Análisis comparativo de las COACS: caso *COOPEDUCORO* y *SERVIDORES* de la UTMACH

Comparative analysis of the COACS: case *COOPEDUCORO* y *SERVIDORES* of the UTMACH

Carmen Estefanía Córdova León
Marcela Alejandra Cueva Guaranda
Carlos Joel Viteri Escobar
Universidad Técnica de Machala
cecordova_est@utmachala.edu.ec

Resumen
El presente análisis estudió los estados financieros de dos COACS, *Coopeducoro* y *Servidores* de la UTMACH, con el objetivo de analizar sus estados financieros. La investigación se desarrolló mediante el método de investigación empírica, se realizó un proceso de recolección de datos y se identificó el sistema de categorización. Los resultados señalan que *Coopeducoro* presenta problemas en la calidad de activos, liquidez y rentabilidad. "Servidores" presentó inconvenientes en capital, solvencia, rentabilidad sobre activos y en eficiencia en colocación. En conclusión, la importancia de este análisis se fundamenta en los futuros beneficios que aportarán a un mejor desenvolvimiento de cada cooperativa.
Palabras clave: Cooperativismo, cooperativas de ahorro y crédito, sector financiero popular y solidario, indicadores financieros.

Abstract
This analysis examined the financial statements of the COACs, *Coopeducoro* and *Servidores* de la UTMACH, in order to analyze their financial statements. The research was developed using the Empirical Research Method, a data collection process was performed and the categorization system was identified. The results indicate that *Coopeducoro* presents problems in the quality of assets, liquidity and profitability. "Servidores" caused inconveniences in capital, solvency, profitability of assets and efficiency in placement. In conclusion, the importance of this analysis is based on the future benefits that contributed to a better development of each cooperative.

Keyword: Cooperativism, cooperatives of savings and credit, popular and solidary financial sector, financial indicators.

INTRODUCCIÓN

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Machala, *Educadores* de El Oro y *Servidores* de la Universidad Técnica de Machala, son instituciones cuya actividad es la intermediación financiera ofreciendo sus servicios a la comunidad a las cuales pertenecen y pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS), que de conformidad con lo establecido en la norma legal, las cooperativas financieras se ubican en segmentos, de acuerdo al tipo y saldo de sus activos, las dos cooperativas que estudiaremos se encuentran ubicadas en el segmento cuatro, acorde a la distribución anual que realiza la SEPS, dichas entidades que serán objeto de estudio tienen sus instalaciones en la ciudad de Machala, en la cual hasta la fecha existen cuatro cooperativas ubicadas en este segmento, por consiguiente se plantea como objetivo principal el análisis de los estados financieros de las cooperativas antes mencionadas.

Para el respectivo desarrollo de la temática se lo ha clasificado racionalmente en cuatro capítulos comprendidos por generalidades del objeto de estudio, fundamentación teórico- epistemológico del estudio, proceso metodológico, resultados de la investigación y finalmente conclusiones y recomendaciones, las cuales deberán ser tomadas en cuenta por las personas interesadas en la situación financiera en que se encuentran las cooperativas, como objeto de estudio, y para que sus asociados puedan seguir confiando en ellas.

MATERIALES Y MÉTODOS

Diseño o tradición de la investigación seleccionada

La investigación elaborada es desarrollada a través del método de investigación empírica, basada en la técnica de estudio documental. El tipo de documento utilizado es escrito, establecido en documentos oficiales. La investigación tiene como variantes del estudio documental a la clásica o tradicional, la cual se realiza a través de un proceso ordenado que parte desde la recolección de datos e información, hasta la interpretación de ello. Finalmente, la herramienta a emplearse es la guía metodología para el estudio documental, en la que se especifica el desarrollo de la investigación.

Proceso de recolección de datos en la investigación

Para la recolección de datos el proceso que se aplicó fue la guía metodológica para el estudio documental, esta se reseña en la tabla 1.

