO A LA RENTA	26.879,76
48150505	IMPUESTO A LA RENTA	26.879,76
4890	OTROS	1.221,81
489005	OTROS	1.221,81
48900525	CONTRIBUCIÓN SEPS	1.221,81
5	INGRESOS	521.717,90
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	509.687,89
5101	DEPÓSITOS	8.421,88
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	8.421,88
51011005	DEPÓSITOS EN BANCOS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	8.421,88
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	3.507,67
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	3.507,67
51031505	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	3.507,67
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	497.758,34

510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	144.702,88
51041005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	144.702,88
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	341.820,97
51042005	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	341.820,97
510426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-
510450	DE MORA	11.234,49
51045010	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	4.533,52
51045020	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	6.700,97
52	COMISIONES GANADAS	-
5290	OTRAS	-
529005	OTRAS COMISIONES	-
52900505	COMISIONES RECAUDACIONES FACILITO	-
52900510	COMISIONES COBROS BONO DESARROLLO HUMANO	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1.485,68
5404	MANEJO Y COBRANZAS	2,00
540405	MANEJO Y COBRANZAS	2,00
54040505	RECUPERACIÓN NOTIFICACIONES	2,00
5490	OTROS SERVICIOS	1.483,68
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	1.483,68
54900530	COMISIÓN SPI ENVIADOS	53,37
54900535	COMISIÓN RECAUDACIÓN PLANILLAS EERCS	768,60
54900565	BONO DE DESARROLLO HUMANO	614,79
54900575	COMISIÓN PAGO ÁGIL	46,92
56	OTROS INGRESOS	10.544,33
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	10.544,33
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	14,08
56040505	DE ACTIVOS CASTIGADOS	14,08
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	10.530,25
56042005	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	10.530,25
5690	OTROS	-
56900505	OTROS INGRESOS	-
	RESULTADO OPERATIVO	94.079,15

Fuente: COOPJADAN Ltda., 2017

Realizado por: Corte Tenezaca, José Vinicio, 2021

**ANEXO C: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2018**

COOPJADAN LTDA			
Balance general			
AL 31 DE DICIEMBRE 2018			
Codigo	Descripcion		
1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES		3,795,928.88
1101	Caja		302,954.59
110105	Efectivo		24,574.06
11010505	Caja General	3,530.34	24,574.06
11010510	Efectivo Boveda	21,043.72	
110110	Caja chica		.00
11011005	Caja Chica	.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		278,380.53
110305	Banco Central del Ecuador		90,391.19
11030505	Banco Central del Ecuador	90,391.19	
110310	Bancos e instituciones financieras loca		56,280.87
11031005	Banco del Austro Cta. Co. :	48,378.37	
11031007	Bancodesarrollo Cta. Ahorr	7,902.50	
110320	Instituciones del sector financiero popu		131,708.47
11032001	COOPBAÑOS LTDA.	7,786.49	
11032005	COAC FASAYÑAN LTDA.	63,627.73	
11032010	COOPERATIVA JEP	60,294.25	
13	INVERSIONES		48,450.00
1301	A valor razonable con cambios en el estado de re		.00
130105	De 1 a 30 días sector privado		.00
13010505	De 1 a 30 días	.00	
130110	De 31 a 90 días sector privado		.00
13011005	De 31 a 90 días	.00	
130115	De 91 a 180 días sector privado		.00
13011505	De 91 a 180 días	.00	
130120	De 181 a 360 días sector privado		.00
13012005	De 181 a 360 días	.00	
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades de		50,000.00
130515	De 91 a 180 días sector privado		.00
13051505	De 91 a 180 días	.00	
130520	De 181 a 360 días sector privado		.00
13052001	De 181 A 360 Dias	.00	
130550	De 1 a 30 días sector financiero popu		50,000.00
13055015	Coac Fasayñan	50,000.00	
130555	De 31 a 90 días sector financiero popu		.00
13055510	ALIANZA INDIGENA	.00	
13055515	Coac Fasayñan	.00	
1399	(Provisión para inversiones)		-1,550.00
139910	(Provisión general para inversiones)	-1,550.00	
13991005	(Provision general para inv	-1,550.00	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		3,362,662.34
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por ver		1,419,507.98
140205	De 1 a 30 días		65,786.96
14020505	De 1 a 30 días	65,786.96	
140210	De 31 a 90 días		104,714.25
14021005	De 31 a 90 días	104,714.25	
140215	De 91 a 180 días		140,441.98
14021505	De 91 a 180 días	140,441.98	
140220	De 181 a 360 días		253,756.44



14022005	De 181 a 360 días	253,756.44	
140225	De más de 360 días		854,808.35
14022505	De más de 360 días	854,808.35	
1404	Cartera de créditos para la microempresa por ven		1,869,145.66
140405	De 1 a 30 días		89,768.84
14040505	De 1 a 30 días	89,768.84	
140410	De 31 a 90 días		167,937.21
14041005	De 31 a 90 días	167,937.21	
140415	De 91 a 180 días		221,833.46
14041505	De 91 a 180 días	221,833.46	
140420	De 181 a 360 días		375,361.70
14042005	De 181 a 360 días	375,361.70	
140425	De más de 360 días		1,014,244.45
14042505	De más de 360 días	1,014,244.45	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no		149,674.70
142605	De 1 a 30 días		10,370.90
14260505	De 1 a 30 días	10,370.90	
142610	De 31 a 90 días		8,522.98
14261005	De 31 a 90 días	8,522.98	
142615	De 91 a 180 días		10,337.26
14261505	De 91 a 180 días	10,337.26	
142620	De 181 a 360 días		19,746.00
14262005	De 181 a 360 días	19,746.00	
142625	De más de 360 días		100,697.56
14262505	De más de 360 días	100,697.56	
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no		129,013.50
142805	De 1 a 30 días		9,076.53
14280505	De 1 a 30 días	9,076.53	
142810	De 31 a 90 días		10,093.31
14281005	De 31 a 90 días	10,093.31	
142815	De 91 a 180 días		13,738.10
14281505	De 91 a 180 días	13,738.10	
142820	De 181 a 360 días		20,281.37
14282005	De 181 a 360 días	20,281.37	
142825	De más de 360 días		75,824.19
14282505	De más de 360 días	75,824.19	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida:		11,841.38
145005	De 1 a 30 días		5,479.89
14500505	DE 1 A 30 DÍAS	5,479.89	
145010	De 31 a 90 días		3,415.21
14501005	DE 31 A 90 DÍAS	3,415.21	
145015	De 91 a 180 días		1,977.68
14501505	DE 91 A 180 DÍAS	1,977.68	
145020	De 181 a 270 días		306.49
14502005	DE 181 A 270 DÍAS	306.49	
145025	De más de 270 días		662.11
14502505	DE MÁS DE 270 DÍAS	662.11	
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida:		16,849.23
145205	De 1 a 30 días		4,312.54
14520505	DE 1 A 30 DÍAS	4,312.54	
145210	De 31 a 90 días		6,012.99
14521005	DE 31 A 90 DÍAS	6,012.99	
145215	De 91 a 180 días		4,316.32
14521505	DE 91 A 180 DÍAS	4,316.32	



