



1859



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña
Empresa “CACPE Loja Ltda.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021.**

**Trabajo de Integración Curricular
previo a la obtención del título de
Licenciada en Contabilidad y Auditoría.**

AUTORA:

Teresa Valeria Quezada Morocho

DIRECTORA:

Lic. Fanny Yolanda González Vilela, MAE.

Loja - Ecuador
2023

Certificación

Loja, 07 de julio de 2023

Lic. Fanny Yolanda González Vilela, MAE.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

C E R T I F I C O:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de autoría de la estudiante **Teresa Valeria Quezada Morocho**, con **cédula de identidad Nro. 1150236790**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para la respectiva sustentación y defensa.

Lic. Fanny Yolanda González Vilela, MAE.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Teresa Valeria Quezada Morocho**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma: _____

Cédula de Identidad: 1150236790

Fecha: Loja, 07 de julio de 2023

Correo electrónico: teresa.quezada@unl.edu.ec

Teléfono: 0998457537

Carta de autorización del Trabajo de Integración Curricular por parte de la autora para la consulta producción parcial o total, y publicación electrónica de texto completo.

Yo, **Teresa Valeria Quezada Morocho**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021**, como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con los cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los seis días del mes de julio de dos mil veintitrés.

Firma: _____

Autora: Teresa Valeria Quezada Morocho

Cédula: 1150236790

Dirección: Loja, Menfis Bajo el Paraíso

Correo electrónico: valquezada0@gmail.com

Teléfono: 0998457537

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Lic. Fanny Yolanda González Vilela, MAE.

Dedicatoria

El Trabajo de Integración Curricular lo dedico, con profundo amor a Dios por ser mi fortaleza en todo momento.

A la memoria de mi papá, quien fue mi mayor inspiración y el que me dio su apoyo incondicional mientras estuvo a mi lado. A mi mamá, quien me acompaña y que cada día ha luchado para ayudarme a conseguir mis objetivos.

A mis hermanos, sobrinas, abuelita, tíos y primos por nunca dejarme sola, por confiar en mí y en todo lo que puedo lograr.

A mis amigos quienes me han brindado su amistad y apoyo durante todo este tiempo.

Teresa Valeria Quezada Morocho

Agradecimiento

Expreso mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría y su planta docente quienes que, con sus conocimientos y experiencia ayudaron a mi formación tanto en lo personal como profesional.

A mi Directora del Trabajo de Integración Curricular Lic. Fanny Yolanda González Vilela, MAE., quien con sus conocimientos supo guiar y asesorar todo mi proceso de titulación, haciendo posible su culminación.

De igual manera agradezco al Ing. Fredi René Cueva Quezada, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., y a los funcionarios que laboran en la misma, por brindarme la información necesaria para dar cumplimiento a mi Trabajo de Integración Curricular.

Teresa Valeria Quezada Morocho

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de Tablas.....	viii
Índice de Figuras	xiii
Índice de Anexos	xiii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	4
3. Introducción	6
4. Marco teórico	7
5. Metodología	44
6. Resultados	47
7. Discusión	170
8. Conclusiones	172
9. Recomendaciones	173
10. Bibliografía	174
11. Anexos	177

Índice de Tablas

Tabla 1	Clasificación de las cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo al valor de sus activos.....	13
Tabla 2	Organizaciones supervisadas por la SEPS	17
Tabla 3	Formato del Balance General.....	22
Tabla 4	Formato del Estado de Pérdidas y Ganancias	24
Tabla 5	Suficiencia Patrimonial.....	30
Tabla 6	Proporción de Activos Improductivos Netos	31
Tabla 7	Proporción de Activos Productivos Netos	31
Tabla 8	Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada.....	32
Tabla 9	Morosidad de la Cartera Total.....	32
Tabla 10	Morosidad Consumo Prioritario	33
Tabla 11	Morosidad Cartera Inmobiliaria	33
Tabla 12	Morosidad Cartera Microcrédito	34
Tabla 13	Cobertura de la Cartera Problemática	34
Tabla 14	Cobertura de la Cartera de Consumo	35
Tabla 15	Cobertura de la Cartera de Inmobiliaria.....	35
Tabla 16	Cobertura de Cartera de Microcrédito	36
Tabla 17	Eficiencia Operativa	36
Tabla 18	Grado de Absorción del Margen Financiero Neto	37
Tabla 19	Eficiencia administrativa de personal.....	37
Tabla 20	Rendimiento sobre Patrimonio - ROE.....	38
Tabla 21	Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA.....	38
Tabla 22	Intermediación Financiera.....	39
Tabla 23	Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio	39
Tabla 24	Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio	40
Tabla 25	Rendimiento de la Cartera de Crédito por Vencer Total	40
Tabla 26	Fondos Disponibles sobre total de Depósitos a Corto Plazo.....	41
Tabla 27	Vulnerabilidad del Patrimonio	41
Tabla 28	Estructura del gobierno corporativo CACPE Loja Ltda.	50
Tabla 29	Análisis Vertical al Balance General 2020	62
Tabla 30	Estructura del Activo 2020.....	66
Tabla 31	Fondos Disponibles 2020.....	66