Tabla 1. Proceso de recolección de datos en la investigación

1	Se determinaron los elementos formales.	6	Se determinaron las unidades de análisis, es decir, los estados financieros de las cooperativas de ahorro y crédito.
2	Se expuso el problema de la investigación.	7	Se elaboraron las categorías de análisis.
3	Se determinaron los objetivos de la investigación.	8	Se realizó el estudio documental, la comparación y los análisis de los estados financieros de las cooperativas, registrando así la información conseguida.
4	Se estableció la muestra de documentos.	9	Se evaluó toda la información obtenida de la investigación.
5	Se seleccionó el tipo de estudio documental.		

Fuente: elaboración propia.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Los indicadores financieros utilizados fueron establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para el uso de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Tabla 2. Resultados de los indicadores financieros, a partir de los Estados financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: *Servidores* de la UTMACH y *Coopeducoro*

SOLVENCIA	**FÓRMULA**	**AÑO 2014**	**AÑO 2015**	**ANÁLISIS**
COACS		**RESULTADOS**		
"SERVIDORES" DE LA UTMACH	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	18,86%	18,78%	La suficiencia patrimonial señala poca variación entre ambos, que al parecer tiene de respaldo ante las operaciones que realiza, como las cuentas por pagar, los fondos disponibles, y otros activos, también nos indica que solo ese es el porcentaje para cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de riesgo.
"EDUCADORES DEL ORO" LTDA	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	56,85%	68,19%	Muestra un índice mayor al 50% en los dos periodos demostrando tener una mejor cobertura de pérdidas. Se puede visualizar un incremento para el siguiente periodo, donde su solvencia ante los activos por riesgo es mayor, debido al incremento del patrimonio que fue mayor en ese año, que los activos ponderados por riesgo.
MOROSIDAD BRUTA TOTAL	**FÓRMULA**	**AÑO 2014**	**AÑO 2015**	
"SERVIDORES" DE LA UTMACH	CARTERA IMPRODUCTIVA	0,00%	0,00%	Este índice muestra en este indicador el 0% de morosidad en ambos periodos de estudio 2014 y 2015 dando a notar que esta entidad no posee cuentas en mora.

"EDUCADORES DEL ORO" LTDA	CARTERA BRUTA	44,90%	80,03%	Muestra un crecimiento en la cartera de morosidad total del año 2014 al año 2015 del 35,14% de diferenciación, lo cual revela que la cooperativa tiene varias cuentas que no le están generando intereses.
INDICADOR DE LIQUIDEZ	**FÓRMULA**	**AÑO 2014**	**AÑO 2015**	
"SERVIDORES" DE LA UTMACH	FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES	26,58%	27,42%	El comportamiento de este indicador muestra una débil variación de un periodo a otro, la cual se debió a que los fondos disponibles se elevaron y a que los depósitos a la vista y a plazo disminuyeron.
"EDUCADORES DEL ORO" LTDA	DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO	1,64%	3,53%	El aumento del año 2014 para el 2015 fue dado por el crecimiento del rubro de fondos disponibles, la razón de que en esta cooperativa los porcentajes de liquidez sean muy bajos, es debido a que los fondos disponibles son pequeños comparados con los depósitos a la vista y a plazo.
GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO	**FÓRMULA**	**AÑO 2014**	**AÑO 2015**	
"SERVIDORES" DE LA UTMACH	GATOS OPERATIVOS	69,84%	76,37%	Presenta en este indicador un incremento del 6,53% para el año 2015 situándose debido a que presentó un incremento en el margen financiero neto, es decir en sus ingresos como en las cuentas de intereses y descuentos ganados y la de comisiones ganadas, que al parecer en el año anterior no se percibieron ganancias en dichas cuentas.
"EDUCADORES DEL ORO" LTDA	MARGEN FINANCIERO NETO	139,92%	136,13%	Es relevantemente la representación de los gastos de operación lo que señala que la institución no genera los ingresos suficientes para cubrir los gastos operativos, y que aparte estos son muy elevados en comparación con el margen financiero neto, aunque existe una tendencia a disminuir para el siguiente año pero es poco relevante debido a la disminución de los gastos operativos.

Fuente: elaboración propia.