145220	De 181 a 360 días		1,676.90	
14522005	DE 181 A 360 DIAS	1,676.90		
145225	De más de 360 días		530.48	
14522505	DE MÁS DE 360 DIAS	530.48		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-233,370.11
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritarios)			-102,008.51
14991005	(Cartera de créditos de consumo prioritarios)	-102,008.51		
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)			-131,361.60
14992005	(Cartera de créditos para la microempresa)	-131,361.60		
16	CUENTAS POR COBRAR			29,642.72
1602	Intereses por cobrar inversiones		774.99	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	774.99		
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	774.99		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		28,639.33	
160310	Cartera de créditos de consumo prioritarios	10,397.75		
16031005	Cartera de créditos de consumo prioritarios	10,397.75		
160320	Cartera de créditos para la microempresa	18,241.58		
16032005	Cartera de créditos para la microempresa	18,241.58		
1614	Pagos por cuenta de socios			.00
161410	Comisiones		.00	
16141010	Empresa Electrica Regional	.00		
16141015	BANCOSARROLLO	.00		
161490	Otros		.00	
16149013	CUENTAS POR COBRAR	.00		
1690	Cuentas por cobrar varias		538.46	
169005	Anticipos al personal		.00	
16900505	Anticipos al personal	.00		
169090	Otras	538.46		
16909030	Cuentas por Cobrar BDH	.00		
16909040	Ingresos a Cuenta duplicada	.00		
16909050	Comisiones FOGEPS por cobrar	.00		
16909090	Cuentas por cobrar varias	538.46		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-310.06
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-310.06		
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-310.06		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE AFILIADOS			29,856.52
1706	Bienes no utilizados por la institución		29,856.52	
170605	Terrenos	29,856.52		
17060505	Terrenos	29,856.52		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			11,744.36
1801	Terrenos		.00	
180105	Terrenos		.00	
18010505	Terrenos	.00		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		20,069.63	
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	20,069.63		
18050505	Muebles de oficina	10,900.80		
18050510	Enseres de oficina	2,039.62		
18050515	Equipos de oficina	7,129.21		
1806	Equipos de computación		21,242.06	
180605	Equipos de computación	21,242.06		
18060505	Equipos de computación	21,242.06		
1899	(Depreciación acumulada)			-29,567.33
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-10,124.82		
18991505	(Muebles de oficina)	-5,576.35		



18991510	(Enseres de oficina)	-844.31		
18991515	(Equipos de oficina)	-3,704.16		
189920	(Equipos de computación)	-19,442.51		
18992005	(Equipos de computación)	-19,442.51		
19	OTROS ACTIVOS			10,618.35
1901	Inversiones en acciones y participaciones		60.22	
190125	En otros organismos de integración co		60.22	
19012505	CODESARROLLO	.00		
19012520	COOPBAÑOS	30.22		
19012525	FASAYÑAN LTDA	20.00		
19012530	COAC JEP	10.00		
1904	Gastos y pagos anticipados			2,380.00
190410	Anticipos a terceros		2,380.00	
19041005	Anticipos a empleados	.00		
19041010	Anticipos a proveedores	2,380.00		
1905	Gastos diferidos			2,558.35
190520	Programas de computación		12,387.80	
19052005	Programas de computación	11,288.56		
19052015	Página web	1,099.24		
190590	Otros		.00	
19059005	Siniestros 1	.00		
190599	(Amortización acumulada gastos diferi	-9,829.45		
19059905	(Amor. Página Web)	-1,099.24		
19059920	(Amor. Programas de Com	-8,730.21		
1906	Materiales, mercaderías e insumos			.00
190610	Mercaderías de cooperativas		.00	
19061010	Materiales de Oficina	.00		
1990	Otros			5,761.38
199005	Impuesto al valor agregado – IVA		.00	
19900505	Impuesto al valor agregado	.00		
199010	Otros impuestos		5,761.38	
19901010	Cred. Trib.Retenciones IVA	9.77		
19901020	Cred. Trib.Retención IR 2%	148.43		
19901025	Anticipos de impuesto a la Ren	5,603.18		
199025	Faltantes de caja		.00	
19902505	Faltantes de caja	.00		
199090	Varias		.00	
19909010	Operaciones en trámite Tr	.00		
19909015	Operaciones en trámite C.	.00		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)			-141.60
199990	(Provisión para otros activos)	-141.60		
19999005	(Provisión para otros activos)	-141.60		
	TOTAL ACTIVOS			3,795,928.88

Balance general

Código	Descripción			
2	PASIVOS			-3,052,163.81
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-2,736,183.26
2101	Depósitos a la vista		-910,319.29	
210135	Depósitos de ahorro		-910,319.29	
21013505	Deposito Ahorro a la Vista	-891,660.20		
21013515	Depósitos de ahorro INFAN	-18,659.09		
210150	Depósitos por confirmar		.00	
21015005	Depósitos por confirmar	.00		



2103	Depósitos a plazo		-1,646,662.00
210305	De 1 a 30 días	-430,440.00	
21030505	De 1 a 30 días	-430,440.00	
210310	De 31 a 90 días	-192,521.00	
21031005	De 31 a 90 días	-192,521.00	
210315	De 91 a 180 días	-467,720.00	
21031505	De 91 a 180 días	-467,720.00	
210320	De 181 a 360 días	-318,281.00	
21032005	De 181 a 360 días	-318,281.00	
210325	DE MAS DE 361 DIAS	-237,700.00	
21032505	De mas de 361 días	-237,700.00	
2105	Depósitos restringidos		-179,201.97
210505	Depósitos restringidos		-179,201.97
21050505	Depósitos Garantía en Efer	-179,201.97	
25	CUENTAS POR PAGAR		-141,900.34
2501	Intereses por pagar		-53,181.89
250105	Depósitos a la vista	.00	
25010505	Depósitos a la vista	.00	
25010510	Ahorro Infantil	.00	
25010520	Depósitos Ahorro Encaje	.00	
250115	Depósitos a plazo	-52,787.07	
25011505	A plazo fijo	-52,787.07	
250135	Obligaciones financieras	-394.82	
25013505	CONAFIPS	-394.82	
2503	Obligaciones patronales		-47,440.97
250305	Remuneraciones	.00	
25030505	Remuneraciones	.00	
250310	Beneficios Sociales	-16,855.36	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	-8,453.82	
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-820.96	
25031015	Vacaciones	-7,580.58	
250315	Aportes al IESS	-1,034.77	
25031505	Aportes al IESS- personal	-469.16	
25031510	Aportes al IESS Patronal	-565.61	
25031515	Préstamos Quirografario IE	.00	
25031518	Préstamos Hipotecarios IE:	.00	
250320	Fondo de reserva IESS	-81.25	
25032005	Fondo de reserva IESS	-81.25	
250325	Participación a empleados	-25,469.59	
25032505	Participación a empleados	-25,469.59	
250390	Otras	-4,000.00	
25039010	Varias	.00	
25039025	Contribucion zona terremot	.00	
25039035	Provision Desahucio	-4,000.00	
2504	Retenciones		-1,418.90
250405	Retenciones fiscales	-1,418.90	
25040505	1% Retenciones en la Fuer	-44.65	
25040510	2%Retencion en la Fuente	-71.33	
25040511	8% Retencion en la Fuente	-32.80	
25040512	10% Retencion en la Fuent	-423.36	
25040515	Impuesto al IVA 30%	-96.55	
25040520	Impuesto al IVA 70%	-242.23	
25040525	Impuesto al IVA 100%	-507.98	
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-36,095.87