Tabla 32	Inversiones 2020.....	67
Tabla 33	Cartera de Créditos 2020.....	68
Tabla 34	Cuentas por Cobrar 2020	69
Tabla 35	Bienes Realizables, Adjudicados por Pago. De arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución 2020.....	69
Tabla 36	Propiedades y Equipo 2020.....	70
Tabla 37	Otros Activos 2020.....	71
Tabla 38	Estructura Pasivo y Patrimonio 2020.....	71
Tabla 39	Obligaciones con el Público 2020	72
Tabla 40	Cuentas por Pagar 2020	72
Tabla 41	Obligaciones Financieras 2020	73
Tabla 42	Otros Pasivos 2020	73
Tabla 43	Capital Social 2020.....	74
Tabla 44	Reservas 2020.....	74
Tabla 45	Otros Aportes Patrimoniales 2020.....	75
Tabla 46	Superávit por valuaciones 2020.....	75
Tabla 47	Resultados 2020.....	75
Tabla 48	Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.....	76
Tabla 49	Estructura de Gastos 2020.....	79
Tabla 50	Intereses Causados 2020	79
Tabla 51	Comisiones Causadas 2020.....	80
Tabla 52	Provisiones 2020.....	80
Tabla 53	Gastos de Operación 2020	81
Tabla 54	Otras Pérdidas Operacionales 2020.....	82
Tabla 55	Otros Gastos y Pérdidas 2020	82
Tabla 56	Impuestos y Participación a Empleados 2020.....	82
Tabla 57	Estructura de Ingresos 2020	83
Tabla 58	Intereses y Descuentos Ganados 2020.....	83
Tabla 59	Ingresos por Servicios 2020	84
Tabla 60	Otros Ingresos Operacionales 2020.....	84
Tabla 61	Otros Ingresos 2020.....	85
Tabla 62	Análisis Vertical al Balance General 2021	86
Tabla 63	Estructura del Activo 2021.....	90
Tabla 64	Fondos Disponibles 2021	90

Tabla 65	Inversiones 2021	91
Tabla 66	Cartera de Créditos 2021.....	91
Tabla 67	Cuentas por Cobrar 2021	92
Tabla 68	Bienes realizables, adjudicados por pago. De arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución 2021	93
Tabla 69	Propiedades y Equipo 2021.....	93
Tabla 70	Otros Activos 2021	94
Tabla 71	Estructura Pasivo y Patrimonio 2021.....	95
Tabla 72	Obligaciones con el Público 2021	95
Tabla 73	Cuentas por Pagar 2021	96
Tabla 74	Obligaciones Financieras 2021	96
Tabla 75	Otros Pasivos 2021	97
Tabla 76	Capital Social 2021.....	97
Tabla 77	Reservas 2021.....	97
Tabla 78	Superávit por Valuaciones 2021.....	98
Tabla 79	Resultados 2021.....	98
Tabla 80	Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.....	99
Tabla 81	Estructura de Gastos 2021.....	102
Tabla 82	Intereses Causados 2021	102
Tabla 83	Comisiones Causadas 2021	103
Tabla 84	Provisiones 2021.....	103
Tabla 85	Gastos de Operación 2021	104
Tabla 86	Otras Pérdidas Operacionales 2021	105
Tabla 87	Otros Gastos y Pérdidas 2021	105
Tabla 88	Impuestos y Participación a Empleados 2021	105
Tabla 89	Estructura de Ingresos 2021	106
Tabla 90	Intereses y Descuentos Ganados 2021	106
Tabla 91	Ingresos por Servicios 2021	107
Tabla 92	Otros Ingresos Operacionales 2021	107
Tabla 93	Otros Ingresos 2021.....	108
Tabla 94	Análisis Horizontal al Balance General Periodos 2020-2021.....	109
Tabla 95	Estructura Financiera	113
Tabla 96	Fondos Disponibles	113
Tabla 97	Inversiones	114