CONCLUSIONES

Estas COACS poseen una estructura organizacional que cumple con la estructura mínima requerida por la SEPS con actividad estable, con factores tecnológicos y talento humano, sus oficinas se encuentran en lugares estratégicos a las comunidades a las cuales pertenecen. Dados los resultados los de mayor impacto según el análisis fueron: *Servidores*, los índices de solvencia, y en *Coopeducoro* se observó la morosidad bruta total y liquidez. Gracias a los estados financieros de las COACs que se analizaron se evidencia que *Coopeducoro* presentó problemas en la calidad de activos, liquidez y rentabilidad debido a que posee un alto nivel de activos improductivos. Por su parte, la cooperativa *Servidores* de la UTMACH presentó inconvenientes en el capital, solvencia, rentabilidad sobre activos y eficiencia en colocación.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Álvarez, X. (2000). El sector público gallego en los años noventa. *Revista Galega de Economía*. 9(*1*), 1–7.

Auquilla, L. y Del Castillo, L. (2013). La Economía Popular y Solidaria en la crianza de la Pachamama: caso de estudio, localidades de la junta parroquial rural San José, Ecuador. *Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América.* 150(*2*), 170–82.

Bastidas, O. (2015). Redalyc. IV Jornadas de Supervisión de la Economía Popular y Solidaria. *Economía Solidaria: Experiencias y Conceptos*. 32(*90*), 167–70.

Boza, J. y Manjarez, N. (2016). Diagnóstico Estratégico de Economía Popular y Solidaria en Ecuador. *Instituto Superior Politécnico José Antonio Echeverría*. XXXVII(*2*), 208–17.

Da Ros, G. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas. *CIRIEC-España, Revista de Economía*. 57, 249–84.

Do Nascimento, A. (2007). Popular Solidarity Economy: Alternative for Geration of Income and Work and a Challenge for Social Work Professionals. *Textos & Contexto*s. 6(*2*), 264–81.

Dos Santos, L.; Saulo, F.; Amâncio, V. y Benilson, B. (2013). Economía Solidaria y Estrategia: principios y entre pragmatismo. *Revista Ibero Americana de Estratégia*. 12(*4*), 261–78.

Escalante, D; Hulett, R. y Neyi, L. (2010). Importancia de la Auditoría de Estados Financieros para las Pymes: una revisión documental. *Actualidad Contable Faces*. 13(*20*), 19–28.

Espinoza, E.; López, F. y Acosta, M. (2010). La Consolidación de Estados Financieros. Análisis Comparativo Contable México-España. *Pensamiento & Gestión*. 29, 87–103.

Favreau, L.; Fréchette, L.; Boulianne, M. y Kemenade, S. (2002). Desarrollo Local, Economía Popular y Economía Solidaria en América Latina: Un itinerario de 30 Años en villa El Salvador, Perú. *Cayapa. Revista Venezolana de Economía Social*. 2(*3*), 1–13.

Giraldo, M. (2005). Modelo de autogestión para el cooperativismo. *Cayapa. Revista Venezolana de Economía Social*. 5(*10*), 64–79.

Herrera, P. y García, J. (2014). Impacto del crédito gubernamental en el sistema financiero. *Revista Finanzas y Política Económica*. 6(*2*), 247–68.

Lara, G. y Rico, A. (2011). La contribución de las cooperativas de ahorro y crédito al desarrollo local en Querétaro, México. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*. 12(*1*), 121–49.

Mohar, J. (2005). Fortalecimiento y Desarrollo de las finanzas populares en México. *Información Comercial Española ICE*. X(*821*), 213–24.

Monzón, J. (2003). El Cooperativismo en la historia de la literatura económica. *Revista CIRIEC-Economía*. 44, 9–32.

Morelos, J.; Fontalvo, T. y De La Hoz, E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Entramado*. 8(*1*), 14–16.

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*. 14(*48*), 606–28.

Pereira, A. (2005). Un Concepto Orsiano de Constitución. *Revista de Derecho (Valparaíso)*. 2 (*XXVI*), 315–26.

Rivas, S. y Martínez, J. (2013). El sistema financiero y su efecto en la dinámica del sector privado. *Revista Contaduría y Administración*. 58(*4*), 175–99.

Sánchez Mayorga, X. y Rendón Álvarez, B. (2008). Caracterización del sector cooperativo de ahorro y crédito en El Valle del Cauca. *Revista Entramado*. 4(*1*), 42–63.

Vuotto M. (2002). Presentación. Cooperativismo en Iberoamérica. *Revista CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*. 43, 1–5.