250505	Impuesto a la renta		-36,081.92	
25050505	Impuesto a la Renta	-36,081.92		
25050510	Impuesto a la Renta Emple	.00		
250590	Otras contribuciones e impuestos		-13.95	
25059005	Impuesto al valor Agregad	-13.95		
25059010	COSEDE	.00		
25059015	Contribución Solidaria Sobi	.00		
2506	Proveedores			-1,930.67
250605	Proveedores		-1,930.67	
25060505	Proveedores	-1,930.67		
250610	VENTAS TRANSITORIA		.00	
25061090	VENTAS TRANSITORIAS	.00		
2590	Cuentas por pagar varias			-1,832.04
259010	Excedentes por pagar		-1,443.28	
25901015	Contribucion SEPS	-1,443.28		
259090	Otras cuentas por pagar		-388.76	
25909005	Comisiones Cobradas del f	-28.52		
25909007	Energia Electrica CENTRO	.00		
25909011	Seguro de Desgravamen	.00		
25909015	Puntomatico	.00		
25909035	Otros	.00		
25909045	Depositos no identificados	-360.24		
25909055	PAGO AGIL	.00		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-174,080.21
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector		-174,080.21	
260605	De 1 a 30 días		-12,906.24	
26060510	CONAFIPS	-12,906.24		
260610	De 31 a 90 días		-26,609.02	
26061010	CONAFIPS	-26,609.02		
260615	De 91 a 180 días		-40,890.54	
26061510	CONAFIPS	-40,890.54		
260620	De 181 a 360 días		-44,522.01	
26062010	CONAFIPS	-44,522.01		
260625	De más de 360 días		-49,152.40	
26062510	CONAFIPS	-49,152.40		
29	OTROS PASIVOS			.00
2990	Otros			.00
299005	Sobrantes de caja		.00	
29900505	Sobrantes de caja	.00		
299090	Varios		.00	
29909015	Operaciones en Tramite	.00		
29909025	Operaciones tramite Prove-	.00		
	TOTAL PASIVOS			3,052,163.81
Balance general				
Codigo	Descripción			
3	PATRIMONIO			-636,962.61
31	CAPITAL SOCIAL			-286,009.67
3103	Aportes de socios		-286,009.67	
310305	Aportes de socios	-286,009.67		
31030505	Certificados de Aportación	-286,009.67		
33	RESERVAS			-350,952.94
3301	Legales		-349,558.20	
330105	Legales	-349,558.20		



33010510	Fondo Irrepartible de Reser	-349,558.20		
330115	DONACIONES		.00	
33011505	Donaciones	.00		
3303	Especiales			-1,394.74
330305	A disposición de la Asamblea de Repr		.00	
33030505	A DISPOSICION DE ASAM	.00		
330310	Para futuras capitalizaciones		.00	
33031005	Para Futuras Capitalizacio	.00		
33031510	Asistencia Social	-1,394.74		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			.00
3402	Donaciones		.00	
340205	En efectivo		.00	
34020505	Donaciones	.00		
36	RESULTADOS			.00
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		.00	
360105	Utilidades o excedentes acumuladas	.00		
36010505	Utilidades o excedentes ac	.00		
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		.00	
360305	Utilidad del ejercicio	.00		
36030505	Utilidad del ejercicio	.00		
3604	(Pérdida del ejercicio)		.00	
360405	(Pérdida del ejercicio)	.00		
36040505	(Pérdida del ejercicio)	.00		
	TOTAL PATRIMONIO			636,962.61

Balance general

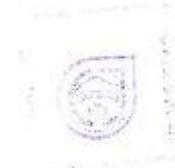
Codigo	Descripcion			
7	CUENTAS DE ORDEN			.00
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			232,174.23
7103	Activos castigados		1,114.27	
710310	Cartera de créditos	1,114.27		
71031010	Cartera Creditos Consumo	737.15		
71031020	Cartera Para la Microempr	377.12		
7104	LINEAS DE CREDITO NO UTILIZADAS		200,000.00	
710405	En el Pais	200,000.00		
710410	LINEAS DE CREDITO NO UTILIZADA	.00		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		21,059.96	
710910	Cartera de créditos de consumo priorit	7,430.15		
71091005	Cartera de créditos de con:	7,430.15		
710920	Cartera de créditos para la microempr	9,934.61		
71092005	Cartera de créditos para la	9,934.61		
710990	Otros		3,695.20	
71099010	Interes por mora Cartera de	1,301.37		
71099020	Interes por mora Cartera de	2,393.83		
7190	Otras cuentas de orden deudoras		10,000.00	
719005	Cobertura de seguros		10,000.00	
71900545	Seguro de Caución del Ger	10,000.00		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-232,174.23
7203	Activos castigados		-1,114.27	
720305	Activos castigados		-1,114.27	
72030505	Activos castigados	-1,114.27		
7204	Líneas de crédito no utilizadas		-200,000.00	
720405	En el Pais	-200,000.00		
720410	LINEAS DE CREDITO NO UTILIZADA	.00		



7209	Intereses en suspenso		-21,059.96
720905	Intereses en suspenso	-17,364.76	
72090505	Intereses en suspenso	-17,364.76	
720990	Otros	-3,695.20	
72099010	Interes por mora Cartera de	-1,301.37	
72099020	Interes por mora Cartera de	-2,393.83	
7290	Otras cuentas de orden deudoras		-10,000.00
729005	Otras cuentas de orden deudoras		-10,000.00
72900510	Cobertura de Seguros	-10,000.00	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		10,119,863.70
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		10,119,863.70
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	5,202,521.00	
73011010	Cartera de Credito de Con	2,134,550.00	
73011020	Cartera de Crédito Microe	3,067,971.00	
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	4,917,342.70	
73012010	Cartera de Creditos de Cor	1,833,484.80	
73012020	Cartera de Credito de Micr	3,083,857.90	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-10,119,863.70
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		-10,119,863.70
740110	Documentos en garantía	-5,202,521.00	
74011010	Cartera de créditos de con:	-2,134,550.00	
74011020	Cartera de créditos para la	-3,067,971.00	
740120	Bienes inmuebles en garantía	-4,917,342.70	
74012010	Cartera de Creditos de Cor	-1,833,484.80	
74012020	Cartera de Créditos de Micr	-3,083,857.90	
	RESULTADO OPERATIVO		-106,802.46
	TOTAL GENERAL		3,795,928.88


