

Abril 2019 - ISSN: 1696-8352

TEMA:

FACTORES QUE INCIDEN EN LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LOS ACTIVOS CIRCULANTES DE LA COOPERATIVA RIOBAMBA LTDA. AGENCIA CUMANDÁ. PERIODOS DE ANALISIS 2016 – 2017.

AUTORES:

1. Ing. Edwin Patricio Pombosa Junez
2. Autores. Ing. Norberto Hernán Morales Merchán
3. Autores: Ing. Byron Napoleón Cadena Oleas
4. Autores: Ing. Juan Arnulfo Carrasco Pérez
5. Jaqueline Elizabeth Balseca Castro

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Edwin Patricio Pombosa Junez, Norberto Hernán Morales Merchán, Byron Napoleón Cadena Oleas, Juan Arnulfo Carrasco Pérez y Jaqueline Elizabeth Balseca Castro (2019): "Factores que inciden en la morosidad y su impacto en los activos circulantes de la Cooperativa Riobamba Ltda. Agencia Cumandá. periodos de análisis 2016 – 2017.", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (abril 2019). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/morosidad-activos-circulantes.html>

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de investigación plantea el análisis de los factores que inciden en la morosidad y su impacto en los activos circulantes de la Cooperativa Riobamba Ltda. agencia Cumandá para el periodo 2017, con el propósito de conocer la realidad financiera por la cual atraviesa dicha institución. Como primer paso se procedió a realizar un análisis con los socios que afectaron la morosidad de la entidad, el estudio se lo realizó mediante la herramienta de Equifax (Central de riesgos) lo cual reveló que el principal factor que afecta la morosidad es el sobreendeudamiento de los socios. Una vez determinado la principal causa de la morosidad se procedió a realizar proyecciones para los próximos años, teniendo como resultado para el 2016 un incremento en el índice de morosidad y para el 2017 una disminución. Por último, se

realizó un análisis financiero de los estados y balances 2017 a través de la herramienta del sistema PERLAS la cual permitió conocer la verdadera posición actual de la cooperativa con relación a su liquidez, rentabilidad y grado de morosidad. A continuación en base a los resultados arrojados se propusieron alternativas de solución tales como: plantear como política realizar análisis de rentabilidad económica y financiera continuo, mantener la cartera de crédito para que no se incremente el índice de morosidad, realizar un mayor análisis de nivel de endeudamiento de los socios en base a las herramientas planteadas, que permitan mitigar los riesgos que presenta la institución. Con base al análisis e investigaciones exhaustivas, se recomienda llevar a cabo esta investigación detallado en el presente trabajo ya que permitirá a la Cooperativa Riobamba tener una visión más clara para la acertada toma de decisiones.

Palabras claves: ANALISIS, MOROSIDAD, ACTIVOS CIRCULANTES, EQUIFAX, SISTEMA PERLAS.

SUMMARY

The present research work raises the analysis of the factors that affect delinquency and its impact on the current assets of the Cooperativa Riobamba Ltda. Agency Cumandá for the period 2017, with the purpose of knowing the financial reality through which the institution is going through . As a first step, an analysis was carried out with the partners that affected the entity's delinquency. The study was carried out using the Equifax tool (Central de Riesgos), which revealed that the main factor affecting delinquency is the over-indebtedness of the the partners. Once the main cause of delinquency was determined, projections were made for the next few years, resulting in an increase in the delinquency rate for 2016 and a decrease in 2017. Finally, a financial analysis of the 2017 statements and balance sheets was carried out through the PERLAS system tool, which allowed us to know the true current position of the cooperative in relation to its liquidity, profitability and degree of delinquency. Next, based on the results obtained, alternative solutions were proposed, such as: to propose as a policy to carry out an analysis of continuous economic and financial profitability, to maintain the credit portfolio so that the delinquency rate does not increase, to carry out a greater analysis of the level of indebtedness of the partners based on the tools proposed, which allow mitigating the risks presented by the institution. Based on the analysis and exhaustive investigations, it is recommended to carry out this detailed investigation in the present work since it will allow Cooperativa Riobamba to have a clearer vision for the correct decision making.

Keywords: ANALYSIS, MOROSITY, CIRCULATING ASSETS, EQUIFAX, PEARLS SYSTEM.

1.1 EL PROBLEMA.

Las cooperativas de ahorro y crédito han ido creciendo en el Ecuador de manera desmesurada, donde la competencia desleal se convierte en su principal obstáculo de crecimiento.

Dentro de este ámbito se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., sucursal del cantón Cumandá donde no hemos realizado estudios de análisis de la morosidad con impacto a los Activos Circulantes, y verificar si ello limita a la empresa alcanzar sus objetivos institucionales.

La cooperativa al no haber realizado un análisis de la morosidad hasta el momento de manera técnica, profesional, eficaz ha impedido contar con información financiera suficiente y oportuna para tomar decisiones para un crecimiento y posicionamiento en el entorno. Además la cooperativa no cuenta con políticas claras y concisas, en cuanto al financiamiento y cobranza ocasionando un alto el riesgo de disminuir su posicionamiento en el mercado.

En la actualidad se otorgan créditos de comercio, a pequeñas y medianas empresas y de consumo; de los que lastimosamente más del 25% no se puede recuperar a tiempo y con la programación debida en las amortizaciones entregadas a los socios, constituyendo así un problema dentro del ámbito administrativo y de gestión de la entidad.

Estos índices de morosidad tienen varios factores que inciden para que se convierta en fenómeno afectante dentro de la Cooperativa Riobamba Ltda., Agencia Cumandá, dentro del año 2017; por tanto se considera esencial estudiarlos uno por uno y ponerlos en conocimiento de la parte administrativa.

Partiendo de lo cual se considera que los activos circulantes dentro del período determinado, se pueden ver afectados al no tener ingresos por cobros, deteniendo la liquidez y capacidad de afrontar deudas inmediatas también.

1.2 JUSTIFICACIÓN.

La investigación se justifica pues es importante realizar un estudio para afrontar un problema que está afectando duramente al sector Financiero Cooperativo, como es el caso de la morosidad de sus clientes, una de estas organizaciones afectadas es la Cooperativa Riobamba Ltda. Agencia Cumandá, pues el índice de morosidad se ha hecho cada vez más difícil de controlar creando un gran impacto económico en la organización que está afectando a sus procesos operativos y crediticios, pues no se ha realizado un correcto estudio de los factores que lo hacen incidir.

Se considera una investigación necesaria ya que de no realizarse, los indicadores financieros de la cooperativa pueden verse duramente afectados, por riesgos financieros incontrolables teniendo que cerrar, como ya lo han hecho otras instituciones del mismo tipo, perjudicando tanto al personal administrativo, personal operativo y de servicios, así como también a sus socios, por tanto se considera que se debe establecer medidas de recuperación de cartera y estudios minuciosos para estos factores de riesgo que provocan morosidad en los socios.

La investigación es factible de realizar ya que se cuenta con el apoyo y colaboración de las autoridades, empleados y socios de la Cooperativa Riobamba Ltda., Agencia Cumandá, en cuanto a todo lo que se requiera y se deba presentar para la resolución del problema planteado. Como beneficiarios directos se tienen a los socios y trabajadores de todo nivel de la Cooperativa Riobamba Ltda. Agencia Cumandá, los que percibirán de la seguridad de una institución sólida que garantice la estabilidad de sus activos y sea capaz de responder a sus obligaciones.

1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION

1.3.1 Objetivo General

Realizar un estudio de los factores incidentes en la morosidad y su impacto en los activos circulantes de la Cooperativa Riobamba Ltda., Agencia Cumandá en el período 2017.

1.3.2 Objetivos Específicos.

- Definir un marco teórico referencial que sustente el objeto de estudio de este artículo científico.
- Aplicar métodos, técnicas aplicables al análisis financiero, para evaluar su situación financiera, mejorar sus operaciones y la adecuada toma de decisiones.
- Realizar un informe sobre la situación económica financiera que le permita dar solución a la morosidad que afecta a los activos circulantes de la cooperativa.

1.4. Marco de Referencia Específica

La cooperativa de ahorro y crédito RIOBAMBA Ltda., como prestamista de última instancia se encuentra preocupada del nivel riesgo de morosidad encontrándose, en períodos de posible crisis, forzados a intervenir para mantener la estabilidad del sistema financiero. El contexto regulatorio e institucional de los sistemas financieros es muy variado en el ámbito nacional. En el caso ecuatoriano, la función de la cooperativa está orientada a la captación de clientes o ahorros y otorgación de créditos. Lo anterior no garantiza que la cooperativa pueda estar exenta o aislada de posibles desequilibrios. Así, nos enfrentamos a una probable asimetría en tanto la cooperativa está obligada a prestar ayuda en situaciones críticas que afecten a sus clientes, pero no puede conocer aquellos aspectos que ocasionan el deterioro de la solvencia financiera, sino hasta que nos encontramos en un estado de insolvencia irreversible.

A pesar de la gran cantidad de información disponible en la institución, no existen indicadores que incorporen todos los antecedentes disponibles y que reflejen los riesgos que enfrenta la cooperativa, puesto que no todas las cooperativas transan su patrimonio en el mercado bursátil y, en mercados emergentes, dicho mercado no refleja cabalmente el riesgo de una institución.

En esta situación, el analista debe concentrarse en la información de los Estados Financieros que genera la cooperativa. La motivación de este trabajo es construir índices que permitan resumir la situación financiera de la cooperativa a partir de la información que entregan los indicadores financieros públicamente disponibles.

1.5. Marco de Referencia Teórica.

1.5.1. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidades en el pago de las obligaciones pactadas (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2016).

En este sentido y a efectos de medir el grado o nivel de riesgo de crédito, a continuación, se realiza un breve análisis del mismo utilizando indicadores generales y de síntesis para la medición del riesgo en análisis.

Exposiciones de Riesgo de la Cartera de Créditos del Sistema Cooperativo a nivel nacional La composición de la cartera bruta del sistema financiero para el periodo 2016 - 2017, y las respectivas tasas de crecimiento por segmento crediticio, se exponen en la siguiente tabla:

Tabla 1: COAC's del Segmento 4 - Saldos y participación de la cartera bruta de créditos del sistema cooperativo (En millones de dólares)

Segmento	A diciembre 2014		A diciembre 201		Tasa de crecimiento
	Saldo	Participación	Saldo	Participación	
Comercial	144	4,0%	155	3,8%	7,8%
Consumo	1.844	51,9%	2.134	52,7%	15,7%
Vivienda	244	6,9%	248	6,1%	1,6%
Microempresa	1.324	37,2%	1.514	37,4%	14,4%
Total	3.556	100,00%	4.051	100,00%	13,9%

Fuente: SEPS, Balances mensuales de cooperativas de ahorro y crédito

En la tabla anterior se muestra que el segmento de consumo presenta una mayor tasa de crecimiento, seguido por el segmento de microcrédito; estas dos modalidades de crédito concentraron casi el 90% de la cartera bruta del sistema cooperativo en 2017; los créditos comerciales crecieron 7,8% y el segmento de la vivienda fue el de menor crecimiento con 1,6% respecto al año 2016.

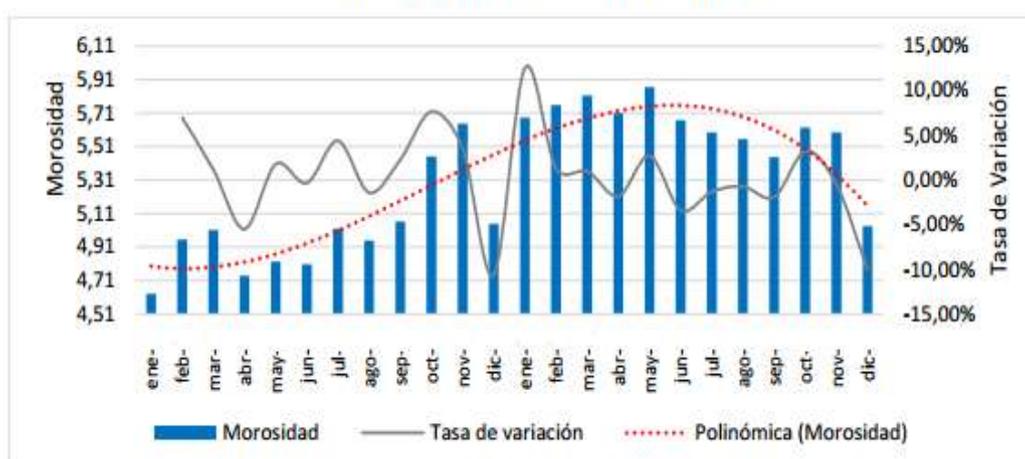
1.5.2. Morosidad total de la cartera de crédito

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mide el índice de morosidad como el porcentaje de la cartera total improductiva frente a la cartera total bruta. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Según **(Guillén Uyen, 2001)**, la morosidad crediticia constituye una de las más importantes señales que advierten las crisis financieras. Además, se plantea que los problemas en la rentabilidad se agudizan si se toma en cuenta que la entidad financiera incrementa su cartera de créditos impagos, lo que resulta en la caída de las utilidades.

Entonces, un aumento significativo en la morosidad puede provocar un problema de rentabilidad y liquidez, incluso se traduciría en la generación de pérdidas y déficit de provisiones. En este sentido una cooperativa de ahorro y crédito que empieza a sufrir un deterioro de su portafolio de créditos puede ver perjudicada su rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados.

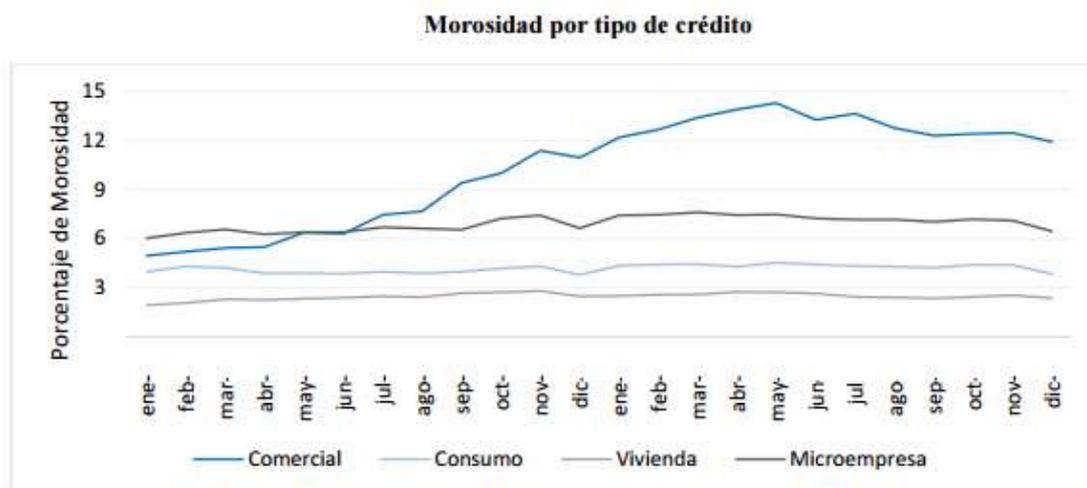
Morosidad total de la cartera de crédito



Fuen

te: SEPS, Balances mensuales de cooperativas de ahorro y crédito.

En el gráfico anterior se puede ver que la morosidad total de la cartera de crédito presenta un comportamiento con variaciones mensuales leves, es decir estas oscilan entre una tasa de decrecimiento del 0,6%, entre noviembre a diciembre del 2016, y un máximo de 0,63%, de diciembre del 2016 a enero 2017. En esta misma línea, en promedio a lo largo de los dos años se presenta un incremento promedio mensual de 0,02% y una morosidad promedio del 5,31%; lo cual muestra una relativa estabilidad en lo referido a morosidad crediticia del Segmento 4 del Sector Financiero Popular y Solidario. Esta aparente estabilidad es explicada por la tendencia creciente del comportamiento de la morosidad para el 2016, incluso hasta el mes de mayo 2017, para luego cambiar y decrecer hasta diciembre del 2017 lo que permite observar acerca de un mejor manejo del riesgo de crédito por parte de las cooperativas en los últimos meses del año 2017.



Fuente: SEPS, Balances mensuales de cooperativas de ahorro y crédito.

En el gráfico anterior, se puede apreciar que la morosidad del segmento comercial ha tenido una tendencia creciente entre el periodo enero 2016-diciembre 2017, pasando de 5,20% a 11,93% respectivamente. Mientras que los créditos de microempresa, consumo y vivienda presentan, un comportamiento estable, con ligeras variaciones durante el periodo de estudio.

1.5.3. Los Estados Financieros

“Los estados financieros son el medio principal para suministrar información de la empresa y se preparan a partir de los saldos de los registros contables de la empresa a una fecha determinada”. **(Moreno, 1996, p. 135).**

“Los Estados Financieros se pueden definir como resúmenes esquemáticos que incluyen cifras, rubros y clasificaciones; debiendo reflejar hechos contabilizados, convencionalismos contables y criterios de las personas que los elaboran, dicha información está fundamentada en los principios de contabilidad generalmente aceptados y notas aclaratorias sobre políticas adoptadas en la presentación de ciertas cuentas”. **(Kennedy, 2010, P.234)**

Los Estados Financieros es un resumen donde reflejan información financiera de las transacciones efectuadas de una empresa durante un periodo, además es un medio para saber las condiciones que se encuentra.

Estos estados comúnmente se han denominado con determinada terminología así se los conoce con el nombre de: Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de costos de Producción, Estado de Origen y Aplicación de Recursos, Flujo del Efectivo, Cambios en el Patrimonio, Estado de Resultados Integrados.

1.5.3.1. Objetivos de los Estados Financieros.

Dentro de los objetivos de los estados financieros, se enmarcan los de brindar informaciones adecuadas y oportunas a sus diferentes usuarios, relativas a todos los acontecimientos producidos por un periodo dado y a una fecha determinada. Además existen los siguientes objetivos.