Tabla 98	Cartera de Créditos	115
Tabla 99	Cuentas por Cobrar	116
Tabla 100	Bienes Realizables Adjud. Por pago de arrendamiento mercantiles y no utilizadas por la institución	117
Tabla 101	Propiedades y Equipo	117
Tabla 102	Otros Activos.....	118
Tabla 103	Obligaciones con el Público	119
Tabla 104	Cuentas por Pagar	120
Tabla 105	Obligaciones Financieras	120
Tabla 106	Otros Pasivos	121
Tabla 107	Capital Social.....	121
Tabla 108	Reservas	122
Tabla 109	Otros Aportes Patrimoniales	122
Tabla 110	Superávit por Valuaciones	123
Tabla 111	Resultados	123
Tabla 112	Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021	124
Tabla 113	Gastos.....	126
Tabla 114	Intereses Causados.....	126
Tabla 115	Comisiones Causadas.....	127
Tabla 116	Provisiones	127
Tabla 117	Gastos de Operación	127
Tabla 118	Otras Pérdidas Operacionales.....	128
Tabla 119	Otros Gastos y Pérdidas	129
Tabla 120	Impuestos y Participación a Empleados.....	129
Tabla 121	Ingresos	130
Tabla 122	Intereses y Descuentos Ganados.....	130
Tabla 123	Ingresos por Servicios.....	131
Tabla 124	Otros Ingresos Operacionales.....	131
Tabla 125	Otros Ingresos.....	132
Tabla 126	Suficiencia Patrimonial	134
Tabla 127	Proporción de Activos Improductivos Netos	135
Tabla 128	Proporción de Activos Productivos Netos	136
Tabla 129	Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada	137
Tabla 130	Morosidad de la Cartera Total.....	138

Tabla 131	Morosidad Cartera Consumo Prioritario.....	139
Tabla 132	Morosidad Cartera Inmobiliaria	140
Tabla 133	Morosidad Cartera Microcrédito	140
Tabla 134	Morosidad Cartera Consumo Ordinario.....	141
Tabla 135	Cobertura de la Cartera Problemática	142
Tabla 136	Cobertura de la cartera de consumo.....	143
Tabla 137	Cobertura de la Cartera Inmobiliario	143
Tabla 138	Cobertura de la Cartera de Microcrédito.....	144
Tabla 139	Eficiencia Operativa	145
Tabla 140	Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.....	145
Tabla 141	Eficiencia Administrativa de Personal.....	146
Tabla 142	Rendimiento sobre Patrimonio – ROE	146
Tabla 143	Rendimiento sobre Activo – ROA.....	147
Tabla 144	Intermediación financiera.....	148
Tabla 145	Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio	148
Tabla 146	Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio	149
Tabla 147	Rendimiento de la cartera de crédito por vencer total	150
Tabla 148	Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo	151
Tabla 149	Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados	151
Tabla 150	Aplicación de indicadores financieros	163

Índice de Figuras

Figura 1 Organigrama estructural	51
Figura 2 Estructura financiera 2020.....	65
Figura 3 Estructura económica 2020	78
Figura 4 Estructura financiera 2021	89
Figura 5 Estructura económica 2021	101

Índice de Anexos

Anexo 1 RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.	177
Anexo 2 Balance General periodo 2020	179
Anexo 3 Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2020.....	183
Anexo 4 Balance General periodo 2021	187
Anexo 5 Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2021	190
Anexo 6 Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular	193
Anexo 7 Certificado de Traducción del Abstract	194

1. Título

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021.

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021**, se realizó para dar cumplimiento a los objetivos planteados. El trabajo se desarrolló con enfoque cualitativo-cuantitativo, el diseño es descriptivo porque caracteriza el estado económico-financiero de la entidad mediante la observación y análisis, se utilizó varios métodos y técnicas lo que permitió la recolección de la información facilitando la interpretación de los datos financieros. Se realizó el análisis vertical, el cual permitió determinar la participación de cada una de las cuentas del estado de situación financiera y estados de resultados, donde se obtuvo que en los periodos 2020-2021 la cuenta más significativa del Activo es la Cartera de Créditos con el 76,71% y 75,54% respectivamente, en este caso demuestra que su misión institucional que es la intermediación financiera, se cumple en cuanto a los servicios crediticios prestados; en los Pasivos la cuenta más representativa son las Obligaciones con el Público, reflejando porcentajes del 68,75% y 74,48% siendo los depósitos a plazo la subcuenta con mayor representación, de modo que garantizan a los socios la oportunidad de invertir sus recursos de forma segura y con intereses convenientes; el Patrimonio está constituido principalmente por las Reservas con el 12,34% y 11,92% estas provienen de la utilidades operativas líquidas o excedentes del ejercicio. Por otra parte, en la estructura económica los Gastos están conformados en mayor parte por Gastos de Operación que al año 2020 presenta 45,29% y al año 2021 el 39,18% valores registrados por concepto de relación laboral y la Utilidad que constituye 4,56% y 10,79% debido a que los ingresos han sido mayores a los gastos en ambos periodos. De igual manera, se aplicó el análisis horizontal con el que se comparó las cuentas, calificando la gestión de un periodo respecto a otro mostrando los incrementos y decrementos, el Activo alcanzó un aumento de 11,19% para el segundo año, el Pasivo y Patrimonio incrementaron en 11,71% y 9,01% siendo las cuentas de mayor variación las Cuentas por Pagar y Resultados. Con respecto al estado de resultados en los Gastos se presentó un incremento para el año 2021 por intereses causados y otros gastos y pérdidas, en Ingresos se reflejó un crecimiento de 15,02% generado por el desenvolvimiento de las actividades lo que es favorable porque le permite incrementar los beneficios y asegurar su rentabilidad dentro del mercado financiero, en cuanto a la Utilidad incrementó el 172,16% en vista que en el año 2021 se generó mayores ingresos. Con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del segmento 1, se logró medir el