 María C. Tenzaca P.
 GERENTE


 Cristina Andrade Verdugo
 CONTADORA



**ANEXO D: ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2019**

COOPJADAN LTDA.			
ESTADOS DE RESULTADOS			
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018			
4	GASTOS		492,968.98
41	INTERESES CAUSADOS		191,691.90
4101	Obligaciones con el público	176,403.05	
410115	Depósitos de ahorro	41,110.89	
41011505	Depósitos de Ahorro	37,021.03	
41011520	Depositos de Ahorro	3,350.85	
41011525	Ahorro Infantil	739.01	
410130	Depósitos a plazo	135,292.16	
41013005	Depósitos a plazo	135,292.16	
4103	Obligaciones financieras		15,288.85
410330	Obligaciones con entidades finan	15,288.85	
41033010	Conafips	15,288.85	
44	PROVISIONES		60,108.39
4401	Inversiones		1,000.00
440105	Inversiones	1,000.00	
44010505	Inversiones	1,000.00	
4402	Cartera de créditos		59,092.28
440220	Crédito de consumo prioritario	20,820.01	
44022005	Crédito de consumo ;	20,820.01	
440240	Microcrédito	38,272.27	
44024005	Microcredito	38,272.27	
4403	Cuentas por cobrar		16.11
440305	Cuentas por cobrar	16.11	
44030505	Cuentas por cobrar	16.11	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		172,771.99
4501	Gastos de personal		93,169.86
450105	Remuneraciones mensuales	60,383.49	
45010505	Remuneraciones Mer	51,605.80	
45010510	Alimentación	1,927.69	
45010515	Horas Extras	6,850.00	
450110	Beneficios sociales	19,380.77	
45011005	Decimo Tercer Sueld	10,064.98	
45011010	Decimo Cuarto Sueld	1,929.97	
45011015	Fondos de Reserva	4,855.44	
45011020	Vacaciones	2,530.38	
450120	Aportes al IESS	7,271.13	
45012005	Aportes al IESS- Patr	7,271.13	
450190	Otros	6,134.47	
45019015	Capacitación	813.47	
45019050	Uniformes	1,321.00	
45019065	Desahucio	4,000.00	
4502	Honorarios		27,275.90
450205	Directores	14,538.71	
45020505	Dietas Consejo Admi	3,421.81	
45020510	Dietas Consejo Vigila	2,214.84	
45020520	Refrigerios y Atencior	402.70	
45020525	Refrigerios y Atencior	261.82	



45020530	Refrigerios y Atencior	165.29	
45020535	Refrigerios y Atencior	855.35	
45020540	Capacitacion Consej	1,741.77	
45020545	Capacitacion Consej	5,475.13	
450210	Honorarios profesionales		12,737.19
45021005	Honorarios profesion:	2,488.89	
45021010	Auditoria Externa	1,941.67	
45021040	Honorarios Asesor Ju	8,306.63	
4503	Servicios Varios		31,238.71
450305	Movllización, fletes y embalajes	2,582.25	
45030505	Gastos de Viaje	6.90	
45030510	Movilizacion, fletes y	2,513.34	
45030515	Combustible y Lubric	62.01	
450310	Servicios de guardiana		240.00
45031010	Servicios de monitore	240.00	
450315	Publicidad y propaganda		16,497.34
45031505	Publicidad, propagan	16,497.34	
450320	Servicios básicos		2,762.85
45032006	Agua Potable	20.88	
45032010	Comunicaciones	2,741.97	
450325	Seguros		7,008.11
45032510	Seguros de Fidelidad	233.52	
45032515	Seguros de Robos	117.04	
45032520	Seguro Incendios	117.04	
45032525	Seguro Transporte de	597.39	
45032535	Seguro de Rotura de	117.04	
45032545	Seguro de Accidentes	431.95	
45032550	Seguro de Desgravar	5,277.09	
45032555	Equipo Electronico	117.04	
450390	Otros servicios		2,148.16
45039010	Judiciales y notariales	12.00	
45039025	Gastos de Asamblea	182.85	
45039030	Limpieza y aseo	614.00	
45039035	Gasto Bancarios	326.12	
45039055	MINKAPAGOS SISTE	5.19	
45039060	Servicio de coactivas	1,008.00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		7,836.80
450410	Impuestos Municipales		134.38
45041005	Notarias y Registros	134.38	
450415	Aportes a la SEPS		1,526.04
45041505	Aportes a la Superint	1,526.04	
450420	Aportes al COSEDE por prima fij		5,671.67
45042005	Aportes a la Agencia	5,671.67	
450490	Impuestos y aportes para otros o		504.71
45049005	Patentes, predios y P	504.71	
4505	Depreciaciones		3,431.09
450525	Muebles, enseres y equipos de c		2,213.54
45052505	Muebles de Oficina	1,153.24	
45052510	Enseres de Oficina	235.90	
45052515	Equipo de Oficina	824.40	



450530	Equipos de computación		1,217.55	
45053005	Equipos de computac	1,217.55		
4506	Amortizaciones			2,484.74
450625	Programas de computación		2,479.34	
45062505	Programas de compu	2,479.34		
450690	Otros		5.40	
45069015	Otros	5.40		
4507	Otros gastos			7,334.89
450705	Suministros diversos		2,050.23	
45070505	Suministros de oficina	1,912.81		
45070510	Suministros diversos	137.42		
450715	Mantenimiento y reparaciones		4,011.96	
45071510	Mantenimiento Sisten	3,321.67		
45071525	Mantenimiento Equip	687.69		
45071530	MANTENIMIENTO TI	2.60		
450790	Otros		1,272.70	
45079010	Envios	18.30		
45079050	Credireport	1,254.40		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			5,401.91
4703	Intereses y comisiones devengados en ejerc		5,401.91	
470305	Intereses y comisiones devengac	5,401.91		
47030505	Intereses y comisione	5,401.91		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			62,994.79
4810	Participación a empleados		25,469.59	
481005	Participación a empleados	25,469.59		
48100505	Participación a emple	25,469.59		
4815	Impuesto a la renta		36,081.92	
481505	Impuesto a la renta		36,081.92	
48150505	Impuesto a la renta	36,081.92		
4890	Otros		1,443.28	
489005	Otros		1,443.28	
48900525	Contribucion SEPS	1,443.28		
	TOTAL GASTOS			492,968.98

Codigo	Descripcion			
5	INGRESOS			-599,771.44
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-579,362.21
5101	Depósitos		-3,771.21	
510110	Depósitos en instituciones financ	-3,771.21		
51011005	DEPÓSITOS EN BAN	-3,771.21		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en tit		-9,125.31	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-9,125.31		
51031505	Mantenidas hasta el \	-9,125.31		
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito		-566,465.69	
510410	Cartera de créditos de consumo		-172,080.64	
51041005	Cartera de créditos d	-172,080.64		
510420	Cartera de créditos para la micro		-380,194.21	
51042005	Cartera de créditos p:	-380,194.21		
510450	De mora		-14,190.84	
51045010	Cartera de créditos d	-1,897.89		