- “Determinar la situación financiera de la empresa, en el esquema económico vigente.
- Identificar claramente los resultados de operación y aplicar las disposiciones de orden legal y tributario.
- Suministrar a los empresarios información útil y oportuna para que les permita dictaminar y decidir respecto a los cambios requeridos en el control administrativo y financiero.
- Controlar y visualizar a través de los Estados Financieros, información clara, veraz y oportuna de todos los recursos.
- Constituir un instrumento de planificación para la toma de medidas, políticas y procedimientos en el futuro; presentando pronósticos financieros que faciliten a la contabilidad de los mismos.
- Proporcionar información financiera que permita establecer si la empresa está alcanzando sus objetivos primordiales”. **(Perdono, 1996, p 235)**

1.5.3.2. Aplicación de los Estados Financieros

“Se puede decir que el ámbito de aplicación de los estados financieros es tan amplio como las actividades que realiza el hombre, ya que su campo de acción es cada vez mayor, requiriéndose de información resumida debido al poco tiempo que disponen los directivos para estudiar y analizar grandes cantidades de información dispersa que se compila en los libros diario, mayor, auxiliares, etc., y que se condensa en los Estados Financieros”. **(Moreno, 1996, p.234)**.

Toda empresa formula estados financieros, según sus características, así:

Por la dimensión de la empresa:

- Pequeñas
- Medianas
- Grandes

Por su patrimonio:

- Públicas
- Privadas
- Mixtas

Por su actividad:

- Comerciales
- Industriales
- Servicios y otros

1.5.3.3. Clasificación de los Estados Financieros

“Dentro de la clasificación de los Estados Financieros existen varios tipos de clasificaciones, por la cual he visto la necesidad de presentar a continuación los estados financieros principales, complementarios, y otros”. **(Ortiz, 2006, p.136)**

1. Estado de Situación Financiera o Balance General
2. Estado de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias o Estado de Resultados.
3. Estado de Superávit – Ganancias Retenidas /Estado de Utilidades no distribuidas.

4. Estado de Flujo de Efectivo.
5. Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado De Evolución del Patrimonio.

1.5.3.3.1. Estado de Situación Financiera o Balance General

“Es el que demuestra la situación económica financiera de una empresa al inicio o al final de un ejercicio económico, según el caso”. **(Ortiz, 2006, p.137)**

Es el resumen claro y detallado de las obligaciones, bienes que tienen o adquiridos y la diferencia entre los mismos, concebidos en un periodo contable por la empresa.

“Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa así como también el estado de su patrimonio. En otras palabras, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los registros contables”. **(Ortíz, 2006, p.138)**

Importancia

Es tan importante contar con este documento, ya que nos permite tomar decisiones para futuras operaciones. En el Balance solamente aparecen las cuentas reales y sus valores deben corresponder exactamente a los saldos ajustados del Libro Mayor y Libros Auxiliares. **(Ortíz, 2006, p.140)**

El Balance nos permite:

1. Evaluar la capacidad de la empresa, para cubrir sus obligaciones.
2. Juzgar la probabilidad de la capacidad de satisfacer todas sus obligaciones financieras o como financiar a corto o mediano plazo sus necesidades.

El nombre más utilizado para este estado es el de Balance General, pero también se lo denomina como:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Inversiones
- Estado de Recursos y Obligaciones
- Estado de Activos, Pasivos y Capital o Patrimonio

1.5.3.3.2. Estado de Resultados

“Es un documento complementario y anexo del Balance General donde nos informa en forma detallada y ordenadamente, si la empresa obtuvo utilidad o pérdida durante el ejercicio contable”.**(Ortiz, 2006, p.146)**

Con base en las utilidades se pagan los impuestos y se distribuyen las utilidades a los trabajadores y se determina si se acumula para futuras capitalizaciones o distribuye a los propietarios, socios o accionistas de las empresas quienes además juzgan la eficiencia de sus administradores. **(Ortiz, 2006, p.146)**

El Estado de Pérdidas y Ganancias muestran los Ingresos y los Gastos, así como la utilidad o Pérdida resultante de las operacionales de una empresa durante un período determinado, generalmente un año. Es un estado dinámico, el cual refleja actividad.

1.5.4. Análisis Financiero.

“El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cuantitativos, cualitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa.”**(Córdova, 2012, p. 94)**

El análisis financiero es una herramienta que nos ayuda a tener un diagnóstico claro y conciso para que la administración de la entidad pueda tomar decisiones adecuadas para lograr las metas y objetivos propuestos.

“El análisis a los estados financieros se considera como un proceso que busca tener evidencias para la toma de decisiones correctas en la empresa con la finalidad de hacer ajuste si lo es necesario para el fortalecimiento de la institución.” **(Rodríguez, 2005, p.37)**

Entonces el análisis financiero es como una fase más del proceso de información de la empresa, que va desde que se produce un hecho económico en la misma hasta que dicho hecho tiene efecto en la situación económico-financiera, y revela para que sea comprendida por los usuarios interesados.

Gracias a la realización de los análisis financieros, es posible la toma de decisiones acertadas sobre la base de la información empresarial, para usuarios no especialistas en negocios, ya que los analistas pueden dar una opinión resumida y concreta a preguntas como:

- ¿Pagará la cooperativa sus deudas a corto plazo?
- ¿Pagará la cooperativa sus deudas a largo plazo?
- ¿Genera esta cooperativa renta, dada la inversión que dispone?

1.5.4.1. Objetivos del Análisis Financiero

Los objetivos a tener en cuenta en el Análisis Económico - Financiero son los siguientes:

- Evaluar los resultados de la actividad realizada.
- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- Lograr el incremento de la actividad, a la vez que se eleva la calidad de la misma.
- Aumentar la productividad del trabajo.
- Emplear de forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.

Otros de los objetivos importantes del análisis en la actividad económica se enmarcan a continuación:

- La búsqueda de las reservas internas para un mejoramiento ulterior del trabajo.
- El estudio de errores que tuvieron lugar, con el propósito de eliminarlos en el futuro.
- El estudio de toda información acerca de cómo está encaminada la dirección del trabajo en la empresa.
- La incidencia de las organizaciones sociales en el perfeccionamiento de la actividad económica y financiera de la empresa.” **(Abraham, 1996, p.186)**

1.5.4.2. Importancia del Análisis Financiero

Para poder hacer un análisis de los estados financieros y que este sirva para la toma de decisiones es requisito indispensable que cumpla con la información de calidad como son:

- “Ser eficaz y eficiente.
- Brindarse en el tiempo que determina la normativa legal y los requerimientos de la dirección de la empresa.
- Ser fidedigna incorporando a los registros contables aquellas transacciones realmente ocurridas.
- Ser creíble y válida, basándose para ello en la captación de los datos primarios clasificados, evaluados y registrados correctamente.” **(Ortiz, 2000, p. 158)**

El sistema contable debe genera información confiable, ordenada, sistemática y que pueda ser controlada y verificada por terceros.

Además el análisis financiero es utilizado para comparar dos o más proyectos y para determinar la viabilidad de una inversión en un solo proyecto, se determinan los costos de oportunidad en que se incurre al invertir.

Con el análisis económico se logra estudiar profundamente los procesos económicos, lo cual permite evaluar objetivamente el trabajo de la organización, determinando las posibilidades de desarrollo y perfeccionamiento de los servicios, los métodos y estilos de dirección pues los recursos financieros son utilizados de mejor forma.

Es necesario señalar que para que el análisis económico cumpla los objetivos planteados, debe ser operativo, sistémico, real, concreto y objetivo. Para lograr un óptimo análisis e interpretación de la situación financiera de una entidad, se debe poseer la mayor información posible, es decir, no basta solamente con la obtención de los estados financieros principales (Balance General y Estado de Resultados), sino, que debe consultarse los diferentes informes y documentos anexos a los mismos, debido a que los estados financieros son tan solo una herramienta para que los usuarios externos, principalmente los acreedores puedan tomar decisiones.

1.5.4.3. Porqué Aplicar el Análisis Financiero

“El análisis de los Estados Financieros de la empresa, forma parte de un proceso de información cuyo objetivo fundamental, es aportar datos para la toma de decisiones. Los usuarios de esta información, son muchos y variados, desde los gerentes de empresa interesados en la evaluación de la misma, directores financieros acerca de la viabilidad de nuevas inversiones, nuevos proyectos y cuál es la mejor vía de financiación, hasta entidades financieras externas sobre si es conveniente o no conceder créditos para llevar a cabo dichas inversiones.”(Ortiz, 2000, p.155)

A través del Análisis Económico Financiero se puede hacer el diagnóstico de la empresa, que es la consecuencia del análisis de todos los datos relevantes de la misma e informar de sus puntos débiles y fuertes. Para que el diagnóstico sea útil se han de dar las siguientes circunstancias:

- Debe basarse en el análisis de todos los datos relevantes.
- Debe hacerse a tiempo.
- Ha de ser correcto.
- Debe ir inmediatamente acompañado de medidas correctivas adecuadas para solucionar los puntos débiles y aprovechar los puntos fuertes.
- Este diagnóstico día a día de la empresa es una herramienta clave para la gestión correcta. Éste ayuda a conseguir los que podrían considerarse los objetivos de la mayor parte de las empresas:
- Sobrevivir: Seguir funcionando a lo largo de los años, atendiendo a todos los compromisos adquiridos.
- Ser rentable: Generar los beneficios para retribuir adecuadamente a los accionistas y para financiar adecuadamente las inversiones precisas.
- Crecer: Aumentar las ventas, las cuotas de mercado, los beneficios y el valor de la empresa.”(Ortiz, 2000, p.156)

1.5.4.4. Características:

- Objetividad
- Imparcial
- Frecuencia
- Rentabilidad

1.5.4.5. Usuarios del Análisis

- A la Administración de la Empresa
- Accionistas e Inversores

- Entidades Financieras
- Administraciones Públicas
- Empleados
- Clientes y Proveedores
- Comunidad Local

1.5.4.6. Instrumentos del Análisis

El analista puede elegir, entonces herramientas que mejor satisfagan el propósito buscado, dentro de la cuales se destacan las siguientes:

1.5.4.6.1. Análisis Comparativo

Esta técnica de análisis consiste en comparar los estados financieros de dos o tres ejercicios contables y determinar los cambios que se hayan presentado en los diferentes períodos, tanto de manera porcentual como absoluta, con el objetivo de detectar aquellas variaciones que pueda ser relevantes o significativas para la cooperativa y poder tomar posibles alternativas de mejoramiento.

1.5.4.6.2. Análisis de Tendencias

El método de análisis por tendencias es un refinamiento de los cambios interanuales o análisis comparativos y se utiliza cuando la serie de años a comparar es mayor a tres. La comparación de estados financieros en una serie larga de periodos permitirá evaluar la dirección, velocidad y amplitud de tendencia, así como sus resultados para predecir y proyectar cifras de una o más partidas significativas.

1.5.4.6.3. Análisis Financieros Proporcionales

El análisis de estados financieros proporcionales es la evaluación de estructura interna de los estados financieros, por cuanto los resultados se expresan como la proporción o porcentaje de un grupo o subgrupo de cuentas dentro de un total, que sea representativo de lo que se pretenda analizar.

Esta técnica permite evaluar el cambio de los distintos componentes que conforma los grandes grupos de cuentas de una empresa: activos, pasivos, patrimonio, resultados y otras categorías que conforman de acuerdo a las necesidades de cada ente económico.

1.5.4.6.4. Indicadores Financieros

Los indicadores o razones financieros expresan la relación matemática entre una magnitud y otra, exigiendo que dicha relación sea clara, directa y comprensible para que se puedan obtener informaciones condiciones y situaciones que no podrían ser detectadas mediante la simple observación de los componentes individuales de la razón financiera.

1.6. POBLACION Y MUESTRA.

1.6.1. Población.

Según (Jiménez & Gracia, 1998, pag. 125) en su libro “**Formación profesional a distancia. Investigación comercial**” informa que: “Población es el conjunto de personas o cosas sobre los que queremos realizar una investigación comercial, siendo cada una de las personas o cosas un elemento de dicha población”.

Para el presente trabajo la población son los socios que tienen crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda. Agencia Cumandá con calificación B (cobranza extrajudicial con hasta 90 días en mora) para lo cual se detalla a continuación:

Tabla N° 1: Créditos con calificación B

TIPO DE CREDITOS EN MORA	CANTIDAD
Comercial	2
Consumo	12
Vivienda	6
Microcrédito	102
Total	122

FUENTE: Coop. Riobamba Ltda. Agencia Cumandá

ELABORADO POR: Los Autores

1.6.2. Muestra

Según (Cifuentes & García, 2005, pág. 30) en su obra “Manual del auxiliar de laboratorio” define a la muestra como: “Una parte o subconjunto representativo de la población que se extrae de ella para obtener información”.

Para la obtención de esta parte de la población la cual va a ser objeto del presente estudio es necesario aplicar su fórmula que se describe a continuación:

Fórmula

$$n = \frac{Z^2 N p q}{(N - 1) E^2 + Z^2 p q}$$

Simbología

n= Tamaño de la muestra

NC= Nivel de confiabilidad del 95%

p= Probabilidad de ocurrencia (0,5)

q= Probabilidad de no ocurrencia

N= Población

E= Error de muestreo 0,1 (10%)

Datos

- N= 122
- p= 0,5
- q= 0,5
- Z= 1,65
- E= 0,08

$$n = \frac{Z^2 N p q}{(N - 1) E^2 + Z^2 p q}$$

$$n = \frac{(1,65)^2 122 * 0,5 * 0,5}{(122 - 1)(0,08)^2 + (1,65)^2 0,5 * 0,5}$$

$$n = \frac{83,03625}{0,7744 + 0,680625}$$

$$n = \frac{83,03625}{1,455025}$$

$$n = 57,07$$

$$n = 57$$

Conclusión.- La muestra utilizada que será el objeto de estudio y nos permitirá obtener información de la situación financiera de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Riobamba Ltda. Agencia Cumandá es de 57 socios los fueron escogidos al azar, y se distribuyeron de forma estratificada por conglomerado como se muestra a continuación:

Fórmula

$$\frac{n}{P}$$

Simbología

n= Muestra

N= Población

Cálculo

57/122= 0,4672131148

Tabla N° 2: Estratificación muestral de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda. Agencia Cumandá

DETALLE	Nº	FRACCION PORCENTUAL	ESTRATIFICACION
Comercial	2	0,4672131148	1
Consumo	12	0,4672131148	5
Vivienda	6	0,4672131148	3
Microcrédito	102	0,4672131148	48
Total	122	0,4672131148	57

FUENTE: Coop. Riobamba Ltda. Agencia Cumandá

ELABORADO POR: Los Autores

Conclusión.- Para la investigación se trabajará con los socios divididos por segmentos, tal como se muestra en la tabla anterior.

1.6.3. Entrevista.

Esta entrevista tienen como finalidad compilar información para el desarrollo del artículo científico titulado: ESTUDIO DE LOS FACTORES QUE INCIDEN EN LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LOS ACTIVOS CIRCULANTES DE LA COOPERATIVA RIOBAMBA LTDA. AGENCIA CUMANDÁ PARA EL PERÍODO 2017.

ENTREVISTA A DIRECTIVOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “RIOBAMBA LTDA.”

1. ¿Conoce usted el grado de Morosidad de la Cooperativa?

.....

2. ¿Sabe usted si existe una buena gestión de las cuentas por cobrar por préstamos que brinda la cooperativa?

.....

3. ¿Cuál es el grado de morosidad que mantiene la cooperativa?

.....

4. ¿Se ha realizado en la Cooperativa un Análisis de morosidad con relación a los Activos circulantes?

Si.....

No.....

Porque.....

5. ¿Conoce los resultados de la morosidad a la Cooperativa en años anteriores?

.....

6. ¿Considera usted que la realización del Análisis de morosidad Económica y Financiera en la Cooperativa contribuirá a la toma de decisiones?

.....
.....
7. ¿Cree usted que las políticas crediticias que tiene la Cooperativa contribuyen a reducir los grados de morosidad que mantiene la cooperativa?

.....
.....
8. ¿Cree usted que la aplicación de los indicadores financieros contribuirá al desarrollo de la cooperativa y dará alertas para cuidar que se incremente la morosidad?

.....
.....
9. ¿Cree usted que usted que un informe sobre la situación económica financiera relacionado con los índices de morosidad facilitará la toma de decisiones a sus directivos?

.....
.....
Una vez aplicado las encuestas al personal administrativo – financiero de la cooperativa de ahorro y crédito Riobamba es necesario procesar y analizar la información proporcionada, se analizará si la encuesta cumple con directrices que permitan conocer a fondo el problema objeto de estudio y de fácil entendimiento para el encuestado; realizar la prueba respectiva y ejecutar el trabajo de campo.

Se verifica si las encuestas están debidamente resueltas con todas y cada una de las preguntas que lo conforman. Se requiere codificar las encuestas de manera coherente y de manera esencial, se realiza el análisis e interpretación de los resultados obtenidos a través de esta técnica de investigación.

Se procede a realizar una tabulación de los datos que se han obtenido de la encuesta, esto se realiza en forma manual, utilizando la técnica de tabulación quinaria, ya que se trata de procesar un número pequeño de datos.

Se ejecuta la interpretación, análisis y presentación de los resultados para encontrar información vital que ayudará a dar una posible solución al problema objeto de estudio.

La presentación de los datos se lo realizará en forma tabular y gráfica para menor dificultad en su realización y facilidad al interpretar los resultados obtenidos.

CAPITULO II

ESTUDIO DE LOS FACTORES QUE INCIDEN EN LA MOROSIDAD Y SU IMPACTO EN LOS ACTIVOS CIRCULANTES DE LA COOPERATIVA RIOBAMBA LTDA. AGENCIA CUMANDÁ PARA EL PERÍODO 2017.