comportamiento y rendimiento financiero, en cuanto a Suficiencia Patrimonial incrementó al año 2021 en un 44,32% mostrando una buena posición económica-financiera, debido a que el patrimonio superó el total de los activos inmovilizados, la Morosidad de Cartera se ha incrementado en 1,13% con respecto al año anterior, lo que significa que no presenta mayor dificultad en la recuperación de la misma, la Liquidez mantiene un porcentaje de 59,75% lo cual satisface a los requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes y en la Vulnerabilidad del Patrimonio se dio una variación de 4,47% lo que indica que la entidad puede solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo. Por último, se realizó el informe de análisis financiero que contiene de forma general los resultados obtenidos, así como las conclusiones y recomendaciones adecuadas a la situación de la entidad, lo que permitirá a los directivos optar por decisiones correctas enfocadas al mejoramiento del desarrollo de las actividades de la cooperativa.

Palabras clave: Cooperativa, análisis financiero, indicadores financieros y estados financieros.

2.1 Abstract

The Curricular Integration Work called: Financial Analysis of the Small Business Savings and Credit Cooperative "CACPE Loja Ltda." of the city of Loja, periods 2020-2021, was carried out to comply with the objectives set. The work was developed with a qualitative-quantitative approach, the design is descriptive because it characterizes the economic-financial status of the entity through observation and analysis, several methods and techniques were used which allowed the collection of information facilitating the interpretation of financial data. The vertical analysis was performed, which allowed determining the participation of each of the accounts of the statement of financial position and income statements, where it was obtained that in the periods 2020-2021 the most significant account of the Assets is the Loan Portfolio with 76.71% and 75.54% respectively, in this case it shows that its institutional mission, which is the financial intermediation, is fulfilled in terms of credit services provided; In the Liabilities, the most representative account is the Obligations with the Public, reflecting percentages of 68.75% and 74.48%, with term deposits being the subaccount with the highest representation, thus guaranteeing the members the opportunity to invest their resources safely and with convenient interest; the Equity is mainly constituted by the Reserves with 12.34% and 11.92%, which come from the liquid operating profits or surpluses of the fiscal year. On the other hand, in the economic structure, Expenses are mainly made up of Operating Expenses which in the year 2020 presents 45.29% and in the year 2021 39.18% values recorded for labor relationship and Profit which constitutes 4.56% and 10.79% due to the fact that income has been greater than expenses in both periods. Similarly, the horizontal analysis was applied to compare the accounts, qualifying the management of one period with respect to the other, showing the increases and decreases, the Assets reached an increase of 11.19% for the second year, the Liabilities and Equity increased by 11.71% and 9.01%, the accounts with the greatest variation being Accounts Payable and Profit and Loss. With respect to the income statement, in Expenses there was an increase for the year 2021 due to interest incurred and other expenses and losses, in Income there was a growth of 15.02% generated by the development of the activities, which is favorable because it allows to increase the benefits and ensure its profitability within the financial market, as for the Profit it increased 172.16% in view that in the year 2021 it generated higher income. With the application of the financial indicators established by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy of segment 1, it was possible to measure the behavior and financial performance, in terms of Equity Sufficiency

increased to the year 2021 by 44.32% showing a good economic-financial position, due to the fact that the equity exceeded the total of immobilized assets, the Portfolio Delinquency has increased by 1, Liquidity maintains a percentage of 59.75%, which satisfies the immediate cash requirements of its depositors, and in the Vulnerability of the Equity there was a variation of 4.47%, which indicates that the entity can solve the non-performing loan portfolio in the face of any risk. Finally, a financial analysis report was prepared containing the general results obtained, as well as the conclusions and recommendations appropriate to the entity's situation, which will allow the directors to make the right decisions focused on improving the development of the cooperative's activities.