51045020	Cartera de créditos p:	-12,292.95		
52	COMISIONES GANADAS			-136.61
5290	Otras		-136.61	
529005	OTRAS COMISIONES		-136.61	
52900510	BDH	-136.61		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-927.76
5404	Manejo y cobranzas		-1.00	
540405	Manejo y Cobranzas	-1.00		
54040505	Recuperacion Notific	-1.00		
5490	Otros servicios		-926.76	
549005	Tarifados con costo máximo	-926.76		
54900530	Comision SPI Enviad	-147.56		
54900535	Comisión Recaudac	-67.80		
54900565	Bono de Desarrollo H	-409.82		
54900575	Comision Pago Agil	-301.58		
56	OTROS INGRESOS			-19,344.86
5604	Recuperaciones de activos financieros		-19,344.86	
560420	Intereses y comisiones de ejercic	-19,344.86		
56042005	Intereses y comisiones	-19,344.86		
	TOTAL INGRESOS			-599,771.44
	RESULTADO OPERATIVO			-106,802.46


 MARÍA TENEZACA
 GERENTE




 CRISTINA ANDRADE
 CONTADORA



ANEXO E: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2019

**COOPJADAN LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Balance general			
Código	Descripción		
1	ACTIVO		4,190,484.92
11	FONDOS DISPONIBLES		341,957.88
1101	Caja	16,779.03	
110105	Efectivo	16,779.03	
11010505	Caja Gene	8,775.31	
11010510	Efectivo Bc	8,003.72	
1103	Bancos y otras instituciones finan	325,178.85	
110305	Banco Central del Ecu	68,336.76	
11030505	Banco Cen	68,336.76	
110310	Bancos e Instituciones	35,194.16	
11031005	Banco del .	22,483.86	
11031007	Bancodesa	12,710.30	
110320	Instituciones del secto	221,647.93	
11032001	COOPBAÑ	5,825.77	
11032005	COAC FAS	198,941.08	
11032010	COOPERA	16,881.08	
13	INVERSIONES		.00
1305	Mantenidas hasta el vencimiento c	.00	
130550	De 1 a 30 días sector i	.00	
13055015	Coac Fasa	.00	
130555	De 31 a 90 días sector	.00	
13055515	Coac Fasa	.00	
1399	(Provisión para inversiones)	.00	
139910	(Provisión general par.	.00	
13991005	(Provision :	.00	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		3,755,097.98
1402	Cartera de créditos de consumo p	1,213,393.03	
140205	De 1 a 30 días	63,913.02	
14020505	De 1 a 30 c	63,913.02	
140210	De 31 a 90 días	98,851.21	
14021005	De 31 a 90	98,851.21	
140215	De 91 a 180 días	132,295.51	
14021505	De 91 a 18	132,295.51	
140220	De 181 a 360 días	227,873.32	
14022005	De 181 a 3	227,873.32	
140225	De más de 360 días	690,459.97	
14022505	De más de	690,459.97	
1404	Cartera de créditos para la microe	2,239,390.24	
140405	De 1 a 30 días	93,961.95	
14040505	De 1 a 30 c	93,961.95	
140410	De 31 a 90 días	173,372.17	
14041005	De 31 a 90	173,372.17	
140415	De 91 a 180 días	241,840.66	
14041505	De 91 a 18	241,840.66	
140420	De 181 a 360 días	407,140.02	

14042005	De 181 a 3	407,140.02	
140425	De más de 360 días	1,323,075.44	
14042505	De más de	1,323,075.44	
1407	Cartera de créditos de consumo o	258,778.80	
140705	De 1 a 30 días	5,090.81	
14070505	De 1 a 30 c	5,090.81	
140710	De 31 a 90 días	10,683.62	
14071005	De 31 a 90	10,683.62	
140715	De 91 a 180 días	16,220.14	
140720	De 181 a 360 días	31,955.44	
14072005	De 181 a 3	31,955.44	
140725	De más de 360 días	194,828.79	
14072505	De más de	194,828.79	
1426	Cartera de créditos de consumo p	120,218.70	
142605	De 1 a 30 días	8,090.51	
14260505	De 1 a 30 c	8,090.51	
142610	De 31 a 90 días	7,312.96	
14261005	De 31 a 90	7,312.96	
142615	De 91 a 180 días	10,625.43	
14261505	De 91 a 18	10,625.43	
142620	De 181 a 360 días	20,585.16	
14262005	De 181 a 3	20,585.16	
142625	De más de 360 días	73,604.64	
14262505	De más de	73,604.64	
1428	Cartera de créditos para la microe	193,436.10	
142805	De 1 a 30 días	16,472.08	
14280505	De 1 a 30 c	16,472.08	
142810	De 31 a 90 días	15,744.25	
14281005	De 31 a 90	15,744.25	
142815	De 91 a 180 días	21,360.03	
14281505	De 91 a 18	21,360.03	
142820	De 181 a 360 días	32,965.72	
14282005	De 181 a 3	32,965.72	
142825	De más de 360 días	106,894.02	
14282505	De más de	106,894.02	
1450	Cartera de créditos de consumo p	20,624.60	
145005	De 1 a 30 días	3,082.09	
14500505	DE 1 A 30	3,082.09	
145010	De 31 a 90 días	5,299.57	
14501005	DE 31 A 90	5,299.57	
145015	De 91 a 180 días	4,436.31	
14501505	DE 91 A 18	4,436.31	
145020	De 181 a 270 días	2,846.89	
14502005	DE 181 A 2	2,846.89	
145025	De más de 270 días	4,959.74	
14502505	DE MÁS D	4,959.74	
1452	Cartera de créditos para la microe	45,848.85	
145205	De 1 a 30 días	8,177.62	
14520505	DE 1 A 30	8,177.62	
145210	De 31 a 90 días	16,209.29	

14521005	DE 31 A 90	16,209.29	
145215	De 91 a 180 días	12,456.31	
14521505	DE 91 A 180	12,456.31	
145220	De 181 a 360 días	7,395.16	
14522005	DE 181 A 360	7,395.16	
145225	De más de 360 días	1,610.47	
14522505	DE MÁS DE 360	1,610.47	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-336,592.34	
149910	(Cartera de créditos de 91 a 180 días)	-128,010.18	
14991005	(Cartera de 91 a 180 días)	-128,010.18	
149920	(Cartera de créditos por más de 180 días)	-205,184.92	
14992005	(Cartera de más de 180 días)	-205,184.92	
149935	(Cartera de crédito de 91 a 180 días)	-3,397.24	
14993505	(Cartera de 91 a 180 días)	-3,397.24	
16	CUENTAS POR COBRAR		34,248.50
1602	Intereses por cobrar inversiones	.00	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	.00	
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	.00	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	33,826.19	
160310	Cartera de créditos de 91 a 180 días	11,206.14	
16031005	Cartera de 91 a 180 días	11,206.14	
160320	Cartera de créditos por más de 180 días	20,770.53	
16032005	Cartera de más de 180 días	20,770.53	
160335	Cartera de crédito de 91 a 180 días	1,849.52	
16033505	Cartera de 91 a 180 días	1,849.52	
1690	Cuentas por cobrar varias		732.37
169005	Anticipos al personal	.00	
16900505	Anticipos al personal	.00	
169090	Otras	732.37	
16909005	Comisiones	.00	
16909030	Cuentas por cobrar	.00	
16909040	Ingresos anticipados	200.00	
16909060	Sistema de cuentas por cobrar	.00	
16909090	Cuentas por cobrar	532.37	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-310.06	
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-310.06	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-310.06	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR LA INSTITUCIÓN		29,856.52
1706	Bienes no utilizados por la institución	29,856.52	
170605	Terrenos	29,856.52	
17060505	Terrenos	29,856.52	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		13,377.35
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	21,112.12	
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	21,112.12	
18050505	Muebles de oficina	11,540.80	
18050510	Enseres de oficina	2,039.62	
18050515	Equipos de oficina	7,531.70	
1806	Equipos de computación	24,538.22	
180605	Equipos de computación	24,538.22	
18060505	Equipos de computación	24,538.22	