2.1. RESEÑA Y REFERENCIAS DEL OBJETO DE ESTUDIO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "RIOBAMBA LTDA.", domiciliada en el cantón de Cumandá, Provincia de Chimborazo, inició sus operaciones el 12 de Octubre de 1978, fue aprobada mediante acuerdo de Bienestar Social N° 0021, e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el Número de Orden 613. Con número de Ruc 0690045389001, conformada por 20 socios fundadores quienes fueron los comerciantes de la feria del sector, se inicia con la apertura de una libreta de ahorro y con los depósitos a la vista para luego de realizados diferentes movimientos pasa a ser considerado como sujeto de crédito, previa a la presentación de la solicitud y de cumplir los requisitos exigidos por la cooperativa como garantías y encaje.

Actualmente se emiten créditos desde \$500,00 hasta \$80.000,00 dólares que se destinan a financiar actividades emergente, agrícolas, comerciales, artesanales; su oficina Matriz se encuentra ubicada en la ciudad de Riobamba en las Calles 10 de Agosto y Cristóbal Colón.

Se define como una entidad financiera que aporta al desarrollo local, apoyando iniciativas, proyectos micro financieros, fomentando la solidaridad y confianza con los miembros de la comunidad, desarrolla sus operaciones financieras con mística de servicio a sus asociados ofreciendo productos y servicios financieros de calidad.

Misión

"Impulsar el desarrollo socio económico de nuestros asociados y la comunidad a través de servicios financieros de calidad, con personal comprometido y sustentado en los principios y valores cooperativos".

Visión.

"Seremos una Institución Cooperativa financieramente sólida, con amplia cobertura, enfoque de Responsabilidad Social y siendo parte activa del desarrollo de la Economía Popular y Solidaria".

Base Legal.- La Cooperativa de Ahorro y Crédito "RIOBAMBA LTDA." funciona bajo el marco de las siguientes leyes, reglamentos y estatutos:

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Código de Trabajo.
- Ley de Cooperativas.
- Estatutos y Reglamentos Internos.

Valores Institucionales de la Cooperativa

Los valores que hemos definido y que nos guiarán en nuestro accionar son:

Honestidad: En especial en el manejo de recursos financieros y en la aplicación de los estatutos y reglamentos.

Responsabilidad: De todos los miembros en el cumplimiento de sus funciones.

Compromiso con la Sociedad: Considerar que lo más importante son los socios y son a quienes debemos dedicar nuestro mejor esfuerzo, apoyar todas las iniciativas de la sociedad para mejorar el nivel de vida de la comunidad.

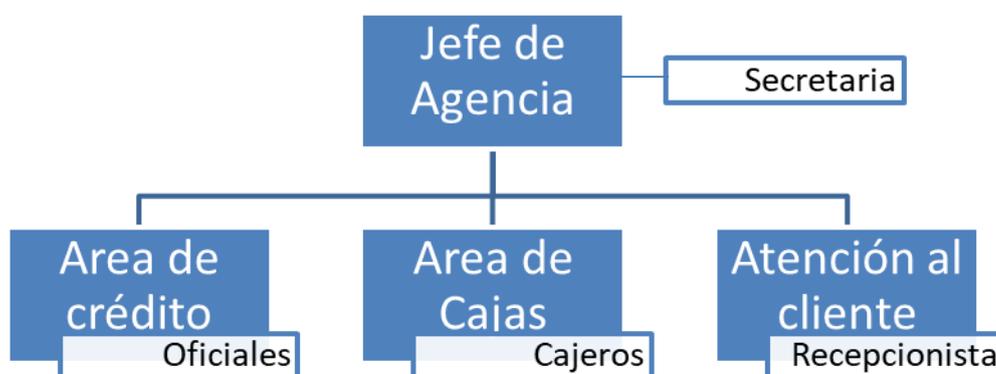
Calidad: Brindar un servicio eficaz y con calidez, atención personalizada y profesional.

Optimismo: Aprovechar todos los espacios para llegar a la comunidad con un mensaje de confianza y renovadas alternativas para mejorar las condiciones de vida.

Constancia: Ser una entidad financiera sólida, que apoya el desarrollo de la comunidad.

2.2. ORGÁNICO ESTRUCTURAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.

Gráfico N° 1: Orgánico Estructural Coop. Riobamba Ltda. Cantón de Cumandá.



FUENTE: Manual de Funciones Coop. Riobamba Ltda.

ELABORADO POR: Los Autores

2.3. ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA RIOBAMBA LTDA. AGENCIA CUMANDA

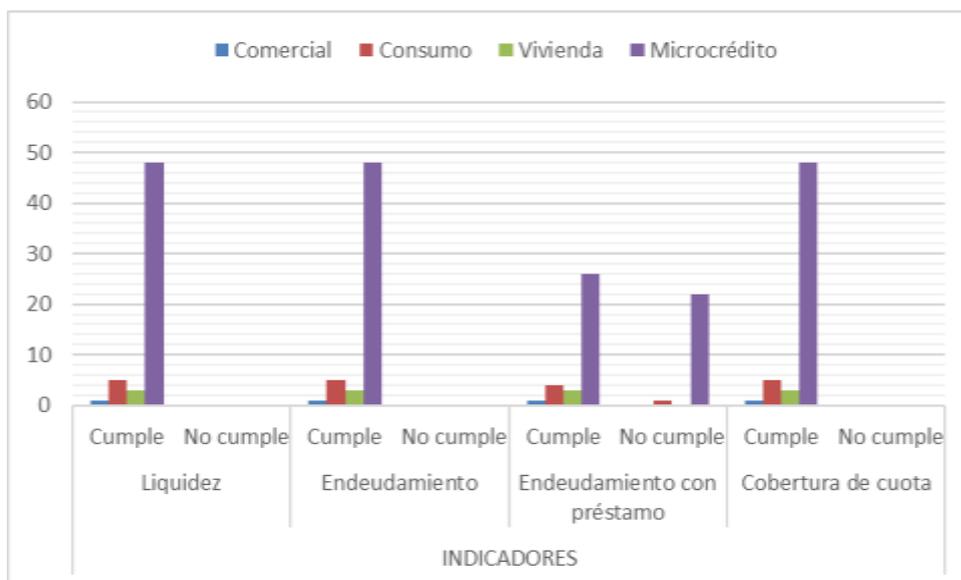
Tabla N° 3: Indicadores Financieros al momento de solicitar el crédito.

TIPO DE CREDITO	INDICADORES							
	Liquidez		Endeudamiento		Endeudamiento con préstamo		Cobertura de cuota	
	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple
Comercial	1		1		1		1	
Consumo	5		5		4	1	5	
Vivienda	3		3		3		3	
Microcrédito	48		48		26	22	48	
Total	57		57		57		57	

FUENTE: Coop. Riobamba Ltda. Agencia Cumandá

ELABORADO POR: Los Autores

Gráfico N° 2: Indicadores Financieros al momento de solicitar el crédito.



FUENTE: Coop. Riobamba Ltda. Agencia Cumandá

ELABORADO POR: Los Autores

INTERPRETACION

Una vez realizado el análisis se puede observar que los socios al momento de solicitar el crédito cumplieron con los indicadores aceptables para contraer una nueva obligación, presentaban buen historial crediticio con un score superior a los 700 puntos.

Existió un porcentaje de socios que no cumplieron con el indicador de endeudamiento con préstamo de los cuales son: 22 microcreditos y 1 consumo. Esto se debe a que el analista de crédito toma en cuenta la inversión que va a realizar el socio con lo cual disminuirá este indicador dando cumplimiento a los parámetros y políticas establecidas por la institución.

A continuación se presenta un detalle de la situación económica actual de los 57 socios en donde podremos identificar cual es el principal factor que acarrea su morosidad e incumplimiento de pago con la institución pese a que al momento de solicitar un crédito se encontraban en óptimas condiciones.

Tabla N° 4: Consolidado de la situación financiera actual de los socios.

Nº	Cliente	Nombre	Monto	Disponible Coop.	Disponible Buro	Sobreendeudamiento		Tipo de Crédito	Días de mora
						Si	No		
1	100042118	Parco Rosa	30000	586,57	1179,99	x		Comercial	31
2	100052270	Morocho Jose	13000	769,04	820,78	x		Vivienda	32
3	100061503	Leon Gloria	20000	468,95	727,41	x		Vivienda	23
4	100067773	Santillan Edgar	7000	231,36	378,11	x		Vivienda	51
5	100067048	Medina Pedro	6000	180,65	231,24	x		Consumo	30
6	1028611	Molina Marco	15000	486,86	468,04		x	Consumo	29
7	100064480	Chavez Alfonso	6500	225,5	301,97		x	Consumo	54
8	100069008	Gomez Deysi	10000	555,34	955,55	x		Consumo	28
9	100028131	Vilela Oscar	10000	291,15	652,99	x		Consumo	87
10	100064294	Calero Margoth	10000	279,8	823,05	x		Microcredito	71
11	100018780	Leon Angel	5500	127,4	260,3	x		Microcredito	49
12	100026333	Huaraca María	15000	448,23	481,82	x		Microcredito	24
13	100051460	Mora Franklin	10000	327,4	520,74	x		Microcredito	59
14	100004534	Berrones Edison	14500	261,59	808,57	x		Microcredito	47
15	100050013	Vera Shirley	6100	377,09	530,19	x		Microcredito	18
16	100058600	Tenemaza Julio	10000	368,47	423,42	x		Microcredito	76
17	100018632	Tene Hilario	15000	582,05	442,21		x	Microcredito	86
18	100068370	Lara Fredila	7000	432	747,52	x		Microcredito	60
19	100052288	Morocho Cesar	9000	307,22	1085,7	x		Microcredito	85
20	100070740	Mera Patricia	10000	554,97	394,49		x	Microcredito	88
21	100033399	Fajardo Franklin	10000	360,37	684,74	x		Microcredito	86
22	100065193	Espinoza Franklin	10000	464,19	623,35	x		Microcredito	76
23	100065231	Marquez Cristobal	10000	448,36	781,48	x		Microcredito	62
24	100067285	Barona Pamela	15000	733,58	718		x	Microcredito	55
25	100059053	Pacheco Jose	15000	522,52	1246,8	x		Microcredito	55
26	20020970	Campoverde Merwin	5000	402,97	1022,41	x		Microcredito	43
27	100001217	Rea Guido	10000	552,85	1169,14	x		Microcredito	41
28	100053624	Guanga Raul	6000	497,27	488,82		x	Microcredito	40
29	100063581	Vera Luis	8000	484,22	881,45	x		Microcredito	35
30	100067552	Bajaña Rafael	5000	416	371,57		x	Microcredito	38
31	100051842	Ashqui María	20000	933,86	1859,59	x		Microcredito	33
32	100064332	Ramos Javier	10000	483,69	479,55		x	Microcredito	28
33	100030152	Arizaga Luis	10000	499,33	1247,41	x		Microcredito	21
34	100079364	Castro Kleber	3000	303	164,6		x	Microcredito	22
35	100077060	Mayorga Leonardo	10000	587,25	1193,16	x		Microcredito	74
36	100025396	Pichisaca Sergio	6800	357,96	267,47		x	Microcredito	85
37	100037696	Amboya María	6000	431,92	848,08	x		Microcredito	74
38	100069580	Guaman Angélica	10000	494,19	614,25	x		Microcredito	58
39	100073242	Zabala Ramiro	10000	625,22	738,39	x		Microcredito	28
40	100074010	Fajardo Sixto	10000	578,71	951,73	x		Microcredito	28
41	100063719	Dumancela Wilson	10000	559,11	768,81	x		Microcredito	24
42	100012642	Rivas Segundo	5000	380,96	356,71		x	Microcredito	87
43	100033259	Yunga Wilmo	10000	523,36	1062,35	x		Microcredito	44
44	100071428	Reyes Manuel	10000	495,67	728,88	x		Microcredito	43
45	100080664	Ortega Beatriz	6000	407,36	364,49		x	Microcredito	43
46	100043351	Peñalosa Jose	15000	640,27	496,69		x	Microcredito	34
47	100048191	Yasaca Mario	8000	447,51	329,83		x	Microcredito	34
48	40005641	Pomaquiza Julian	10000	515,33	1238,34	x		Microcredito	32
49	100070162	Solis Pablo	12000	611,68	849,45	x		Microcredito	30
50	100027100	García Darwin	19900	1050,8	984,16		x	Microcredito	28
51	100014742	Miranda Guillermo	10000	517,99	602,04	x		Microcredito	28
52	100048205	Arellano Francisco	10000	575,43	519,43		x	Microcredito	23
53	100055265	Castro Wellington	8000	421,3	646,56	x		Microcredito	77
54	100064910	Espinoza Moises	5000	417,86	776,52	x		Microcredito	87
55	100026074	Porras Washington	10000	489,58	458		x	Microcredito	35
56	100066882	Game Alex	10000	278,21	783,93	x		Microcredito	36
57	100079518	Martinez Luis	5000	350,12	1179,99	x		Microcredito	32
	TOTAL					40	17		

FUENTE: Coop. Riobamba Ltda. Agencia Cumandá

ELABORADO POR: Los Autores

Tabla N° 5: Porcentaje de Sobreendeudamiento por grupo de crédito.

Tipo de crédito	Sobreendeudamiento	Varias causas
Comercial	0	1
Consumo	4	1
Vivienda	3	0
Microcredito	33	15
Total	40	17
Porcentaje	70%	30%

FUENTE: Coop. Riobamba Ltda. Agencia Cumandá

ELABORADO POR: Los Autores

Gráfico N° 3: Porcentaje de Sobreendeudamiento por grupo de crédito.



FUENTE: Coop. Riobamba Ltda. Agencia Cumandá

ELABORADO POR: Los Autores

INTERPRETACION

El análisis se realizó en base a la herramienta buró de crédito de cada uno de los socios que se encuentran con problemas de pago, lo cual permitió comparar la capacidad de pago que el buró de crédito les reporta y lo que le analista de crédito estableció, dando como resultado que un socio que antes tenía 2 deudas ahora se encuentre pagando 5 obligaciones al mes lo cual evidencia un sobreendeudamiento.

Por lo tanto el 70% de los socios están sobre endeudados de los cuales 33 son micro créditos, 4 son de consumo y 3 son de vivienda, la mayor concentración del sobreendeudamiento se manifiesta en el microcrédito ya que el mercado en el cual la institución se desenvuelve es en su gran mayoría agrícola a lo cual también han apuntado las otras entidades financieras quienes han sobre endeudado a los socios trayendo consigo los incumplimientos de pagos.

En su minoría el 30% refleja problemas de pago debido a otras causas por ejemplo problemas familiares, separaciones, etc.

Se puede concluir que el principal factor que afecta a la morosidad de la institución es el sobreendeudamiento que hace que el socio se endeude más de lo que realmente su capacidad de pago puede cubrir.

2.3.1. Aplicación de Proyecciones

a) Proyección de la morosidad.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., es necesario conocer el comportamiento de la cartera morosa dentro de los años de estudio en la evaluación financiera del presente proyecto de investigación, la intención de proyectar es comprender cuál va a hacer la evolución de la morosidad y hacer una relación con los activos circulantes de la cooperativa con el objetivo de que estos no afecten significativamente con la liquidez y solvencia de la misma en futuros periodos.

Tabla N° 6: Proyecciones de la morosidad

MES	PERIODO (x)	COLOCACIONES (y)	Xi	Yi= Y - Yi	Σ(Xi.Yi)	Σ(Xi)2
2013	1	117.632,91	-3	2.848,21	- 8.544,63	9
2014	2	119.788,80	-2	5.004,10	- 10.008,20	4
2015	3	106.932,39	-1	- 7.852,31	7.852,31	1
Total	6	344.354,10			- 10.700,52	14

FUENTE: Estado de Situación Financiera del año 2016 – 2017.

ELABORADO POR: Los Autores

Aplicación de la Fórmula:

$$Xi = \sum x / n$$

$$Xi = 6 / 2$$

$$Xi = 3$$

$$Yi = \sum y / n$$

$$Yi = 344\,354,10 / 3$$

$$Yi = 114\,784,70$$

Formula General

$$Y = \left[\frac{\sum xi yi}{\sum xi^2} \right] x$$

$$Y = \left[\frac{-10\,700,52}{14} \right] x$$

$$Y = \left[-764,32 \right] x$$

$$y - yi = \left[-764,32 \right] \left[x - xi \right]$$

$$114\,784,70 - y = -764,32 \left[x - 3 \right]$$

$$y = \left[114\,784,70 - 764,32x + 2\,292,96 \right]$$

$$y = \left[117\,077,66 - 764,32x \right]$$

$$y = 117\,077,66 - 764,32x$$

Reemplazo en la ecuación

$$y = 117\,077,66 - 764,32x$$

$$y = 117\,077,66 - 764,32(4)$$

$$y = 117\,077,66 - 3\,057,28$$

$$y = 114\,020,38$$

2016

$$y = 117\,077,66 - 764,32x$$

$$y = 117\,077,66 - 764,32(5)$$

$$y = 117\,077,66 - 3\,821,60$$

$$y = 113\,256,06$$

2017

$$y = 117\,077,66 - 764,32x$$

$$y = 117\,077,66 - 764,32(6)$$

$$y = 117\,077,66 - 4\,585,92$$

$$y = 112\,491,74$$

2018

Gráfico N° 4: Proyección de Cartera Morosa



FUENTE: Estado de Situación Financiera del año 2016 – 2013.

ELABORADO POR: Los Autores

INTERPRETACIÓN

Una vez aplicada la proyección de los créditos en estado de morosidad, tenemos el siguiente análisis, para el año 2016 la cartera morosa ascenderá a \$ 114 020.38, esto se deba a la aplicación de la formula respectiva de las proyecciones, para el periodo 2017, el monto descenderá a \$ 113 256.06, ya que se estima de acuerdo a los datos históricos que a partir del periodo 2017 habrá un pequeño descenso, y es por eso que para el periodo 2018, la cartera morosa desciende a 112 491.74

2.3.2. ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2017 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.