1899	(Depreciación acumulada)		-32,272.99
189915	(Muebles, enseres y e	-11,488.22	
18991505	(Muebles d	-6,339.63	
18991510	(Enseres d	-977.25	
18991515	(Equipos d	-4,171.34	
189920	(Equipos de computac	-20,784.77	
18992005	(Equipos d	-20,784.77	
19	OTROS ACTIVOS		15,946.69
1901	Inversiones en acciones y particip	60.22	
190125	En otros organismos d	60.22	
19012520	COOPBAÑ	30.22	
19012525	FASAYÑAI	20.00	
19012530	COAC JUV	10.00	
1904	Gastos y pagos anticipados		1,763.76
190410	Anticipos a terceros	1,763.76	
19041005	Anticipos a	.00	
19041010	Anticipos a j	1,675.07	
19041020	SISTEMA I	88.69	
19041030	Recaudaci	.00	
1905	Gastos diferidos		7,917.55
190520	Programas de comput	21,347.80	
19052005	Programas	20,248.56	
19052015	Página web	1,099.24	
190599	(Amortización acumulada)	-13,430.25	
19059905	(Amor. Páç	-1,099.24	
19059920	(Amor. Pro	-12,331.01	
1990	Otros		6,346.76
199010	Otros impuestos	6,346.76	
19901010	Cred. Trib.	21.67	
19901020	Cred. Trib.	93.47	
19901025	Anticipos Im	6,231.62	
199090	Varias	.00	
19909010	Operacione	.00	
19909015	Operacione	.00	
1999	(Provisión para otros activos irrece		-141.60
199990	(Provisión para otros e	-141.60	
19999005	(Provisión j	-141.60	
	TOTAL ACTIVOS		4,190,484.92

Balance general

Codigo	Descripcion		
2	PASIVOS		-3,311,657.21
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-2,781,213.70
2101	Depósitos a la vista	-806,054.80	
210135	Depósitos de ahorro	-806,054.80	
21013505	Deposito A	-790,130.24	
21013515	Depósitos	-15,924.56	
21013525	Ahorro Rec	.00	
21013530	Deposito R	.00	
2103	Depósitos a plazo		-1,878,584.59



210305	De 1 a 30 días	-488,690.52	
21030505	De 1 a 30 días	-488,690.52	
210310	De 31 a 90 días	-282,002.00	
21031005	De 31 a 90 días	-282,002.00	
210315	De 91 a 180 días	-484,426.28	
21031505	De 91 a 180 días	-484,426.28	
210320	De 181 a 360 días	-383,418.79	
21032005	De 181 a 360 días	-383,418.79	
210325	DE MAS DE 361 DIAS	-240,047.00	
21032505	De mas de 361 DIAS	-240,047.00	
2105	Depósitos restringidos		-96,574.31
210505	Depósitos restringidos	-96,574.31	
21050505	Depósitos restringidos	-96,574.31	
25	CUENTAS POR PAGAR		-149,552.84
2501	Intereses por pagar		-59,861.74
250105	Depósitos a la vista	.00	
25010505	Depósitos a la vista	.00	
25010510	Ahorro Infa	.00	
25010520	Depósitos a plazo	.00	
250115	Depósitos a plazo	-59,766.74	
25011505	A plazo fijo	-59,766.74	
250135	Obligaciones financieras	-95.00	
25013505	CONAFIP	-95.00	
2503	Obligaciones patronales		-51,518.76
250305	Remuneraciones	-5,047.49	
25030505	Remuneraciones	-5,047.49	
250310	Beneficios Sociales	-14,049.89	
25031005	Décimo Te	-3,563.91	
25031010	Décimo Cu	-3,076.37	
25031015	Vacaciones	-7,409.61	
250315	Aportes al IESS	-1,246.49	
25031505	Aportes al IESS	-545.40	
25031510	Aportes al IESS	-701.09	
25031515	Préstamos	.00	
25031518	Préstamos	.00	
250320	Fondo de reserva IESS	.00	
25032005	Fondo de reserva IESS	.00	
250325	Participación a empleados	-22,451.89	
25032505	Participación a empleados	-22,451.89	
250390	Otras Provisiones	-8,723.00	
25039035	Provision C	-5,723.00	
25039040	Provision J	-3,000.00	
2504	Retenciones		-1,299.83
250405	Retenciones fiscales	-1,299.83	
25040505	1% Retenciones	-48.05	
25040510	2% Retenciones	-148.10	
25040511	8% Retenciones	.00	
25040512	10% Retenciones	-328.33	
25040515	Impuesto a la Renta	-117.16	
25040520	Impuesto a la Renta	-168.00	



25040525	Impuesto a	-490.19		
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-33,056.83	
250505	Impuesto a la renta	-32,987.59		
25050505	Impuesto a	-32,987.59		
250590	Otras contribuciones e	-69.24		
25059005	Impuesto a	-26.31		
25059010	COSEDE	.00		
25059060	Valores no	-42.93		
2506	Proveedores		-2,408.83	
250605	Proveedores		-2,408.83	
25060505	Proveedores	-2,408.83		
2590	Cuentas por pagar varias		-1,406.85	
259010	Excedentes por pagar	-1,272.27		
25901015	Contribucio	-1,272.27		
259090	Otras cuentas por pag		-134.58	
25909005	Comisioner	-28.52		
25909011	Seguro de	.00		
25909025	Empresa E	-106.06		
25909035	Otros	.00		
25909045	Depositos	.00		
25909060	Depósitos	.00		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-380,890.67	
2604	Obligaciones con entidades del gr		-50,000.00	
260410	De 31 a 90 días	-50,000.00		
26041005	COAC FAS	-50,000.00		
260455	De 31 a 90 días del se	.00		
26045505	COAC FAS	.00		
2606	Obligaciones con entidades finan		-330,890.67	
260605	De 1 a 30 días	-19,144.90		
26060510	CONAFIPE	-19,144.90		
260610	De 31 a 90 días	-38,503.41		
26061010	CONAFIPE	-38,503.41		
26061015	.	.00		
260615	De 91 a 180 días	-51,706.60		
26061510	CONAFIPE	-51,706.60		
260620	De 181 a 360 días	-76,631.17		
26062010	CONAFIPE	-76,631.17		
260625	De más de 360 días	-144,904.59		
26062510	CONAFIPE	-144,904.59		
29	OTROS PASIVOS		.00	
2990	Otros		.00	
299090	Varios	.00	.00	
29909015	Operacion	.00		
	TOTAL PASIVOS			3,311,857.21
Balance general				
Codigo	Descripcion			
3	PATRIMONIO			-785,860.22
31	CAPITAL SOCIAL		-270,840.35	
3103	Aportes de socios	-270,840.35		



310305	Aportes de socios	-270,840.35		
31030505	Certificado	-270,840.35		
33	RESERVAS			-515,019.87
3301	Legales		-515,019.87	
330105	Legales	-515,019.87		
33010510	Fondo Irreg	-515,019.87		
3303	Especiales		.00	
33031510	Asistencia	.00		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			.00
3402	Donaciones		.00	
340205	En efectivo	.00		
34020505	Donacione	.00		
36	RESULTADOS			.00
3601	Utilidades o excedentes acumulac		.00	
360105	Utilidades o excedente	.00		
36010505	Utilidades	.00		
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		.00	
360305	Utilidad del ejercicio	.00		
36030505	Utilidad de	.00		
3604	(Pérdida del ejercicio)		.00	
360405	(Pérdida del ejercicio)	.00		
36040505	(Pérdida de	.00		
	TOTAL PATRIMONIO			785,860.22

Balance general

Codigo	Descripcion			
7	CUENTAS DE ORDEN			.00
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			57,698.98
7103	Activos castigados		1,051.72	
710310	Cartera de créditos	1,051.72		
71031010	Cartera de	737.15		
71031020	Cartera Pa	314.57		
7104	Líneas de crédito no utilizadas		.00	
710405	Del país	.00		
71040505	Línea de C	.00		
7109	Intereses, comisiones e ingresos		36,647.26	
710910	Cartera de créditos de	11,410.74		
71091005	Cartera de	11,410.74		
710920	Cartera de Microcredit	18,842.73		
71092005	Cartera de	18,842.73		
710990	Otros		6,393.79	
71099010	Interes por	2,387.88		
71099020	Interes por	4,005.91		
7190	Otras cuentas de orden deudoras		20,000.00	
719005	Cobertura de seguros		20,000.00	
71900545	Caucion G	20,000.00		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-57,698.98
7203	Activos castigados		-1,051.72	
720305	Activos castigados	-1,051.72		
72030505	Activos cas	-1,051.72		

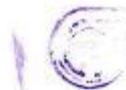


7204	Líneas de crédito no utilizadas	.00	
720405	Línea de Crédito Preaj	.00	
72040505	Credito Pre	.00	
7209	Intereses en suspenso		-36,647.26
720905	Cartera de créditos co	.00	
72090505	Intereses e	.00	
720910	Cartera de créditos de	-11,410.74	
72091005	Cartera de	-11,410.74	
720920	Intereses en suspensc	-18,842.73	
72092005	Cartera de	-18,842.73	
720990	Otros		-6,393.79
72099010	Interes por	-2,387.88	
72099020	Interes por	-4,005.91	
7290	Otras cuentas de orden deudoras		-20,000.00
729005	Otras cuentas de orde		-20,000.00
72900510	Coberura c		-20,000.00
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		12,641,334.44
7301	Valores y bienes recibidos de terc	12,641,334.44	
730110	DOCUMENTOS EN	5,936,551.00	
73011010	Cartera de	2,317,390.00	
73011020	Cartera de	3,619,161.00	
730120	Bienes Inmuebles en C	6,704,783.44	
73012010	Cartera de	2,685,624.65	
73012020	Cartera de	4,019,158.79	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-12,641,334.44
7401	Valores y bienes recibidos de terc		-12,641,334.44
740110	Documentos en garanti		-5,936,551.00
74011010	Cartera de		-2,317,390.00
74011020	Cartera de		-3,619,161.00
740120	Bienes inmuebles en c		-6,704,783.44
74012010	Cartera de		-2,685,624.65
74012020	Cartera de		-4,019,158.79
	RESULTADO OPERATIVO		-92,967.49
	TOTAL GENERAL		4,190,484.92


 Maria C. Tenezaca P
 GERENTE




 CPA Cristina Andrade V
 CONTADORA



**ANEXO F: ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO JADAN LTDA. PERÍODO 2019**

**COOPJADAN LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 enero al Diciembre 2019**

Código	Descripción		
4	GASTOS		551,528.12
41	INTERESES CAUSADOS		214,230.45
4101	Obligaciones con el público	197,621.07	
410115	Depósitos de ahorro	37,337.83	
41011505	Depósitos :	34,218.39	
41011510	Depósitos :	790.66	
41011520	Depósitos :	2,328.78	
41011525	Ahorro Infa	.00	
410130	Depósitos a plazo	160,283.24	
41013005	Depósitos :	160,283.24	
4103	Obligaciones financieras		16,609.38
410320	Obligaciones con entic	2,107.07	
41032005	COAC FAS	2,107.07	
410330	Obligaciones con entic	14,502.31	
41033010	Conafips	14,502.31	
44	PROVISIONES		101,672.23
4401	Inversiones		1,100.00
440105	Inversiones	1,100.00	
44010505	Inversiones :	1,100.00	
4402	Cartera de créditos		100,572.23
440220	Crédito de consumo pi	24,451.67	
44022005	Crédito de	24,451.67	
440225	Crédito de consumo oi	3,397.24	
44022505	Crédito de	3,397.24	
440240	Microcrédito	72,723.32	
44024005	Microcredit	72,723.32	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		174,509.33
4501	Gastos de personal		97,028.65
450105	Remuneraciones mens	64,453.44	
45010505	Remunera:	54,828.00	
45010510	Alimentaci	1,402.53	
45010515	Horas Extri	8,222.91	
450110	Beneficios sociales	18,216.88	
45011005	Decimo Te	5,524.60	
45011010	Decimo Cu	4,347.99	
45011015	Fondos de	5,582.01	
45011020	Vacacione:	2,762.28	
450115	Gastos de representac	372.07	
45011505	Gastos de	372.07	
450120	Aportes al IESS	7,996.02	
45012005	Aportes al	7,996.02	
450190	Otros	5,990.24	
45019015	Capacitaci	1,267.24	