Tabla N° 7: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2017

1	GRUPO	ACTIVOS	13.907.885,88	100,00%	0,00%
11	SUBGRUPO	FONDOS DISPONIBLES	90.238,40	0,65%	100,00%
1101	CUENTA	Caja	90.238,40	0,00%	100,00%
1103	CUENTA	Bancos y otras instituciones financieras	0,00	0,00%	0,00%
13	SUBGRUPO	INVERSIONES	0,00	0,00%	0,00%
1303	CUENTA	Disponibles Venta ESPV	0,00	0,00%	0,00%
14	SUBGRUPO	CARTERA DE CREDITOS	12.557.213,05	90,29%	100,00%
1401	CUENTA	Cartera Comercial por Vencer	782.514,10	0,00%	6,23%
1402	CUENTA	Cartera Consumo por Vencer	4.070.667,06	0,00%	32,42%
1403	CUENTA	Cartera Vivienda por Vencer	495.189,60	0,00%	3,94%
1404	CUENTA	Cartera Microcredito por Vencer	7.340.902,14	0,00%	58,46%
1425	CUENTA	Cartera Comercial No Devenga Intereses	0,00	0,00%	0,00%
1426	CUENTA	Cartera Consumo No Devenga Intereses	33.001,09	0,00%	0,26%
1427	CUENTA	Cartera Vivienda No Devenga Intereses	0,00	0,00%	0,00%
1428	CUENTA	Cartera Microcredito No Devenga Intereses	120.142,50	0,00%	0,96%
1449	CUENTA	Cartera Comercial Vencido	4.443,89	0,00%	0,04%
1450	CUENTA	Cartera Consumo Vencido	37.142,16	0,00%	0,30%
1451	CUENTA	Cartera Vivienda Vencido	8.082,85	0,00%	0,06%
1452	CUENTA	Cartera Micro Vencido	57.263,49	0,00%	0,46%
1499	CUENTA	(Provisiones Creditos inc	392.135,83	0,00%	3,12%
16	SUBGRUPO	CUENTAS POR COBRAR	103.715,88	0,75%	100,00%
1602	CUENTA	Intereses x Cobrar de Inversion	0,00	0,00%	0,00%
1603	CUENTA	Intereses x Cobrar de Cartera	103.715,88	0,00%	100,00%
1605	CUENTA	Comisiones por cobrar	0,00	0,00%	0,00%
1614	CUENTA	Pagos por cuenta de clientes	2.985,37	0,00%	2,88%
1690	CUENTA	Cuentas x Cobrar Varias	0,00	0,00%	0,00%
1699	CUENTA	(Provision Cuentas x Cobrar)	2.985,37	0,00%	2,88%
17	SUBGRUPO	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO	0,00	0,00%	0,00%
1702	CUENTA	Bienes adjudicados por pago	0,00	0,00%	0,00%
1799	CUENTA	(Provision bienes realizables, adjudicados por pago	0,00	0,00%	0,00%
18	SUBGRUPO	PROPIEDADES Y EQUIPO	227.907,12	1,64%	100,00%
1801	CUENTA	Terrenos	62.517,00	0,00%	27,43%
1802	CUENTA	Edificios	167.483,00	0,00%	73,49%
1803	CUENTA	Construcciones y remodelacione	0,00	0,00%	0,00%
1805	CUENTA	Muebles, enseres y equipos de oficina	25.693,34	0,00%	11,27%
1806	CUENTA	Equipo de Computacion	3.267,77	0,00%	1,43%
1807	CUENTA	Unidades de transporte	0,00	0,00%	0,00%
1899	CUENTA	(Depreciacion acumulada)	31.053,99	0,00%	13,63%
19	SUBGRUPO	OTROS ACTIVOS	928.811,43	6,68%	100,00%
1901	CUENTA	Inversiones en acciones y part	0,00	0,00%	0,00%
1904	CUENTA	Gastos y pagos anticipados	1.184,08	0,00%	0,13%
1905	CUENTA	Gastos diferidos	12.015,51	0,00%	1,29%
1906	CUENTA	Materiales, mercaderias e insu	0,00	0,00%	0,00%
1908	CUENTA	Transferencias internas	915.611,84	0,00%	98,58%
1990	CUENTA	Otros	0,00	0,00%	0,00%
1999	CUENTA	(Provision otros activ os)	0,00	0,00%	0,00%
2	GRUPO	PASIVOS	12.621.940,59	100,00%	0,00%
21	SUBGRUPO	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5.617.949,67	44,51%	100,00%
2101	CUENTA	Depositos a la vista	2.925.153,60	0,00%	52,07%
2103	CUENTA	Depositos a plazo	2.692.796,07	0,00%	47,93%
2105	CUENTA	Depositos Restringidos	0,00	0,00%	0,00%
23	SUBGRUPO	OBLIGACIONES INMEDIATAS	5.775,37	0,05%	100,00%
2302	CUENTA	Giros, transferencias y cobran	5.775,37	0,00%	100,00%
25	SUBGRUPO	CUENTAS POR PAGAR	41.737,36	0,33%	100,00%
2501	CUENTA	Intereses x Pagar	42.149,03	0,00%	100,99%
2503	CUENTA	Obligaciones patronales	5.017,24	0,00%	12,02%
2504	CUENTA	Retenciones	705,32	0,00%	1,69%
2505	CUENTA	Contribuciones, impuestos y mu	0,00	0,00%	0,00%
2506	CUENTA	Proveedores	0,00	0,00%	0,00%
2590	CUENTA	Cuentas x Pagar varias	3.900,25	0,00%	9,34%
26	SUBGRUPO	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00%	0,00%
2603	CUENTA	Obligaciones con instituciones del exterior	0,00	0,00%	0,00%
2606	CUENTA	Obligaciones Entidades Financieras Sector Publico	0,00	0,00%	0,00%
2607	CUENTA	Obligaciones con organismos multilaterales	0,00	0,00%	0,00%
29	SUBGRUPO	OTROS PASIVOS	6.956.478,19	55,11%	100,00%
2903	CUENTA	Fondos en Administracion	0,00	0,00%	0,00%
2908	CUENTA	Transferencias internas	6.956.042,09	0,00%	99,99%
2990	CUENTA	Otros	436,10	0,00%	0,01%
3	GRUPO	PATRIMONIO	988.689,93	100,00%	0,00%
31	SUBGRUPO	CAPITAL SOCIAL	988.689,93	100,00%	100,00%
3103	CUENTA	Aportes de socios	988.689,93	0,00%	100,00%
33	SUBGRUPO	RESERVAS	0,00	0,00%	0,00%
3301	CUENTA	Legales	0,00	0,00%	0,00%
3303	CUENTA	Especiales	0,00	0,00%	0,00%
3305	CUENTA	Rev alorizacion del patrimonio	0,00	0,00%	0,00%
34	SUBGRUPO	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00%	0,00%
3402	CUENTA	Donaciones	0,00	0,00%	0,00%
35	SUBGRUPO	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00%	0,00%
3501	CUENTA	Superavit por v aluacion de propiedades, equipo y	0,00	0,00%	0,00%

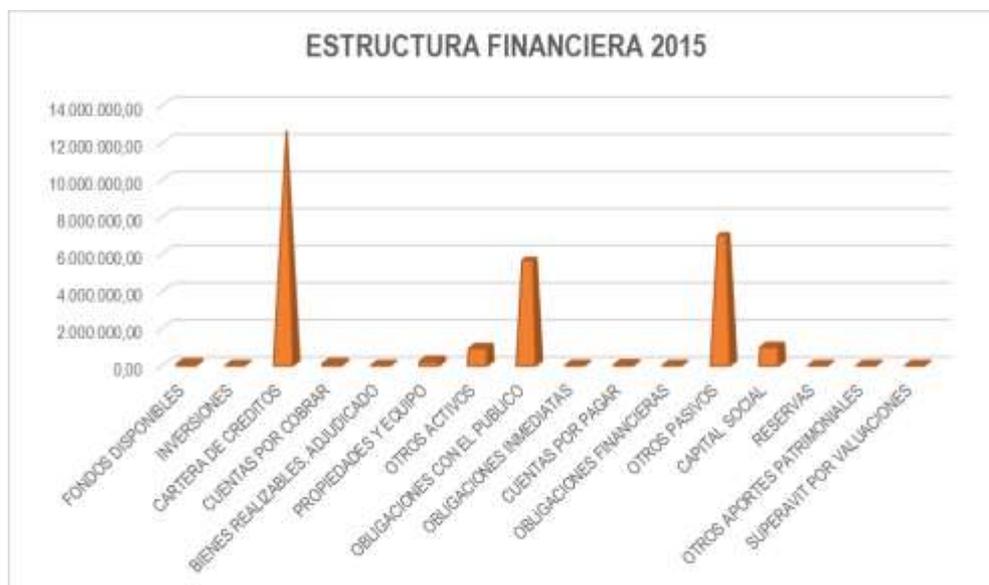
FUENTE: Análisis Vertical de la Situación Financiera del año 2017.
ELABORADO POR: Los Autores

Tabla N° 8: Análisis Vertical año 2017: Estructura Financiera

RUBRO	TIPO DE CUENTA	DESCRIPCION	VALOR (\$)	VALOR (%)
11	SUBGRUPO	FONDOS DISPONIBLES	90.238,40	0,65%
13	SUBGRUPO	INVERSIONES	0,00	0,00%
14	SUBGRUPO	CARTERA DE CREDITOS	12.557.213,05	90,29%
16	SUBGRUPO	CUENTAS POR COBRAR	103.715,88	0,75%
17	SUBGRUPO	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO	0,00	0,00%
18	SUBGRUPO	PROPIEDADES Y EQUIPO	227.907,12	1,64%
19	SUBGRUPO	OTROS ACTIVOS	928.811,43	6,68%
21	SUBGRUPO	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5.617.949,67	40,39%
23	SUBGRUPO	OBLIGACIONES INMEDIATAS	5.775,37	0,04%
25	SUBGRUPO	CUENTAS POR PAGAR	41.737,36	0,30%
26	SUBGRUPO	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00%
29	SUBGRUPO	OTROS PASIVOS	6.956.478,19	50,02%
31	SUBGRUPO	CAPITAL SOCIAL	988.689,93	7,11%
33	SUBGRUPO	RESERVAS	0,00	0,00%
34	SUBGRUPO	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00%
35	SUBGRUPO	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00%

FUENTE: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del año 2017
ELABORADO POR: Los Autores

Gráfico N° 5: Análisis Vertical año 2017: Estructura Financiera.



FUENTE: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del año 2017
ELABORADO POR: Los Autores

INTERPRETACIÓN

Del Análisis Vertical aplicado al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "RIOBAMBA LTDA." del año 2017 se ha obtenido los siguientes resultados:

Al realizar el análisis del Estado de Situación Financiera en el año 2017; el grupo más representativo es el activo corriente integrado por: fondos disponibles, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, que reflejan el 91.68% del total del activo, lo que significa que la Cooperativa tiene suficientes fondos para hacer frente a cualquier situación que se pudiera presentar. Dentro del elemento Pasivo y Patrimonio el de mayor porcentaje son los Otros Pasivos con un 50.02%, el mismo que se origina por las transferencias internas que ocurre de la sucursal a la Matriz y el Patrimonio asegura la estabilidad de la Cooperativa con la cuenta Capital y Reservas.

Activo Corriente

Analizando los Activos Corrientes que constituyen el 91.68% se puede apreciar que la Cooperativa está colocando grandes recursos en la Cartera de Créditos con un grado de representatividad bastante alto por el valor de \$ 12'557.213.05 con una participación correspondiente al 90.29%, este porcentaje nos indica que la Cooperativa tiene valores que pueden solventar la posición financiera, demostrando a su vez que la actividad de la Cooperativa está basada principalmente en el movimiento de cuentas que tienen liquidez permanente y continua.

Activo No Corriente

Dentro de los Activos no Corrientes tienen una intervención inferior representado con el 1.64%, situación razonable por cuanto lo constituyen propiedades y equipos que son activos improductivos para la Cooperativa que son las inversiones que la Cooperativa ha realizado con el fin de brindar una mejor atención a sus socios y clientes, debido a que no es la actividad principal de la Cooperativa pero si son necesarios para su funcionamiento.

Otros Activos

Así mismo se encuentra el subgrupo de Otros Activos el cual se considera de menor interés por su baja participación siendo su porcentaje el 6.68%, lo cual significa que la Cooperativa agrupa bienes que posee que no son utilizados, y la cuenta de mayor movimiento son las transferencias internas que posee con la Matriz Riobamba por el valor de \$ 915.611.84.

Pasivo Corriente

En lo referente al Pasivo se encuentra representando en volumen bastante considerable que asume la cuenta Otros Pasivos por el valor de \$ 6'956.478.19 con un porcentaje de 50.02% en relación a los activos, como sucesora de esta cuenta le sigue la cuenta Obligaciones que mantiene con el Público por el valor de \$ 5'617.949.67 con un porcentaje del 40.39%, es amplia y demuestra la razón de ser por la cual se creó la entidad que es la intermediación financiera mediante la captación de fondos de sus socios. En un menor porcentaje se encuentra las obligaciones inmediatas siendo su representatividad del 0.04% para este periodo.

Patrimonio

En relación al total de Activos, el Patrimonio representa el 7.11%, por motivo que los resultados presentados se generan por los certificados de aportación de los socios, este rubro es muy importante dentro del capital social de la Cooperativa ya que no son reembolsables mientras el socio permanezca a la misma, y son los que comprenden el capital social de la Cooperativa.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2017 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.

Tabla N° 9: Análisis Vertical del Estado de Resultados 2017

4	GRUPO	GASTOS	2.015.709,51	100,00%	0,00%
41	SUBGRUPO	INTERESES CAUSADOS	796.284,58	39,50%	100,00%
42	SUBGRUPO	COMISIONES CAUSADAS	0,00	0,00%	0,00%
44	SUBGRUPO	PROVISIONES	409.354,97	20,31%	100,00%
45	SUBGRUPO	GASTOS DE OPERACION	644.686,71	31,98%	100,00%
47	SUBGRUPO	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,00	0,00%	0,00%
48	SUBGRUPO	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EM	165.383,25	8,20%	100,00%
5	GRUPO	INGRESOS	2.312.964,87	100,00%	0,00%
51	SUBGRUPO	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.975.457,00	85,41%	100,00%
52	SUBGRUPO	COMISIONES GANADAS	0,00	0,00%	0,00%
54	SUBGRUPO	INGRESOS POR SERVICIOS	2.803,48	0,12%	100,00%
55	SUBGRUPO	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00%	0,00%
56	SUBGRUPO	OTROS INGRESOS	334.704,39	14,47%	100,00%

FUENTE: Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2017

ELABORADO POR: Los Autores

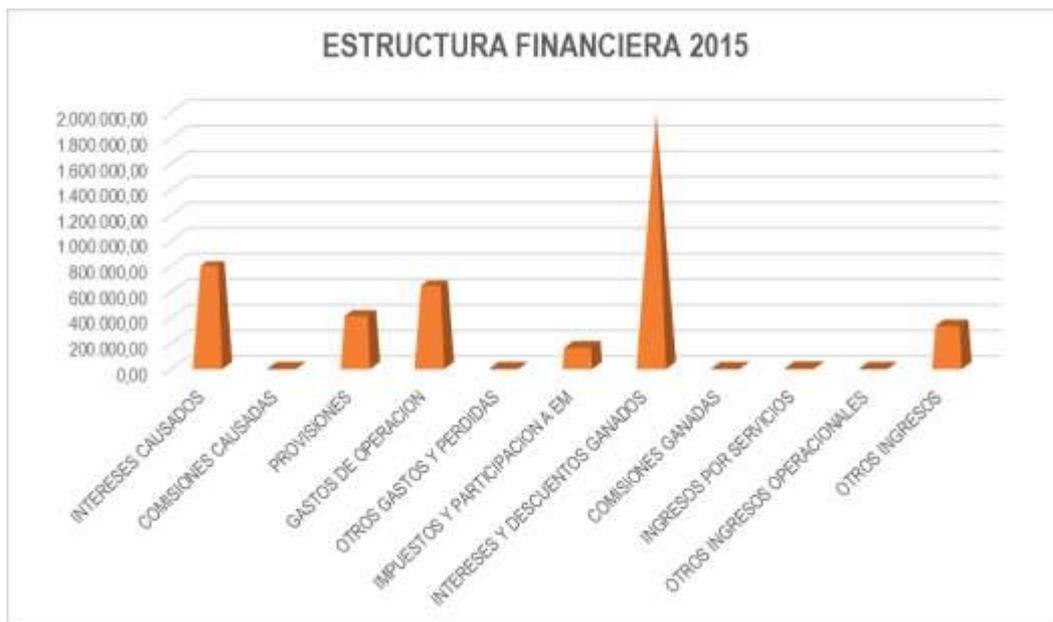
Tabla N° 10: Análisis Vertical del Estado de Resultados 2017: Estructura Económica

RUBRO	TIPO DE CUENTA	DESCRIPCION	VALOR (\$)	VALOR (%)
41	SUBGRUPO	INTERESES CAUSADOS	796.284,58	39,50%
42	SUBGRUPO	COMISIONES CAUSADAS	0,00	0,00%
44	SUBGRUPO	PROVISIONES	409.354,97	20,31%
45	SUBGRUPO	GASTOS DE OPERACION	644.686,71	31,98%
47	SUBGRUPO	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,00	0,00%
48	SUBGRUPO	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EM	165.383,25	8,20%
51	SUBGRUPO	INTERESES Y DESCUENTOS	1.975.457,00	85,41%
52	SUBGRUPO	COMISIONES GANADAS	0,00	0,00%
54	SUBGRUPO	INGRESOS POR SERVICIOS	2.803,48	0,12%
55	SUBGRUPO	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00%
56	SUBGRUPO	OTROS INGRESOS	334.704,39	14,47%

FUENTE: Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2017

ELABORADO POR: Los Autores

Gráfico N° 6: Análisis Vertical del Estado de Resultados 2017: Estructura Económica



FUENTE: Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2017
ELABORADO POR: Los Autores

INTERPRETACIÓN.