45019065	Desahucio	1,723.00	
45019070	Jubilacion	3,000.00	
4502	Honorarios		19,960.56
450205	Directores	8,871.48	
45020505	Dietas Con	3,334.76	
45020510	Dietas Con	3,005.21	
45020520	Capacitaci	864.27	
45020525	Refrigerios	150.26	
45020530	Refrigerios	181.69	
45020535	Refrigerios	436.94	
45020540	Capacitaci	351.07	
45020545	Capacitaci	351.97	
45020550	Movilizaci	195.31	
450210	Honorarios profesiona	11,089.08	
45021005	Honorarios	8,487.09	
45021010	Auditoria E	2,030.57	
45021025	Capacitaci	571.42	
4503	Servicios Varios		30,769.69
450305	Movilización, fletes y e	3,367.14	
45030510	Movilizacio	3,297.79	
45030515	Combustibi	69.35	
450310	Servicios de guardianí	240.00	
45031010	Servicios d	240.00	
450315	Publicidad y propagan	17,813.37	
45031505	Publicidad,	17,813.37	
450320	Servicios básicos	3,309.20	
45032006	Agua Potal	49.50	
45032010	Comunicac	3,259.70	
450325	Seguros	2,345.48	
45032515	Seguros de	117.04	
45032520	Seguro Inc	117.04	
45032525	Seguro Tra	597.39	
45032535	Seguro de	117.04	
45032550	Seguro de	1,396.97	
450330	Arrendamientos	674.28	
45033005	Arrendami	674.28	
450390	Otros servicios	3,020.22	
45039005	Afiliación F	448.00	
45039025	Gastos de	119.81	
45039030	Limpieza y	426.39	
45039035	Gasto Ban	311.26	
45039055	MINKAPAC	84.00	
45039060	Servicio de	924.00	
45039065	Gastos Rev	663.80	
45039070	Consultas l	42.96	
4504	Impuestos, contribuciones y multa		10,160.51
450415	Aportes a la SEPS	1,698.36	
45041505	Aportes a l	1,698.36	
450420	Aportes al COSEDE px	6,840.46	
45042005	Aportes a l	6,840.46	

450490	Impuestos y aportes p	1,621.69	
45049005	Patentes, p	1,621.69	
4505	Depreciaciones		3,324.25
450525	Muebles, enseres y eq	1,767.39	
45052505	Muebles de	955.22	
45052510	Enseres de	180.11	
45052515	Equipo de	632.06	
450530	Equipos de computaci	1,556.86	
45053005	Equipos de	1,556.86	
4506	Amortizaciones		4,572.07
450605	Gastos anticipados	350.56	
45060505	Seguro de	233.52	
45060530	Seguro Eq	117.04	
450625	Programas de comput	4,221.51	
45062505	Programas	4,221.51	
4507	Otros gastos		8,693.60
450705	Suministros diversos	2,582.07	
45070505	Suministro	2,582.07	
450715	Mantenimiento y repar	4,816.87	
45071510	Mantenimie	4,098.37	
45071515	Mantenimie	14.00	
45071525	Mantenimie	704.50	
450790	Otros	1,294.66	
45079010	Envios	40.26	
45079050	Credirepor	1,254.40	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		4,404.36
4703	Intereses y comisiones devengad	4,404.36	
470305	Intereses y comisiones	4,404.36	
47030505	Intereses y	4,404.36	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEA		56,711.75
4810	Participación a empleados	22,451.89	
481005	Participación a emple	22,451.89	
48100505	Participaci	22,451.89	
4815	Impuesto a la renta	32,987.59	
481505	Impuesto a la renta	32,987.59	
48150505	Impuesto a	32,987.59	
4890	Otros	1,272.27	
489005	Otros	1,272.27	
48900525	Contribuc	1,272.27	
	TOTAL GASTOS		551,528.12
Codigo	Descripción		
5	INGRESOS		-644,495.61
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-613,976.22
5101	Depósitos		-3,194.29
510110	Depósitos en instituc	-3,194.29	
51011005	DEPÓSITC	-3,194.29	
5103	Intereses y descuentos de inversi		-6,304.71
510315	Mantenidas hasta el ve		-6,304.71
51031505	Mantenida		-6,304.71

5104	Intereses y descuentos de cartera	-604,477.22	
510410	Cartera de créditos de	-225,670.00	
51041005	Cartera de	-225,670.00	
510420	Cartera de créditos pa	-357,705.53	
51042005	Cartera de	-357,705.53	
510426	Cartera de crédito de c	-9,364.67	
510450	De mora	-11,737.02	
51045010	Cartera de	-3,842.89	
51045020	Cartera de	-7,894.13	
52	COMISIONES GANADAS		-904.91
5290	Otras		-904.91
529005	OTRAS COMISIONES	-904.91	
52900505	Comisione:	-141.00	
52900510	Comisione:	-763.91	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-1,457.43
5404	Manejo y cobranzas		-72.00
540405	Manejo y Cobranzas	-72.00	
54040505	Recuperac	-72.00	
5490	Otros servicios		-1,385.43
549005	Tarifados con costo m	-1,385.43	
54900530	Comision E	-226.50	
54900535	Cobros Pla	-229.14	
56	OTROS INGRESOS		-28,157.05
5604	Recuperaciones de activos financ	-18,463.93	
560405	De activos castigados	-62.55	
56040505	De activos	-62.55	
560420	Intereses y comisiones	-18,401.38	
56042005	Intereses y	-18,401.38	
5690	Otros		-9,693.12
56900505	Otros Ingre	-9,693.12	
	TOTAL INGRESOS		-644,495.61
	RESULTADO OPERATIVO		-92,967.49


María C. Tenezaca P.
GERENTE




CPA Cristina Andrade V.
CONTADORA

Buscar [icono lupa] [icono recargar] [icono lista]

Prioritarios Otros Todo

lunes, 7 de marzo de 2022

JACQUELINE CAROLINA SANCHEZ LUN > Corte José Firma Certificación TDT lun. 7/3 Remito documento legalizado De: JOS

miércoles, 2 de marzo de 2022

RELACIONES NACIONALES INTERNACIONALES COMUNICAR EXTENSIÓN DE PRESENCIA 2/3/2022 Estimados Estudiantes Se comunica a

martes, 1 de marzo de 2022

MARIA EUGENIA RODRIGUEZ DURAN Abstract TDT 1/3/2022 Saludos cordiales, adjunto envío abstract

sábado, 26 de febrero de 2022

Relaciones Publicas EVENTO INFORMATIVO BECAS ELAP 26/2/2022 EVENTO INFORMATIVO BECAS ELAP

Relaciones Publicas Oportunidades académicas en Canadá 26/2/2022 Oportunidades académicas en Canadá

miércoles, 23 de febrero de 2022

RELACIONES NACIONALES INTERNACIONALES INVITACIÓN A PARTICIPAR EN CONFERENCIA 23/2/2022 Estimados Estudiantes Se comunica a

Abstract TDT

MARIA EUGENIA RODRIGUEZ DURAN <mariae.rodriguez@esPOCH.edu.ec> 1/3/2022 20:38

Para: JOSE VINICIO CORTE TENEZACA Cc: HOLGER GERMÁN RAMOS UVIDIA

Guardar todos los datos adjuntos

Abstract Jose Corte.docx 13,49 KB

Abstract Jose Corte-signed.pdf 24,57 KB

Saludos cordiales, adjunto envío abstract de TDT.



epoch

Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje

UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y
DOCUMENTAL

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 09 / 03 / 2022

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: JOSÉ VINICIO CORTE TENEZACA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
Título a optar: LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.
f. Analista de Biblioteca responsable: Ing. CPA. Jhonatan Rodrigo Parreño Uquillas. MBA.



Firmado electrónicamente por:
JHONATAN RODRIGO
PARREÑO UQUILLAS



09 / 03 / 2022

0345-DBRA-UTP-2022