De acuerdo al Análisis Vertical aplicado al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Riobamba Ltda." del año 2017, se ha determinado los siguientes resultados:

INGRESOS

Intereses y Descuentos Ganados.

Al examinar la posición económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., en el año 2017, se indica que el total de los ingresos corresponde a \$ 2'312.964.87 dentro de estos se derivan subgrupos representativos en el período como: Ingresos Operacionales que representan el 85,41%, esto se han dado principalmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Cooperativa, siendo la más importante lo que indica que la entidad tienen una adecuada política de colocación y cobranza de los créditos.

Ingresos por Servicios.

El rubro Ingresos por Servicios con una representación del 0.12%, donde se destaca servicios por manejo y cobranzas como el de mayor impacto del rubro.

Otros Ingresos.

El rubro Otros Ingresos con una representación inferior de 14.47%, siendo el primer subgrupo el de mayor fuente de rendimiento por la razón de ser de la Cooperativa, cumpliendo con el objetivo de creación de la misma.

GASTOS.

Intereses Causados.

Los intereses causados representan el 39.50% de los cuales se desprenden los intereses que la cooperativa mantiene y debe pagar para con el público.

Gastos de Operación, (impuestos y otros gastos y pérdidas).

Por otra parte se encuentran los Gastos Operacionales que en este caso constituyen todos los gastos en su totalidad por concepto de salarios y beneficios sociales a los trabajadores,

honorarios, varios servicios y otros egresos que debe cancelar la Cooperativa para el normal funcionamiento con un porcentaje o una concentración del 60.50%, este resultado es elevado por situaciones que existe bastante personal para poder brindar un mejor servicio a los socios y usuario, con la intención de crecer cada día más. Del crecimiento de esta cuenta depende mucho el resultado o las utilidades de la cooperativa, hay que tomar en cuenta que este rubro o resultado es controlable lo que se necesita hacer es una adecuada segregación de funciones y planes de optimización de los puestos de trabajo, en caso que fuera necesario.

2.3.3. ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2016 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.

Tabla N° 11: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

	GRUPO	ACTIVOS	13.111.556,20	100,00%	0,00%
11	SUBGRUPO	FONDOS DISPONIBLES	81.990,61	0,63%	100,00%
1101	CUENTA	Caja	81.990,61	0,00%	100,00%
1103	CUENTA	Bancos y otras instituciones financieras	0,00	0,00%	0,00%
13	SUBGRUPO	INVERSIONES	0,00	0,00%	0,00%
1303	CUENTA	Disponibles Venta ESPV	0,00	0,00%	0,00%
14	SUBGRUPO	CARTERA DE CREDITOS	12.063.403,53	92,01%	100,00%
1401	CUENTA	Cartera Comercial por Vencer	654.694,39	0,00%	5,43%
1402	CUENTA	Cartera Consumo por Vencer	4.022.340,93	0,00%	33,34%
1403	CUENTA	Cartera Vivienda por Vencer	451.911,54	0,00%	3,75%
1404	CUENTA	Cartera Microcredito por Vencer	7.010.951,99	0,00%	58,12%
1425	CUENTA	Cartera Comercial No Devenga Intereses	0,00	0,00%	0,00%
1426	CUENTA	Cartera Consumo No Devenga Intereses	35.541,28	0,00%	0,29%
1427	CUENTA	Cartera Vivienda No Devenga Intereses	7.434,59	0,00%	0,06%
1428	CUENTA	Cartera Microcredito No Devenga Intereses	107.843,05	0,00%	0,89%
1449	CUENTA	Cartera Comercial Vencido	4.443,89	0,00%	0,04%
1450	CUENTA	Cartera Consumo Vencido	30.509,19	0,00%	0,25%
1451	CUENTA	Cartera Vivienda Vencido	13.290,02	0,00%	0,11%
1452	CUENTA	Cartera Micro Vencido	71.545,70	0,00%	0,59%
1499	CUENTA	(Provisiones Creditos inc	347.103,04	0,00%	2,88%
16	SUBGRUPO	CUENTAS POR COBRAR	95.205,88	0,73%	100,00%
1602	CUENTA	Intereses x Cobrar de Inversion	0,00	0,00%	0,00%
1603	CUENTA	Intereses x Cobrar de Cartera	95.205,88	0,00%	100,00%
1605	CUENTA	Comisiones por cobrar	0,00	0,00%	0,00%
1614	CUENTA	Pagos por cuenta de clientes	1.678,92	0,00%	100,00%
1690	CUENTA	Cuentas x Cobrar Varias	0,00	0,00%	0,00%
1699	CUENTA	(Provision Cuentas x Cobrar)	1.678,92	0,00%	100,00%
17	SUBGRUPO	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO	0,00	0,00%	0,00%
1702	CUENTA	Bienes adjudicados por pago	0,00	0,00%	0,00%
1799	CUENTA	(Provision bienes realizables, adjudicados por pago	0,00	0,00%	0,00%
18	SUBGRUPO	PROPIEDADES Y EQUIPO	238.347,82	1,82%	100,00%
1801	CUENTA	Terrenos	62.517,00	0,00%	26,23%
1802	CUENTA	Edificios	167.483,00	0,00%	70,27%
1803	CUENTA	Construcciones y remodelacione	0,00	0,00%	0,00%
1805	CUENTA	Muebles, enseres y equipos de oficina	24.817,50	0,00%	10,41%
1806	CUENTA	Equipo de Computacion	2.657,37	0,00%	1,11%
1807	CUENTA	Unidades de transporte	0,00	0,00%	0,00%
1899	CUENTA	(Depreciacion acumulada)	19.127,05	0,00%	8,02%
19	SUBGRUPO	OTROS ACTIVOS	632.608,36	4,82%	100,00%
1901	CUENTA	Inversiones en acciones y part	0,00	0,00%	0,00%
1904	CUENTA	Gastos y pagos anticipados	2.067,56	0,00%	0,33%
1905	CUENTA	Gastos diferidos	20.575,91	0,00%	3,25%
1906	CUENTA	Materiales, mercaderias e insu	0,00	0,00%	0,00%
1908	CUENTA	Transferencias internas	609.964,89	0,00%	96,42%
1990	CUENTA	Otros	0,00	0,00%	0,00%
2016 1999	CUENTA	(Provision otros activos)	0,00	0,00%	0,00%

2	GRUPO	PASIVOS	11.992.916,52	100,00%	0,00%
21	SUBGRUPO	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4.831.780,13	40,29%	100,00%
2101	CUENTA	Depositos a la vista	2.921.464,79	0,00%	60,46%
2103	CUENTA	Depositos a plazo	1.910.315,34	0,00%	39,54%
2105	CUENTA	Depositos Restringidos	0,00	0,00%	0,00%
23	SUBGRUPO	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2.854,20	0,02%	100,00%
2302	CUENTA	Giros, transferencias y cobran	2.854,20	0,00%	100,00%
25	SUBGRUPO	CUENTAS POR PAGAR	15.118,34	0,13%	100,00%
2501	CUENTA	Intereses x Pagar	28.126,63	0,00%	186,04%
2503	CUENTA	Obligaciones patronales	12.254,42	0,00%	81,06%
2504	CUENTA	Retenciones	793,93	0,00%	5,25%
2505	CUENTA	Contribuciones, impuestos y mu	0,00	0,00%	0,00%
2506	CUENTA	Proveedores	233,31	0,00%	1,54%
2590	CUENTA	Cuentas x Pagar varias	26.289,95	0,00%	173,89%
26	SUBGRUPO	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00%	0,00%
2603	CUENTA	Obligaciones con instituciones del exterior	0,00	0,00%	0,00%
2606	CUENTA	Obligaciones Entidades Financieras Sector Publico	0,00	0,00%	0,00%
2607	CUENTA	Obligaciones con organismos multilaterales	0,00	0,00%	0,00%
29	SUBGRUPO	OTROS PASIVOS	7.143.163,85	59,56%	100,00%
2903	CUENTA	Fondos en Administracion	0,00	0,00%	0,00%
2908	CUENTA	Transferencias internas	7.142.790,75	0,00%	99,99%
2990	CUENTA	Otros	373,10	0,00%	0,01%
3	GRUPO	PATRIMONIO	874.415,27	100,00%	0,00%
31	SUBGRUPO	CAPITAL SOCIAL	874.415,27	100,00%	100,00%
3103	CUENTA	Aportes de socios	874.415,27	0,00%	100,00%
33	SUBGRUPO	RESERVAS	0,00	0,00%	0,00%
3301	CUENTA	Legales	0,00	0,00%	0,00%
3303	CUENTA	Especiales	0,00	0,00%	0,00%
3305	CUENTA	Revalorizacion del patrimonio	0,00	0,00%	0,00%
34	SUBGRUPO	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00%	0,00%
3402	CUENTA	Donaciones	0,00	0,00%	0,00%
35	SUBGRUPO	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00%	0,00%
3501	CUENTA	Superavit por valuacion de propiedades, equipo y	0,00	0,00%	0,00%

FUENTE: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del año 2016
ELABORADO POR: Los Autores

Tabla N° 12: Análisis Vertical año 2016: Estructura Financiera

RUBRO	TIPO DE CUENTA	DESCRIPCION	VALOR (\$)	VALOR (%)
11	SUBGRUPO	FONDOS DISPONIBLES	81.990,61	0,63%
13	SUBGRUPO	INVERSIONES	0,00	0,00%
14	SUBGRUPO	CARTERA DE CREDITOS	12.063.403,53	92,01%
16	SUBGRUPO	CUENTAS POR COBRAR	95.205,88	0,73%
17	SUBGRUPO	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO	0,00	0,00%
18	SUBGRUPO	PROPIEDADES Y EQUIPO	238.347,82	1,82%
19	SUBGRUPO	OTROS ACTIVOS	632.608,36	4,82%
21	SUBGRUPO	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4.831.780,13	36,85%
23	SUBGRUPO	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2.854,20	0,02%
25	SUBGRUPO	CUENTAS POR PAGAR	15.118,34	0,12%
26	SUBGRUPO	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00%
29	SUBGRUPO	OTROS PASIVOS	7.143.163,85	54,48%
31	SUBGRUPO	CAPITAL SOCIAL	874.415,27	6,67%
33	SUBGRUPO	RESERVAS	0,00	0,00%
34	SUBGRUPO	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00%
35	SUBGRUPO	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00%

FUENTE: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del año 2016
ELABORADO POR: Los Autores

Gráfico N° 7: Análisis Vertical año 2016: Estructura Financiera



FUENTE: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del año 2016
ELABORADO POR: Los Autores

INTERPRETACIÓN

Del Análisis Vertical aplicado al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "RIOBAMBA LTDA." del año 2016 se ha obtenido los siguientes resultados:

Activo Corriente

Examinando los Activos Corrientes que corresponde al 93,36%, dentro de los subgrupos con mayor representación se puede determinar la Cartera de Crédito con un valor de \$12'063.403.53, esto se debe a que el movimiento de las cuentas que tienen mayor fluidez continua rotando de manera progresiva cuyos valores positivos favorecen a la Cooperativa los cuales solventan su posición financiera en el mercado.

Activo No Corriente

En los Activos no Corrientes tienen una representación menor del 1,82%, debido a que están constituidos por Propiedades y Equipos, respecto al año posterior se denota un aumento dentro del subgrupo de los Activos Fijos, esto se debe a que la Cooperativa en vista de que son activos que no producen nada y solamente su uso es necesario para ofrecer un mejor servicio a sus asociados, no le sería conveniente generar un gasto adicional en la adquisición de estos, los cuales con el tiempo sufren una pérdida de valor por efecto de desgaste.

Otros Activos

Así mismo se hallan el subgrupo de Otros Activos con un porcentaje de 4.82%, no son considerados de menor rendimiento por su participación dentro de la Cooperativa, por el valor de \$ 632.608.36, ya que estos forman parte de las transferencias internas de la sucursal a la Matriz que es en Riobamba.

Pasivo Corriente

En cuanto al Pasivo es representativo por los Pasivos Corrientes con el 36.99% del total de Activos; en consecuencia a ha disminuido en relación al año 2017 por las Obligaciones con el Público, y las transferencias internas de la sucursal a la matriz dentro del grupo de los otros pasivos, ese dinero es el que adeuda la cooperativa a la Matriz en Riobamba.

Otros Pasivos

Los Otros Pasivos poseen mayor peso del grupo de los Pasivos por el valor de \$ 7'143.163.85 que representan el 54.48% para el año 2016, esto se debe a las transferencias internas que se hacen de la Matriz a la Sucursal con el fin de inyectar liquidez para hacer frente a las obligaciones con el público y demás operaciones diarias de la cooperativa.

Patrimonio

En lo que se refiere al Patrimonio representa el 6.67%, existiendo un leve decrecimiento en relación al año posterior debido a la baja participación por los certificados de aportación de los socios, siendo de gran importancia dentro del Capital Social de la Cooperativa, cuyos valores no son reembolsables mientras el socio permanezca a la misma.

2.3.4. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2016 - 2017 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.

Tabla N° 13: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2016 – 2017

1	GRUPO	ACTIVOS	13.111.556,20	13.907.885,88	796.329,68	100,00%	1,06
11	SUBGRUPO	FONDOS DISPONIBLES	81.990,61	90.238,40	8.247,79	1,04%	1,10
1101	CUENTA	Caja	81.990,61	90.238,40	8.247,79	1,04%	1,10
1103	CUENTA	Bancos y otras instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
13	SUBGRUPO	INVERSIONES	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1303	CUENTA	Disponibles Venta ESPV	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
14	SUBGRUPO	CARTERA DE CREDITOS	12.063.403,53	12.557.213,05	493.809,52	62,01%	1,04
1401	CUENTA	Cartera Comercial por Vencer	654.694,39	782.514,10	127.819,71	16,05%	1,20
1402	CUENTA	Cartera Consumo por Vencer	4.022.340,93	4.070.667,06	48.326,13	6,07%	1,01
1403	CUENTA	Cartera Vivienda por Vencer	451.911,54	495.189,60	43.278,06	5,43%	1,10
1404	CUENTA	Cartera Microcredito por Vencer	7.010.951,99	7.340.902,14	329.950,15	41,43%	1,05
1425	CUENTA	Cartera Comercial No Devenga Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1426	CUENTA	Cartera Consumo No Devenga Intereses	35.541,28	33.001,09	-2.540,19	-0,32%	0,93
1427	CUENTA	Cartera Vivienda No Devenga Intereses	7.434,59	0,00	-7.434,59	-0,93%	0,00
1428	CUENTA	Cartera Microcredito No Devenga Intereses	107.843,05	120.142,50	12.299,45	1,54%	1,11
1449	CUENTA	Cartera Comercial Vencido	4.443,89	4.443,89	0,00	0,00%	1,00
1450	CUENTA	Cartera Consumo Vencido	30.509,19	37.142,16	6.632,97	0,83%	1,22
1451	CUENTA	Cartera Vivienda Vencido	13.290,02	8.082,85	-5.207,17	-0,65%	0,61
1452	CUENTA	Cartera Micro Vencido	71.545,70	57.263,49	-14.282,21	-1,79%	0,80
1499	CUENTA	(Provisiones Creditos inc	347.103,04	392.135,83	45.032,79	5,66%	1,13
16	SUBGRUPO	CUENTAS POR COBRAR	95.205,88	103.715,88	8.510,00	1,07%	1,09
1602	CUENTA	Intereses x Cobrar de Inversion	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00

RUBRO	TIPO DE CUENTA	DESCRIPCION	2014	2015	VALOR ABSOLU	VALOR RELATIV	RAZON
1603	CUENTA	Intereses x Cobrar de Cartera	95.205,88	103.715,88	8.510,00	1,07%	1,09
1605	CUENTA	Comisiones por cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1614	CUENTA	Pagos por cuenta de clientes	1.678,92	2.985,37	1.306,45	0,16%	1,78
1690	CUENTA	Cuentas x Cobrar Varias	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1699	CUENTA	(Provision Cuentas x Cobrar)	1.678,92	2.985,37	1.306,45	0,16%	1,78
17	SUBGRUPO	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1702	CUENTA	Bienes adjudicados por pago	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1799	CUENTA	(Provision bienes realizables, adjudicados por pago)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
18	SUBGRUPO	PROPIEDADES Y EQUIPO	238.347,82	227.907,12	-10.440,70	-1,31%	0,96
1801	CUENTA	Terrenos	62.517,00	62.517,00	0,00	0,00%	1,00
1802	CUENTA	Edificios	167.483,00	167.483,00	0,00	0,00%	1,00
1803	CUENTA	Construcciones y remodelacione	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1805	CUENTA	Muebles, enseres y equipos de oficina	24.817,50	25.693,34	875,84	0,11%	1,04
1806	CUENTA	Equipo de Computacion	2.657,37	3.267,77	610,40	0,08%	1,23
1807	CUENTA	Unidades de transporte	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1899	CUENTA	(Depreciacion acumulada)	19.127,05	31.053,99	11.926,94	1,50%	1,62
19	SUBGRUPO	OTROS ACTIVOS	632.608,36	928.811,43	296.203,07	37,20%	1,47
1901	CUENTA	Inv ersiones en acciones y part	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1904	CUENTA	Gastos y pagos anticipados	2.067,56	1.184,08	-883,48	-0,11%	0,57
1905	CUENTA	Gastos diferidos	20.575,91	12.015,51	-8.560,40	-1,07%	0,58
1906	CUENTA	Materiales, mercaderias e insu	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1908	CUENTA	Transferencias internas	609.964,89	915.611,84	305.646,95	38,38%	1,50
1990	CUENTA	Otros	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
1999	CUENTA	(Provision otros activos)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
2	GRUPO	PASIVOS	11.992.916,52	12.621.940,59	629.024,07	78,99%	1,05
21	SUBGRUPO	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4.831.780,13	5.617.949,67	786.169,54	98,72%	1,16
2101	CUENTA	Depositos a la vista	2.921.464,79	2.925.153,60	3.688,81	0,46%	1,00
2103	CUENTA	Depositos a plazo	1.910.315,34	2.692.796,07	782.480,73	98,26%	1,41
2105	CUENTA	Depositos Restringidos	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
23	SUBGRUPO	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2.854,20	5.775,37	2.921,17	0,37%	2,02
2302	CUENTA	Giros, transferencias y cobran	2.854,20	5.775,37	2.921,17	0,37%	2,02
25	SUBGRUPO	CUENTAS POR PAGAR	15.118,34	41.737,36	26.619,02	3,34%	2,76
2501	CUENTA	Intereses x Pagar	28.126,63	42.149,03	14.022,40	1,76%	1,50

RUBRO	TIPO DE CUENTA	DESCRIPCION	2014	2015	VALOR ABSOLU	VALOR RELATIV	RAZON
2503	CUENTA	Obligaciones patronales	12.254,42	5.017,24	-7.237,18	-0,91%	0,41
2504	CUENTA	Retenciones	793,93	705,32	-88,61	-0,01%	0,89
2505	CUENTA	Contribuciones, impuestos y mu	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
2506	CUENTA	Proveedores	233,31	0,00	-233,31	-0,03%	0,00
2590	CUENTA	Cuentas x Pagar varias	26.289,95	3.900,25	-22.389,70	-2,81%	0,15
26	SUBGRUPO	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
2603	CUENTA	Obligaciones con instituciones del exterior	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
2606	CUENTA	Obligaciones Entidades Financieras Sector Publico	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
2607	CUENTA	Obligaciones con organismos multilaterales	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
29	SUBGRUPO	OTROS PASIVOS	7.143.163,85	6.956.478,19	-186.685,66	-23,44%	0,97
2903	CUENTA	Fondos en Administracion	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
2908	CUENTA	Transferencias internas	7.142.790,75	6.956.042,09	-186.748,66	-23,45%	0,97
2990	CUENTA	Otros	373,10	436,10	63,00	0,01%	1,17
3	GRUPO	PATRIMONIO	874.415,27	988.689,93	114.274,66	14,35%	1,13
31	SUBGRUPO	CAPITAL SOCIAL	874.415,27	988.689,93	114.274,66	14,35%	1,13
3103	CUENTA	Aportes de socios	874.415,27	988.689,93	114.274,66	14,35%	1,13
33	SUBGRUPO	RESERVAS	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
3301	CUENTA	Legales	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
3303	CUENTA	Especiales	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
3305	CUENTA	Revalorizacion del patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
34	SUBGRUPO	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
3402	CUENTA	Donaciones	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
35	SUBGRUPO	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
3501	CUENTA	Superavit por valuacion de propiedades, equipo y	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00

FUENTE: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2016 – 2017.

ELABORADO POR: Los Autores

ACTIVOS

Estructura Financiera.

Tabla 17: Análisis Horizontal del Est. de Sit. Fin. 2016 – 2017 Activos

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN (\$)	VARIACIÓN (%)
FONDOS DISPONIBLES	90.238,40	81.990,61	8.247,79	0,65%
INVERSIONES	-	-	-	0,00%
CARTERA DE CRÉDITO	12.557.213,05	12.063.403,53	493.809,52	90,29%
CARTERA VENCIDA (MORA)	106.932,39	119.788,80	- 12.856,41	0,77%
PROV. CUENTAS INCOBRABLES	(392.135,83)	(347.103,04)	- 45.032,79	-2,82%
CUENTAS POR COBRAR	103.715,88	95.205,88	8.510,00	0,75%
BIENES REALIZABLES	-	-	-	0,00%
PROPIEDAD Y EQUIPOS	227.907,12	238.347,82	- 10.440,70	1,64%
DEPRECIACIONES	(31.053,99)	(19.127,05)	- 11.926,94	-0,22%
OTROS ACTIVOS	928.811,43	632.608,36	296.203,07	6,68%
TOTAL ACTIVO	13.907.885,88	13.111.556,20	726.513,54	100,00%

FUENTE: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2016 – 2017.

ELABORADO POR: Los Autores

PASIVOS.

Estructura Financiera.

Tabla 18: Análisis Horizontal del Est. de Sit. Fin. 2016 – 2017 Pasivos

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN (\$)	VARIACIÓN (%)
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5.617.949,67	4.831.780,13	786.169,54	44,51%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	5.775,37	2.854,20	2.921,17	0,05%
CUENTAS POR PAGAR	41.737,36	15.118,34	26.619,02	0,33%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	-	-	0,00%
OTROS PASIVOS	6.956.478,19	7.143.163,85	- 186.685,66	55,11%
TOTAL PASIVO	12.621.940,59	11.992.916,52	629.024,07	100,00%

FUENTE: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2016 – 2017.

ELABORADO POR: Los Autores

PATRIMONIO.

Estructura Financiera.

Tabla 19: Análisis Horizontal del Est. de Sit. Fin. 2016 – 2017 Patrimonio

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN (\$)	VARIACIÓN (%)
CAPITAL SOCIAL	988.689,93	874.415,27	114.274,66	76,88%
RESERVAS	-	-	-	0,00%
RESULTADOS	297.255,36	244.224,41	53.030,95	23,12%
TOTAL PATRIMONIO	1.285.945,29	1.118.639,68	167.305,61	100,00%

FUENTE: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2016 – 2013.

ELABORADO POR: Los Autores

INTERPRETACIÓN

Al analizar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba Ltda.”, correspondiente al período 2016 y 2017, mediante el análisis horizontal se puede evidenciar que han existido movimientos bastantes considerables por su cuantía relacionadas al giro normal de la misma.

ACTIVOS

Se puede evidenciar que dentro de los Activos han existido movimientos bastante considerables por su cuantía y los cuales están relacionados directamente al giro de la misma. Así se tiene los Activos que del año 2016 al 2017 ha tenido un aumento de \$ 726.513.54 en relación a los aumentos totales del activo representa el 5.54% tomando como referencia el año 2016.

Formando parte integral del Activo Corriente y siendo parte fundamental de las actividades de la Cooperativa se obtuvo que en las Carteras de Crédito existió un aumento de \$ 493.809.52 equivalente al 90.29% del total Activos 2017, siendo la cuenta con mayor volumen de aumento aquellas Carteras de Créditos Consumo y de Microempresa, situación favorable para la cooperativa ya que se está generando rentabilidad y por ende suficiente liquidez. Es por ello que se evidencia un incremento cuantioso en lo que respecta a los Fondos Disponibles por el valor de \$8.247.79 equivalente al 0.65%, lo que permite la generación de nuevos créditos y a su vez brindando la posibilidad a la cooperativa de pagar sus gastos con recursos propios.

Además se puede evidenciar un aumento de las Cuentas por Cobrar de \$ 8.510.00 siendo su mayor procedencia de las cuentas que mantienen pendientes los socios y accionistas de la Cooperativa, esta situación es un poco preocupante porque afectaría directamente a la liquidez y el otorgamiento de créditos.

Cabe comentar que la cartera vencida o en mora ha disminuido en un 10.73%, que equivale a \$ 12.856.41 lo cual es favorable ya que es dinero recuperado por otorgaciones de crédito, hay que tomar en cuenta que en la morosidad influyen factores micro y macroeconómicos que afectan a los activos circulantes o activo corriente de la cooperativa y al socio en dos momentos, en su historial o buró de crédito y en su credibilidad financiera al renovar nuevos créditos.

En cuanto al Activo no Corriente se obtuvo una disminución de \$ 10.440.70 equivalente al 1,64% puesto que ha transcurrido un año más de vida útil y se ha generado un desgaste dentro de los activos fijos que constituyen este grupo.

PASIVOS

El rubro de los Pasivos representan un aumento en este último año 2017 por un valor de \$ 12'621.940.59 que equivale a una razón de crecimiento de 1,05 veces en relación al año 2016, formando parte de este análisis se encuentran las obligaciones con el público con un aumento de \$ 786.169.54, esto en razón de que la rotación de las Obligaciones con el público en relación al año 2016, ha incrementado en un 44.51% del total de pasivos, cuyos valores se ven invertidos en situaciones relacionadas al giro normal de la cooperativa; Mientras que los Otros Pasivos se ve reflejado con un disminución de \$ 186.685.66, esta situación se debe principalmente a las Obligaciones contraídas con la Matriz en Riobamba han disminuido considerablemente.

PATRIMONIO

Se evidencia un aumento de Capital Social de \$ 114.274.66 que representa un 76.88%, este incremento se debe a la aportación que los socios ofrecen a la Cooperativa.

Es por ello que se demuestra en los resultados para el periodo 2016 una utilidad de \$ 244.224.41 mientras que en el año 2017 un valor de \$ 297.255.36 presentando un aumento de

\$ 53 030.95 equivalente al 21.71%, para este último período por cuanto en la cooperativa aunque hayan aumentado sus ingresos pues su capital se encuentra concentrado en mayor proporción en la cuenta Obligaciones con el Público.

2.3.5. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2016 - 2017 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.

Tabla 20: Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2016 – 2017

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS

RUBRO	TIPO DE CUENTA	DESCRIPCION	2014	2015	VALOR ABSOLU	VALOR RELATIV	RAZON
			2014	2015			
4	GRUPO	GASTOS	1.716.556,81	2.015.709,51	299.152,70	37,57%	1,17
41	SUBGRUPO	INTERESES CAUSADOS	648.068,47	796.284,58	148.216,11	18,61%	1,23
4101	CUENTA	Obligaciones con el publico	227.620,44	261.815,13	34.194,69	4,29%	1,15
4103	CUENTA	Obligaciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
4105	CUENTA	Otros intereses	420.448,03	534.469,45	114.021,42	14,32%	1,27
42	SUBGRUPO	COMISIONES CAUSADAS	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
4290	CUENTA	Varias	0,00	0	0,00	0,00%	0,00
44	SUBGRUPO	PROVISIONES	345.826,30	409.354,97	63.528,67	7,98%	1,18
4401	CUENTA	Inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
4402	CUENTA	Cartera de Credito	344.218,98	408.048,52	63.829,54	8,02%	1,19
4403	CUENTA	Cuentas x Cobrar	1.607,32	1.306,45	-300,87	-0,04%	0,81
4404	CUENTA	Bienes realizables, adjudicado	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
45	SUBGRUPO	GASTOS DE OPERACION	574.439,51	644.686,71	70.247,20	8,82%	1,12
4501	CUENTA	Gastos de personal	328.896,37	370.686,57	41.790,20	5,25%	1,13
4502	CUENTA	Honorarios	37.015,30	44.201,48	7.186,18	0,90%	1,19
4503	CUENTA	Servicios Varios	89.788,67	85.500,36	-4.288,31	-0,54%	0,95
4504	CUENTA	Impuestos, contribuciones y mu	53.556,51	57.095,45	3.538,94	0,44%	1,07
4505	CUENTA	Depreciaciones	12.925,53	16.760,03	3.834,50	0,48%	1,30
4506	CUENTA	Amortizaciones	18.360,72	20.712,77	2.352,05	0,30%	1,13
4507	CUENTA	Otros gastos	33.896,41	49.730,05	15.833,64	1,99%	1,47
47	SUBGRUPO	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	51,51	0,00	-51,51	-0,01%	0,00
4703	CUENTA	Intereses y Comisiones Devenga	51,51	0,00	-51,51	-0,01%	0,00
4790	CUENTA	Otros	0,00	0	0,00	0,00%	0,00

RUBRO	TIPO DE CUENTA	DESCRIPCION	2014	2015	VALOR ABSOLU	VALOR RELATIV	RAZON
48	SUBGRUPO	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EM	148.171,02	165.383,25	17.212,23	2,16%	1,12
4810	CUENTA	Participacion a empleados	57.866,74	66.519,82	8.653,08	1,09%	1,15
4815	CUENTA	Impuesto a la renta	90.304,28	98.863,43	8.559,15	1,07%	1,09
5	GRUPO	INGRESOS	1.960.781,22	2.312.964,87	352.183,65	44,23%	1,18
51	SUBGRUPO	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.705.268,68	1.975.457,00	270.188,32	33,93%	1,16
5101	CUENTA	Depositos	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
5102	CUENTA	Operaciones interbancarias	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
5103	CUENTA	INTERESES Y DEESCIENTOS DE INVERSIONES	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
5104	CUENTA	INTERESES CARTERA DE CREDITO	1.705.268,68	1.975.457,00	270.188,32	33,93%	1,16
5190	CUENTA	Otros intereses y descuentos	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
52	SUBGRUPO	COMISIONES GANADAS	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
5201	CUENTA	Cartera de Crédito	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
54	SUBGRUPO	INGRESOS POR SERVICIOS	3.193,54	2.803,48	-390,06	-0,05%	0,88
5490	CUENTA	Otros servicios	3.193,54	2.803,48	-390,06	-0,05%	0,88
55	SUBGRUPO	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
5501	CUENTA	Utilidades en acciones y participaciones	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
56	SUBGRUPO	OTROS INGRESOS	252.319,00	334.704,39	82.385,39	10,35%	1,33
5604	CUENTA	Recuperaciones Activos Financieros	252.319,00	334.704,39	82.385,39	10,35%	1,33
5690	CUENTA	OTROS	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00

FUENTE: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2016 – 2017.

ELABORADO POR: Los Autores

Estructura Económica.

Tabla 21: Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2016 – 2017

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN (\$)	VARIACIÓN (%)
INGRESOS	2.312.964,87	1.960.781,22	352.183,65	16,63%
GASTOS	2.015.709,51	1.716.556,81	299.152,70	14,49%

FUENTE: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2016 – 2017.

ELABORADO POR: Los Autores

INTERPRETACIÓN

Al analizar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba Ltda.” correspondiente al período 2016 y 2017, mediante el análisis horizontal se puede evidenciar que han existido movimientos bastantes considerables por su cuantía relacionadas al giro normal de la misma.

INGRESOS

Los ingresos totales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., en el año 2016 tiene un valor de \$ 1.960.781,22 mientras que en el año 2017 cuenta con \$ 2.312.964,87 evidenciando un incremento por un valor de \$ 352.183,65 obteniendo una variación de 16.63%, esto es principalmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Cooperativa.

GASTOS

Los gastos en el año 2016 presentan un valor de \$ 1.716.556,81 y en el año 2017 de \$ 2.015.709,51 lo cual indica un incremento de \$ 299.152,70, esta situación es considerada desfavorable para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., pues se evidencia un aumento superior en los Gastos de Operación los mismo que proviene de las obligaciones que se mantienen con el público; así mismo por las provisiones por depreciación y cuentas incobrables que se deben efectuar al final del período, intereses pagados en ahorros y depósitos a plazo, registrando una variación de 14.49%.

Por las novedades encontradas en este análisis se puede decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., está generando utilidades por las actividades financieras para la cual se creó, pues se evidencia una buena rentabilidad, esta situación favorece al funcionamiento normal de la misma.

CAPITULO III

ANÁLISIS DE MOROSIDAD MEDIANTE LA APLICACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS APLICADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “RIOBAMBA LTDA.”.

3.1. ANÁLISIS VERTICAL APLICADO AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “RIOBAMBA LTDA.” DEL AÑO 2017

✓ Activo Corriente

Analizando los Activos Corrientes que constituyen el 91.68% se puede apreciar que la Cooperativa está colocando grandes recursos en la Cartera de Créditos con un grado de representatividad bastante alto por el valor de \$ 12'557.213.05 con una participación correspondiente al 90.29%, este porcentaje nos indica que la Cooperativa tiene valores que pueden solventar la posición financiera, demostrando a su vez que la actividad de la Cooperativa está basada principalmente en el movimiento de cuentas que tienen liquidez permanente y continua.

✓ Activo No Corriente

Dentro de los Activos no Corrientes tienen una intervención inferior representado con el 1.64%, situación razonable por cuanto lo constituyen propiedades y equipos que son activos improductivos para la Cooperativa que son las inversiones que la Cooperativa ha realizado con el fin de brindar una mejor atención a sus socios y clientes, debido a que no es la actividad principal de la Cooperativa pero si son necesarios para su funcionamiento.

✓ Otros Activos

Así mismo se encuentra el subgrupo de Otros Activos el cual se considera de menor interés por su baja participación siendo su porcentaje el 6.68%, lo cual significa que la Cooperativa agrupa bienes que posee que no son utilizados, y la cuenta de mayor movimiento son las transferencias internas que posee con la Matriz Riobamba por el valor de \$ 915.611.84.

✓ Pasivo Corriente

En lo referente al Pasivo se encuentra representando en volumen bastante considerable que asume la cuenta Otros Pasivos por el valor de \$ 6'956.478.19 con un porcentaje de 50.02% en relación a los activos, como sucesora de esta cuenta le sigue la cuenta Obligaciones que mantiene con el Público por el valor de \$ 5'617.949.67 con un porcentaje del 40.39%, es amplia y demuestra la razón de ser por la cual se creó la entidad que es la intermediación financiera mediante la captación de fondos de sus socios. En un menor porcentaje se encuentra las obligaciones inmediatas siendo su representatividad del 0.04% para este periodo.

✓ Patrimonio

En relación al total de Activos, el Patrimonio representa el 7.11%, por motivo que los resultados presentados se generan por los certificados de aportación de los socios, este rubro es muy importante dentro del capital social de la Cooperativa ya que no son reembolsables mientras el socio permanezca a la misma, y son los que comprenden el capital social de la Cooperativa.

3.2. ANÁLISIS VERTICAL APLICADO AL ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “RIOBAMBA LTDA.” DEL AÑO 2017.

INGRESOS

✓ Intereses y Descuentos Ganados.

Al examinar la posición económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., en el año 2017, se indica que el total de los ingresos corresponde a \$ 2'312.964.87 dentro de estos se derivan subgrupos representativos en el período como: Ingresos Operacionales que representan el 85,41%, esto se han dado principalmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Cooperativa, siendo la más importante lo que indica que la entidad tienen una adecuada política de colocación y cobranza de los créditos.

✓ **Ingresos por Servicios.**

El rubro Ingresos por Servicios con una representación del 0.12%, donde se destaca servicios por manejo y cobranzas como el de mayor impacto del rubro.

✓ **Otros Ingresos.**

El rubro Otros Ingresos con una representación inferior de 14.47%, siendo el primer subgrupo el de mayor fuente de rendimiento por la razón de ser de la Cooperativa, cumpliendo con el objetivo de creación de la misma.

GASTOS.

✓ **Intereses Causados.**

Los intereses causados representan el 39.50% de los cuales se desprenden los intereses que la cooperativa mantiene y debe pagar para con el público.

✓ **Gastos de Operación, (impuestos y otros gastos y pérdidas).**

Por otra parte se encuentran los Gastos Operacionales que en este caso constituyen todos los gastos en su totalidad por concepto de salarios y beneficios sociales a los trabajadores, honorarios, varios servicios y otros egresos que debe cancelar la Cooperativa para el normal funcionamiento con un porcentaje o una concentración del 60.50%, este resultado es elevado por situaciones que existe bastante personal para poder brindar un mejor servicio a los socios y usuario, con la intención de crecer cada día más. Del crecimiento de esta cuenta depende mucho el resultado o las utilidades de la cooperativa, hay que tomar en cuenta que este rubro o resultado es controlable lo que se necesita hacer es una adecuada segregación de funciones y planes de optimización de los puestos de trabajo, en caso que fuera necesario.

3.3. ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL 2016.

Del Análisis Vertical aplicado al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "RIOBAMBA LTDA." del año 2016 se ha obtenido los siguientes resultados:

✓ **Activo Corriente**

Examinando los Activos Corrientes que corresponde al 93,36%, dentro de los subgrupos con mayor representación se puede determinar la Cartera de Crédito con un valor de \$12'063.403.53, esto se debe a que el movimiento de las cuentas que tienen mayor fluidez continua rotando de manera progresiva cuyos valores positivos favorecen a la Cooperativa los cuales solventan su posición financiera en el mercado.

✓ **Activo No Corriente**

En los Activos no Corrientes tienen una representación menor del 1,82%, debido a que están constituidos por Propiedades y Equipos, respecto al año posterior se denota un aumento dentro del subgrupo de los Activos Fijos, esto se debe a que la Cooperativa en vista de que son activos que no producen nada y solamente su uso es necesario para ofrecer un mejor servicio a sus asociados, no le sería conveniente generar un gasto adicional en la adquisición de estos, los cuales con el tiempo sufren una pérdida de valor por efecto de desgaste.

✓ **Otros Activos**

Así mismo se hallan el subgrupo de Otros Activos con un porcentaje de 4.82%, no son considerados de menor rendimiento por su participación dentro de la Cooperativa, por el valor de \$ 632.608.36, ya que estos forman parte de las transferencias internas de la sucursal a la Matriz que es en Riobamba.

✓ **Pasivo Corriente**

En cuanto al Pasivo es representativo por los Pasivos Corrientes con el 36.99% del total de Activos; en consecuencia a ha disminuido en relación al año 2017 por las Obligaciones con el Público, y las transferencias internas de la sucursal a la matriz dentro del grupo de los otros pasivos, ese dinero es el que adeuda la cooperativa a la Matriz en Riobamba.

✓ **Otros Pasivos**

Los Otros Pasivos poseen mayor peso del grupo de los Pasivos por el valor de \$ 7'143.163.85 que representan el 54.48% para el año 2016, esto se debe a las transferencias internas que se hacen de la Matriz a la Sucursal con el fin de inyectar liquidez para hacer frente a las obligaciones con el público y demás operaciones diarias de la cooperativa.

✓ **Patrimonio**

En lo que se refiere al Patrimonio representa el 6.67%, existiendo un leve decrecimiento en relación al año posterior debido a la baja participación por los certificados de aportación de los socios, siendo de gran importancia dentro del Capital Social de la Cooperativa, cuyos valores no son reembolsables mientras el socio permanezca a la misma.

3.4. ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2016.

INGRESOS

✓ **Intereses y Descuentos Ganados.**

Al examinar la posición económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., en el año 2016 se indica que del total de los ingresos corresponde a \$ 1'960.781.22, dentro de estos se derivan subgrupos representativos en el periodo como: Ingresos Operacionales que representan el 86,97%, esto se han dado principalmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Cooperativa, siendo la más importante lo que indica que la entidad tienen una adecuada política de colocación y cobranza de los créditos.

✓ **Ingresos por Servicios.**

El rubro Ingresos por Servicios con una representación del 0.16%, donde se destaca servicios por manejo y cobranza.

✓ **Otros Ingresos.**

El rubro Otros Ingresos con una representación inferior de 12.87%, siendo la Recuperación de Activos Financieros el primer subgrupo el de mayor fuente de rendimiento.

Los Intereses Ganados son la principal concentración de fondos, es por la razón de ser de la Cooperativa, cumpliendo con el objetivo de creación de la misma.

GASTOS.

✓ **Intereses Causados.**

Los intereses causados representan el 37.75% de los cuales se desprenden los intereses que la cooperativa mantiene y debe pagar para con el público.

✓ **Gastos de Operación, (impuestos y otros gastos y pérdidas).**

Por otra parte se encuentran los Gastos Operacionales que en este caso constituyen todos los gastos en su totalidad por concepto de salarios y beneficios sociales a los trabajadores y otros egresos que debe cancelar la Cooperativa para efectos de lograr la eficiencia operacional de sus actividades ya que son empleados en el giro operacional de la entidad así como los impuestos siendo su porcentaje de participación el 62.25% en relación al total de gastos es decir que son inferiores al nivel de los ingresos totales por lo cual da como resultado Utilidad favorable, pero este resultado podría variar si se implementan políticas para optimizar el gasto del personal, si se controlan los gastos varios y si se direccionan bien las actividades operativas de la cooperativa con el organigrama de la empresa.

3.5. ANÁLISIS HORIZONTAL APLICADO AL ESTADO DE RESULTADOS 2016 - 2017 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.

Al analizar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Riobamba Ltda." correspondiente al período 2016 y 2017, mediante el análisis horizontal se puede evidenciar que han existido movimientos bastantes considerables por su cuantía relacionadas al giro normal de la misma.

✓ INGRESOS

Los ingresos totales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., en el año 2016 tiene un valor de \$ 1.960.781,22 mientras que en el año 2017 cuenta con \$ 2.312.964,87 evidenciando un incremento por un valor de \$ 352.183,65 obteniendo una variación de 16.63%, esto es principalmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Cooperativa.

✓ GASTOS

Los gastos en el año 2016 presentan un valor de \$ 1.716.556,81 y en el año 2017 de \$ 2.015.709,51 lo cual indica un incremento de \$ 299.152,70 , esta situación es considerada desfavorable para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., pues se evidencia un aumento superior en los Gastos de Operación los mismo que proviene de las obligaciones que se mantienen con el público; así mismo por las provisiones por depreciación y cuentas incobrables que se deben efectuar al final del período, intereses pagados en ahorros y depósitos a plazo, registrando una variación de 14.49%.

Por las novedades encontradas en este análisis se puede decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., está generando utilidades por las actividades financieras para la cual se creó, pues se evidencia una buena rentabilidad, esta situación favorece al funcionamiento normal de la misma.

3.6. ANÁLISIS HORIZONTAL APLICADO AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERÍODOS: 2016 – 2017 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.

Al analizar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Riobamba Ltda." correspondiente al período 2016 y 2017, mediante el análisis horizontal se puede evidenciar que han existido movimientos bastantes considerables por su cuantía relacionadas al giro normal de la misma.

✓ ACTIVOS

Se puede evidenciar que dentro de los Activos han existido movimientos bastante considerables por su cuantía y los cuales están relacionados directamente al giro de la misma. Así se tiene los Activos que del año 2016 al 2017 ha tenido un aumento de \$ 726.513,54 en relación a los aumentos totales del activo representa el 5.54% tomando como referencia el año 2016.

Formando parte integral del Activo Corriente y siendo parte fundamental de las actividades de la Cooperativa se obtuvo que en las Carteras de Crédito existió un aumento de \$ 493.809,52 equivalente al 90.29% del total Activos 2017, siendo la cuenta con mayor volumen de aumento aquellas Carteras de Créditos Consumo y de Microempresa, situación favorable para la cooperativa ya que se está generando rentabilidad y por ende suficiente liquidez. Es por ello que

se evidencia un incremento cuantioso en lo que respecta a los Fondos Disponibles por el valor de \$8.247.79 equivalente al 0.65%, lo que permite la generación de nuevos créditos y a su vez brindando la posibilidad a la cooperativa de pagar sus gastos con recursos propios.

Además se puede evidenciar un aumento de las Cuentas por Cobrar de \$ 8.510.00 siendo su mayor procedencia de las cuentas que mantienen pendientes los socios y accionistas de la Cooperativa, esta situación es un poco preocupante porque afectaría directamente a la liquidez y el otorgamiento de créditos.

Cabe comentar que la cartera vencida o en mora ha disminuido en un 10.73%, que equivale a \$ 12.856.41 lo cual es favorable ya que es dinero recuperado por otorgaciones de crédito, hay que tomar en cuenta que en la morosidad influyen factores micro y macroeconómicos que afectan a los activos circulantes o activo corriente de la cooperativa y al socio en dos momentos, en su historial o buró de crédito y en su credibilidad financiera al renovar nuevos créditos.

En cuanto al Activo no Corriente se obtuvo una disminución de \$ 10.440.70 equivalente al 1,64% puesto que ha transcurrido un año más de vida útil y se ha generado un desgaste dentro de los activos fijos que constituyen este grupo.

✓ **PASIVOS**

El rubro de los Pasivos representan un aumento en este último año 2017 por un valor de \$ 12'621.940.59 que equivale a una razón de crecimiento de 1,05 veces en relación al año 2016, formando parte de este análisis se encuentran las obligaciones con el público con un aumento de \$ 786.169.54, esto en razón de que la rotación de las Obligaciones con el público en relación al año 2016, ha incrementado en un 44.51% del total de pasivos, cuyos valores se ven invertidos en situaciones relacionadas al giro normal de la cooperativa; Mientras que los Otros Pasivos se ve reflejado con un disminución de \$ 186.685.66, esta situación se debe principalmente a las Obligaciones contraídas con la Matriz en Riobamba han disminuido considerablemente.

✓ **PATRIMONIO**

Se evidencia un aumento de Capital Social de \$ 114.274.66 que representa un 76.88%, este incremento se debe a la aportación que los socios ofrecen a la Cooperativa.

Es por ello que se demuestra en los resultados para el periodo 2016 una utilidad de \$ 244.224.41 mientras que en el año 2017 un valor de \$ 297.255.36 presentando un aumento de \$ 53 030.95 equivalente al 21.71%, para este último período por cuanto en la cooperativa aunque hayan aumentado sus ingresos pues su capital se encuentra concentrado en mayor proporción en la cuenta Obligaciones con el Público.

3.7. APLICACIÓN DE INDICADORES DE ACUERDO AL SISTEMA PERLAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “RIOBAMBA LTDA.”

✓ **ACTIVOS PRODUCTIVOS**

Al aplicar este indicador demuestra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba en la Cartera de Préstamos mantiene un porcentaje del 89.36% encontrándose dentro de los parámetros establecidos en las metas (80%-90%), siendo esto muy bueno porque representa un crecimiento en la colocación de créditos y a su vez la fluidez de fondos disponibles, siempre y cuando estos sean pagados a tiempo y no representen pérdidas para la institución financiera; es por ello que es necesario aumentar el valor de las provisiones en caso de que los socios no cumplan con sus pagos y se incurran en pérdidas. Además se puede evidenciar en el año 2017 una disminución correspondiendo el mismo al 87.47% como consecuencia del incremento de carteras que no devengan intereses, hay que tomar en cuenta que se recuperó cartera vencida por el valor de \$ 12 856.41 para el año 2017 equivalente al 11% lo cual es favorable para la cooperativa para inyectar liquidez.

✓ **INVERSIONES LÍQUIDAS.**

Este indicador mide el porcentaje del activo total colocando en inversiones líquidas a corto plazo, representando en el año 2016 el 0.63% mientras que en el año 2017 constituye el 0.65% de inversión; es decir que se encuentra en las metas establecidas rango que corresponde a un porcentaje menor o igual al 1%, razón por la cual existe una adecuada colocación de inversiones. Hay que tomar en cuenta que por ser sucursal los fondos son administrados por la matriz en Riobamba lo que no es relevante para la cooperativa contar con mucho dinero disponible, sino lo suficiente para hacer frente a los retiros de dinero de los socios.

✓ **INVERSIONES FINANCIERAS.**

Este indicador mide el porcentaje del activo total colocando en inversiones financieras a largo plazo, en este caso en la Cooperativa Riobamba Ltda., sucursal de Cumandá no maneja inversiones, más bien estas inversiones son administradas únicamente por la matriz por ese motivo se realizan transferencias de tales inversiones y es por eso que los resultados de los indicadores nos da como resultado cero, tanto para el 2016 y 2017.

PASIVOS.

✓ **DEPÓSITOS DE AHORRO.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., muestra los porcentajes en que los activos totales están financiados por los depósitos de ahorro, siendo los mismos de 36.87% en el año 2016 y del 40.44% en el año 2017, evidenciándose de esta manera que se encuentran dentro de los estándares establecidos correspondientes a los rangos entre 30%- 40%, por lo cual se demuestra que la cooperativa está teniendo un notable crecimiento de ahorros facilitando así el crecimiento de activos.

✓ **CRÉDITO EXTERNO.**

Este indicador mide el activo total financiado con crédito externo, teniendo como resultados durante los años 2016 – 2017 cero, ya que los créditos de igual manera son administrados únicamente por la matriz, no es competencia de las sucursales manejar créditos externos con otras instituciones financieras, esto es bueno ya que nos da a entender que existe una buena administración y que todo se centraliza en la matriz.

CAPITAL

✓ **APORTACIONES ASOCIADAS.**

La representación gráfica indica que las aportaciones de los socios están financiando el 6.67% del activo total en el año 2016 y el 7.11% en el 2017, porcentajes que se encuentran dentro del parámetro aceptable que debe ser menor o igual al 20%. Es por ello que se considera que es favorable para la institución ya que no está recurriendo a préstamos en otras instituciones ni a los aportes de los socios para financiar sus activos.

✓ **CAPITAL INSTITUCIONAL.**

Mediante la aplicación del indicador anterior se puede evidenciar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., el capital institucional en el año 2016 y 2017 es cero ya que de igual manera las reservas de capital son manejadas únicamente por la Coac Matriz que se encuentra en la ciudad de Riobamba.

CALIDAD DE ACTIVOS

✓ **ACTIVOS IMPRODUCTIVOS.**

Con este indicador se puede demostrar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., tiene porcentajes razonables, dando como resultado un impacto positivo en la rentabilidad y solvencia, los porcentajes corresponden al 3.17% del total de sus activos que no producen ingresos en el año 2016 y el 3.03% en el año 2017, es decir mantienen valores razonables en carteras improductivas y cuentas por cobrar las cuales deben tratar de recuperar y darle

movimiento en la emisión de créditos. Esta situación se torna favorable pues, los activos improductivos son inferiores o igual al 5%, ya que estos no le generan ganancias.

TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

✓ **INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS.**

El indicador demuestra el rendimiento generado en la cartera de préstamos, corresponde para el año 2016 el 14.14% y con el 16.05% en el 2017 mostrando un incremento favorable en este último período; esto ayuda a cubrir los gastos financieros y operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., cumpliendo con la meta mayor o igual al 10%.

✓ **INGRESO POR INVERSIONES LÍQUIDAS.**

El presente indicador demuestra que el rendimiento generado por las inversiones líquida que mantiene a corto plazo corresponden al 0,79% en el año 2013 y el 1,04% en el año 2016, siendo los mismos demasiados bajos en relación al dinero invertido, además se puede aclarar que el rendimiento está siendo generado únicamente por el dinero que se mantiene en otras instituciones financieras mas no favorece la inversión realizada.

✓ **INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS.**

El presente indicador demuestra que el rendimiento generado por las inversiones líquida que mantiene a corto plazo corresponden al 0,68% en el año 2016 y el 0.73% en el año 2017, siendo los mismos demasiados bajos en relación al dinero invertido, además se puede aclarar que el rendimiento está siendo generado únicamente por el dinero que se mantiene a disponibilidad mas no favorece la inversión realizada, ya que los fondos de inversión maneja la matriz.

✓ **COSTO FINANCIERO.**

Al analizar los costos financieros que se generan en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda. , sobre los depósitos de ahorro y depósitos a plazo que mantienen los clientes se puede evidenciar en el año 2016 los intereses generados por los depósitos de ahorro y depósitos a plazo corresponden al 13.41% y en el año 2017 el 14.17% causados sobre los depósitos de ahorro y depósitos a plazo, siendo estos porcentajes el costo que le representa tener el dinero de sus asociados que está en el rango moderado por depósitos a plazo regulados por la SEPS.

✓ **GASTOS OPERATIVOS.**

El indicador anterior muestra los resultados operacionales que se evidencian en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., operando con adecuados niveles de gastos de transformación, ubicándose en un nivel de 4.38% para el año 2016 y con el 4.64% para el 2017, debido a que en su último período aunque hayan incrementado sus ingresos sus gastos son moderados por cuanto la entidad invierte con la finalidad de prestar mejores servicios a sus asociados; la meta debe ser igual o menor al 5% es por eso que las utilidades de la cooperativo son atractivas.

✓ **PRÉSTAMOS PARA INCOBRABLES.**

Los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., le han generado un nivel para provisión de morosidad correspondiente al 92.01% para el año 2016 y con el 90.29% en el año 2017, la cual es alta y eficiente ya que cumple con la meta establecida que permita cubrir con el 100% de los préstamos morosos.

No obstante la cartera morosa de la cooperativa Riobamba Ltda., está por debajo del 50% de la provisión acumulada para incobrables, quiere decir que tranquilamente la cooperativa puede cubrir sus créditos morosos con la provisión establecida tanto para el año 2016 y 2017.

✓ **LIQUIDEZ**

Demuestra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., mantiene reservas de efectivo líquidas equivalentes al 1.93% para el año 2016 y del 1.68% en el 2017 y de esta manera satisfacer la demanda de los retiros de depósitos por parte de los socios, se cumple con la meta que es un mínimo 1% y un máximo del 5% en el año 2016 y en el año 2017 cumple con la meta

establecida ya que la liquidez de la cooperativa se respalda con las transferencias y rentas que se envían a la matriz.

✓ **RESERVA DE LIQUIDEZ**

Este indicador nos permite medir el porcentaje de los depósitos de ahorro invertidos representando en el año 2016 el 2.81% y 3.08% el año 2017, desempeñando con la respectiva meta entre el 2% al 4%, debido a que en el segundo año la Cooperativa ha logrado mayor captación por depósitos de ahorro por parte de los cuenta ahorristas.

✓ **SEÑALES DE CRECIMIENTO.**

Mediante la aplicación de este indicador se evidencia que la Cartera de Préstamos se ha incrementado en el año 2017 el 4.09% en relación al año 2016. El incremento en la otorgación de créditos de muestra la acogida y confianza que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., por parte de los socios, además de la adecuada colocación de dichos recursos en las carteras es la meta para la posibilidad de crecimiento a largo plazo así como en cumplimiento de las metas y objetivos.

✓ **CRECIMIENTO INVERSIONES LÍQUIDAS.**

Al establecer el crecimiento de inversiones liquidas en la Cooperativa se puede observar que hubo un incremento en el año 2017 del 110.06% en relación al año 2016, esto quiere decir que representa el 10.06% de las inversiones, como objetivo ideal para todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito es lograr un crecimiento potencial.

3.8. APLICACIÓN DE INDICADORES PARA MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA.

✓ **RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL.**

Este indicador de mostró que por cada dólar invertido en el activo se generó \$ 1.86 centavos es decir un dólar de utilidad a favor en el año 2016 y \$ 2.14 centavos en el año 2017. Es decir que la capacidad del activo para producir utilidades ha sido muy buena en consecuencia del buen movimiento de las operaciones financieras que tuvo dentro del ejercicio económico especialmente en aquellas cuentas que le generan ingresos, logrando de esta manera la estabilidad de la Cooperativa.

✓ **RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL AJENO.**

De lo anterior podemos evidenciar que el rendimiento del capital ajeno en la Cooperativa para el año 2013 fue del 0,07% y el 0,06%, en el año 2016, lo que significa que la entidad en este último período su financiamiento ha sido de capital propio con una apropiada rotación de activos, mas no dependiendo de recursos de terceros.

✓ **RENTABILIDAD FINANCIERA**

Al analizar la rentabilidad financiera se observa que tanto en el año 2016 como en el 2017 las utilidades netas del patrimonio son buenas obteniendo resultados correspondientes a un 21.83% en el año 2016 mientras el 23.12% para el año 2017. Esto quiere decir que los socios de la Cooperativa obtuvieron un rendimiento por cada dólar sobre su inversión de \$21.83 centavos en el año 2016 y de \$23.12 centavos en el año 2017, es decir que la gestión está siendo excelente al existir un margen de ganancia positivo.

✓ **RENTABILIDAD SOBRE LOS INGRESOS**

Mediante la aplicación de este indicador referente a la Rentabilidad sobre los Ingresos se pudo constatar que en los años 2016 y 2017 el margen de utilidad es positivo en el segundo año, es decir que los ingresos financieros obtenidos están generando un mejor rendimiento del año anterior en consecuencia de que a pesar que sus ingresos aumentaron su impacto es favorable pues sus gastos tuvieron un notable crecimiento, lo que le resulta favorable y que el resultado sea

mejor que al año anterior pese a recesiones macroeconómicas que afectan a las cooperativas y empresas en general.

✓ **RENTABILIDAD ECONÓMICA**

En lo concerniente a la Rentabilidad Económica se puede evidenciar un porcentaje de 2.04% en el año 2016 mientras que en el 2017 representa el 2.36% de utilidad, así mismo se puede visualizar un aumento en el último año debido a que la rotación de los pasivos disminuyó, es decir que sus Obligaciones con el Público crecieron notoriamente así mismo la utilidad del periodo.

✓ **UTILIDAD VS PATRIMONIO.**

Al analizar la rentabilidad financiera se observa que tanto en el año 2016 como en el 2017 las utilidades netas del patrimonio son eficientes obteniendo resultados correspondientes a un 21.83% en el año 2016 mientras el 23.12% para el año 2017, es decir que la gestión está siendo la adecuada al existir un margen de ganancia positivo y excelente.

✓ **RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN.**

Mediante la aplicación de este indicador referente a la Rentabilidad sobre los Ingresos se pudo constatar que en los años 2016 y 2017 el margen de utilidad es positivo, con los márgenes del 12.46% y 12.85% correspondientemente nos indica que la utilidad de la cooperativa es excelente que los ingresos que esta genera supera el porcentaje de tasa pasiva que pagaría el al invertir en pólizas de inversión.

Viendo desde otro punto de vista con la utilidad que genera la cooperativa se puede cubrir tranquilamente la cartera vencida o en mora lo que resulta beneficio y que los resultados que arroja la cooperativa son las metas que cualquier otra cooperativa.

3.9. ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD VS LOS ACTIVOS CIRCULANTES

Una vez realizada una proyección de acuerdo a los datos o valores económicos históricos que se reflejan en los Estados Financieros tenemos una idea de cuál va a hacer el comportamiento presupuestado de la cartera en mora:

MES	CARTERA EN MORA (y)
2013	117.632,91
2014	119.788,80
2015	106.932,39
2016	114.020,38
2017	113.256,06
2018	112.491,74

Para el año 2016 la cartera morosa ascenderá a \$ 114 020.38, para el periodo 2017, el monto descenderá a \$ 113 256.06, ya que se estima de acuerdo a los datos históricos que a partir del periodo 2017 habrá un pequeño descenso, y es por eso que para el periodo 2018, la cartera morosa desciende a 112 491.74.

A este comportamiento y para que la cooperativa cambie los resultados estadísticos debe fortalecer sus acciones de cobranza y reglamentar sus acciones crediticias, no obstante la cobranza de la cooperativa no es muy relevante en relación a los Activos Circulantes ya que estos oscilan los 12'000.000.00, pero no obstante montos mayores a \$ 100.000.00, relacionándolos con la situación demográfica que representa Cumandá es una cantidad alta sobre la cual se debe actuar ya que la cartera morosa genera riesgo tanto para el cliente por lo que pone en duda su situación crediticia y para la cooperativa porque disminuye su liquidez.

3.10. ANÁLISIS DEL RIESGO:

La morosidad de la cooperativa tiene porcentajes promedios controlables 0.99% para el 2016 y 0.85% para el 2017 en relación a la cartera de créditos, además la rentabilidad de la cooperativa es mayor a la morosidad así mismo la provisión acumulada para incobrables está por encima del 50% de la cartera vencida lo que refleja solvencia y confianza en la cooperativa.

✓ **ESTRATEGIAS PARA CONTROLAR LOS RIESGOS:**

1. Incrementar las reservas, captar más depósitos y colocar más créditos.
2. Incremento (negociación) de plazos de pago a los socios por préstamos.
3. Diversificar captaciones a los plazos mayores posibles, ya sea a corto y mediano plazo.
4. Rentabilizar los fondos líquidos disponibles, fomentar el apalancamiento financiero vía incremento de saldos en cuentas de ahorros.
5. Aumentar el plazo de la cartera de crédito, lo cual tiene un impacto sobre la recuperación del capital.
6. Mejorar los mecanismos de colocación de créditos
7. Desarrollar de modelos de calificación y asignación de cupo para socios de tarjeta de crédito.

CONCLUSIÓN:

La cooperativa de Ahorro y Crédito "RIOBAMBA LTDA." se encuentra en condiciones excelentes de desarrollo tanto en su situación financiera y económica, siendo necesario tomar medidas correctivas encaminadas a mejorar su administración y ampliar su actividad operativa, para lo cual podría basarse en las siguientes alternativas de solución.

ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN.

1. A los directivos de la Cooperativa deberían plantear como una de sus políticas la elaboración de un Análisis de Rentabilidad Económica y Financiera continuamente, de tal manera conozcan el desenvolvimiento de la misma.
2. A los directivos de la cooperativa se sugiere optimizar la calidad de los productos y servicios ya existentes, en lo posible abarcar con nuevos servicios que generen mayor rentabilidad a la misma para que de esta manera brinden una mejor satisfacción a sus socios y clientes.
3. Es fundamental tratar de incrementar el capital de trabajo para de esta forma mantener un mayor grado de solvencia y liquidez, no dejando de lado que esté nos permitirá cancelar obligaciones corrientes.
4. Seguir manteniendo la cartera crediticia logrando colocar estos créditos de la mejor forma posible para obtener mayores ganancias, evitando correr riesgos que afecten la rentabilidad.
5. En lo referente a los activos se debe aprovechar al máximo el mejoramiento y adquisición de estos, con el fin de aumentar la utilidad de la cooperativa.

CAPITULO IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- La situación financiera de la Cooperativa es aceptable ya que en su liquidez financia satisfactoriamente sus obligaciones con los activos circulantes, la rotación de la cartera de crédito es oportuna, la rentabilidad es favorable ya que en su último periodo presenta un alza significativa, con respecto al endeudamiento se observó que ha contraído deudas a corto plazo con lo cual resulta beneficioso para la entidad por lo que socios pueden observar mayores ingresos.
- La cartera en estado de mora puede ser absorbida por la rentabilidad que mantiene la Cooperativa ya que sus resultados sobrepasan las expectativas de los socios fundadores y los saldos que la COAC mantiene por cobrar en mora.
- La cobertura de las provisiones para créditos incobrables es buena, situación que le permite cubrir los préstamos morosos con facilidad.
- Se logró determinar que el principal factor que ha hecho que los socios caigan en mora es su alto nivel de sobreendeudamiento en la actualidad.

RECOMENDACIONES

- Realizar un análisis minucioso de crédito para no tener problemas de recuperación, toda vez que se ha logrado establecer que el principal factor que incide en la morosidad es el sobreendeudamiento.
- Colocar montos bajos a plazos cortos para agilizar su pronta recuperación.
- Se debe continuar mejorando las respectivas provisiones al momento de emitir créditos para de esta manera evitar riesgos que afecten la rentabilidad de la cooperativa por la carga de préstamos morosos incobrables.
- Que los indicadores planteados sean consideradas para mejorar la gestión administrativa y financiera de la Cooperativa.

BIBLIOGRAFÍA

- Bernstein, L. A. (1995). Análisis de estados financieros, Teoría, aplicación e interpretación. Madrid.: Editorial Irwin.
- Bolaños, C. (1997). Conferencia de Análisis Financiero, Quito: Editorial Norma.
- Chiriboga Rosales, L. A. (2007). Sistema Financiero (Primera ed.). Quito.: Editorial Eco Ediciones.
- Cuervo, A., & Rivero, P. (1986). El análisis económico-financiero de la empresa. Madrid: Editorial AC Revista Española de Financiación y Contabilidad.
- Estupiñan Gaitan, R. O. (2008). Análisis Financiero y de Gestión, (Primera ed.). Bogotá.: Editorial Ecoe.Eds
- Mantilla, S. (2008). Auditoría Financiera de Pymes. Bogotá: Editorial Kimpres Ltda.
- Moreno, P. (2000). Análisis e Interpretación de Estados Financieros. (Primera ed.). Quito: Editorial Eco Eds.
- Ortiz Anaya, H. (2006). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Colombia, Bogotá: Editorial McGraw Hill.
- Sarmiento, R. (2001). Contabilidad General. Editorial (Sexta ed.). Quito: Editorial Voluntad.
- Boletín informativo de finanzas locales entre pueblos, participación y solidaridad como principios del cooperativismo. (2005). Ecuador: Editorial Eco Eds.
- Banco de la República de Colombia. (Marzo de 2017). Reporte de Estabilidad Financiera. Obtenido
- Córdor Pumisacho, J., & Cajamarca Chauca, R. (17 de Julio de 2016). Matrices de transición y análisis de cosechas en el contexto de riesgo de crédito. Obtenido de Superintendencia de Bancos del Ecuador:
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2016). El Sistema Financiero. En A. Pena,
- Grupo Océano, Enciclopedia de la Auditoría, Editorial Océano, Barcelona – España, 2006
- Santilana González Juan Ramón, Auditoría Interna Integral, Editorial Thompson, Edición 2002
- Seminario de Graduación para Auditor CPA, Econ. Marlon Manyá, CPA Azucena Torres, ICM-ESPOL, Guayaquil -Ecuador, 2009.
- Código Tributario, Congreso Nacional, Ecuador, R.O. 38 codifica.. de 14/06/05
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Ecuador, codificación 2004-026, Tercer suplemento R.O. 242 del 29 de diciembre del 2007.
- Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Ecuador, Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 242 de 29 de diciembre 07.
- Reglamento de Comprobantes de Ventas y Retención, Ecuador, Registro Oficial No.222 de junio 29 de 1999.
- Ley de Seguridad Social, Libro Primero del Seguro general Obligatorio, Ecuador, noviembre 2001,

LINKOGRAFÍA

- <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria/analisis-y-evaluacion-financiera.htm> fecha de consulta: noviembre 2017.
- www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PERLAS...SP.
- www.slideshare.net/craiza/sistema-financiero-ecuadoriano
- Banco de la República de Colombia: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/ref_mar_2017.pdf
- http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios_Especializados/EE1_2016.pdf
- Guillén Uyen, J. (Mayo de 2001). Morosidad crediticia y tamaño : Un análisis de la crisis bancaria peruana. Obtenido de Banco Central de Reserva del Perú: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2001/DocumentoTrabajo-05-2001.pdf>
- Marín Diazaraque, J. M. (27 de Abril de 2017). Cadenas de Markov. Obtenido de Universidad Carlos III de Madrid: <http://halweb.uc3m.es/esp/Personal/personas/jmmarin/esp/PEst/tema4pe.pdf>
- Reporte de Estabilidad Financiera 2013 (págs. 41-80). Quito: Autor. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/La%20SBS/reporte_estabilidad_2013.pdf

AUTORES:

1. Ing. Edwin Patricio Pombosa Junez

Ecuatoriano de 46 años de edad. Ingeniero de Empresas, Diplomado en Diseño Curricular Superior, Máster en Educación Superior y a Distancia, Doctor en Ciencia Económicas PhD, 20 años de experiencia laboral en el ámbito privado como Gerente de Ventas y Gerente General de varias empresas de la ciudad de Riobamba. Ex director de Escuela, Ex director de Talento Humano y ex Director de Vinculación con la Colectividad y Relaciones Internacionales, Ex Director Administrativo del GAD Municipal de la ciudad de Riobamba, Ex Vicedecano y ex Decano de la Facultad de Administración de Empresas de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo y Doctor en Ciencias Económicas en la Universidad de la Habana. Email: pombosaedwin@yahoo.com

2. Autores. Ing. Norberto Hernán Morales Merchán

Graduado en Ingeniería en Marketing de la Escuela Superior de Chimborazo, Magíster en Proyectos. Director de la Unidad de Educación a Distancia de la FADE. Profesor Agregado de la ESPOCH. Aspirante a PhD en la Universidad de La Habana de Cuba. 14 años de experiencia docente en la Epoch y unidades adjuntas a la Facultad de Administración de Empresas y Escuela de Ingeniería en Marketing. Email: norberto.2@hotmail.es

3. Autores: Ing. Byron Napoleón Cadena Oleas

Hoja de vida /Ecuador (1972)

47 años de Edad, Ingeniero de Empresas, Máster en Informática Aplicada y Auditoría Integral, Diplomado Superior en Proyectos y Transferencia de Tecnologías, Doctor en Ciencia Económicas PhD, más 20 años de experiencia laboral en el ámbito privado como Docente de la Unidad Educativa Nuestra Señora de Fátima, Ex Coordinador Académico de la Carrera de Ingeniería de Empresas Modalidad Dual, Ex Concejal y Tesorero del GAD Municipal de la ciudad de Riobamba, Docente de la Facultad de Administración de Empresas de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Alcalde de la ciudad de Riobamba y Doctor en Ciencias Económicas en la Universidad de la Habana, Doctor Honoris Causa del "Instituto Mexicano de Lideres de Excelencia" Email: napocadena@yahoo.com

4. Autores: Ing. Juan Arnulfo Carrasco Pérez

Hoja de Vida / Ecuador (1972)

Ecuadoriana, 46 años de edad. Ingeniero en Administración de Empresas, Magister en Dirección de Empresas, se ha desempeñado como Docente de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo en cátedras como Matemática Financiera y Matemática para los Negocios, Coordinador Académico de la Carrera de Ingeniería de Empresas Modalidad Dual y Director de la misma, director administrativo de la Empresa municipal de Agua Potable de la ciudad de Riobamba y en la actualidad Director de Servicios Municipales del GAD Riobamba.
Email: jacp4000@gmail.com

5. Autores: Jaqueline Elizabeth Castro Balseca

Hoja de vida/Ecuador 1974

Ecuadoriana, 44 años de edad, Licenciada en Contabilidad y Auditoría e Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Magister en Pequeñas y Medianas Empresas mención Finanzas, experiencia laboral de más 17 años en diferentes entidades privadas con fines y sin fines de lucro. Experiencia de más de 12 años como docente en la Escuela Superior Politécnica en la Facultad de Administración de Empresas y Facultad de Salud Pública, Facultad de Ciencias, en las áreas de Contabilidad, Auditoría, Financiera, Emprendimientos, lo que garantiza la solvencia profesional para desempeñar las cátedras con la capacitación teórica y la formación práctica

Email: jaquelinebalseca@yahoo.es