Keywords: Cooperative, financial analysis, financial indicators and financial statements.

3. Introducción

El análisis financiero es importante porque permite identificar los aspectos económicos y financieros con los que opera la entidad y evaluar objetivamente el desarrollo de sus actividades, conociendo el grado de cumplimiento de los objetivos por medio del análisis vertical y horizontal y sus respectivas interpretaciones, con la aplicación de los indicadores financieros, para conocer la suficiencia patrimonial, estructura y calidad de activos, morosidad, rentabilidad, eficiencia, liquidez y vulnerabilidad del patrimonio, que contribuirá a la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras.

Con el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular está a disposición de los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., un aporte que servirá para el conocimiento de la situación económica-financiera, que en base a ello, se pueda fortalecer y controlar los recursos económicos y financieros para lograr mediante la toma de decisiones correctas el desarrollo de su participación en la intermediación financiera y proyectar posibles soluciones que mejoren las actividades diarias.

La estructura del Trabajo de Integración Curricular se presenta conforme consta en el Art.229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, que comprende las siguientes partes: **Título**, mismo que da una orientación general del trabajo; **Resumen**, da de forma objetiva, clara, breve y simple el contenido del trabajo, este debe estar traducido al idioma inglés; **Introducción**, resalta la importancia del tema, el aporte a la entidad y la estructura de contenidos del Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico**; se identifica las fuentes primarias y secundarias sobre las cuales se sustenta la investigación y el diseño del estudio; **Metodología**, procedimientos y técnicas que se aplican de manera ordenada y sistemática en la ejecución de la investigación; **Resultados**, que expone y describe los datos obtenidos en el análisis financiero, acorde a los objetivos planteados, es decir, análisis vertical y horizontal a los estados financieros, como también la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y la respectiva presentación del informe de análisis financiero final; **Discusión**, se relaciona los resultados de cómo estaba la cooperativa y después con el aporte del análisis financiero; **Conclusiones**, se expresa los hallazgos importantes de los resultados ya sean positivos o negativos del trabajo; **Recomendaciones**, se plantean de acuerdo a las conclusiones establecidas, mismas que permitirán dar posibles soluciones a las diferencias encontradas; **Bibliografía**, contiene las referencias bibliográficas de los documentos y textos utilizados como apoyo a la investigación; **Anexos**, los instrumentos utilizados para realizar el análisis: estados financieros, RUC de la entidad, entre otros.

4. Marco teórico

Sistema Financiero

Definición

Es una serie de operaciones y servicios entre proveedores, solicitantes y usuarios para facilitar la circulación de dinero y la intermediación financiera; tiene entre sus finalidades preservar y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras son un servicio de orden público reguladas y controladas por el Estado, que pueden ser prestadas por las entidades que conforman el sistema financiero nacional, previa autorización de los organismos de control (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2020, Artículo 143).

Clasificación

El sistema financiero nacional está integrado por:

Sector Financiero Público

Está compuesto por:

1. Bancos
2. Corporaciones

Sector Financiero Privado

Está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados
2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,
3. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación, calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Sector Financiero Popular y Solidario

La Economía Popular y Solidaria es una forma de organización económica en la que sus miembros, individual o colectivamente, organizan y desarrollan la producción, el intercambio, la comercialización, la financiación y el consumo de bienes y servicios para satisfacer la demanda y generar ingresos basados en la solidaridad relacional, la cooperación y la reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada hacia una vida mejor, vivir en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de ganancias y capital (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 1).

Está compuesto por:

1. Cooperativas de ahorro y crédito;
2. Cajas centrales;
3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,
4. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación, calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

El Cooperativismo

Definición

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 21).

Valores

Las cooperativas se basan en los valores de autoayuda, autorresponsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Al igual que sus fundadores, los miembros cooperativos creen en los valores éticos de honestidad, actitud receptiva, responsabilidad social y respeto hacia los demás (Alianza Cooperativa Internacional [ACI], 2017).

Principios

La ACI (2017) establece los siguientes principios:

Adhesión Voluntaria y Abierta

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas que quieren utilizar sus servicios y que deseen aceptar las responsabilidades de la afiliación, sin discriminación de género, social, racial, política o religiosa.

Gestión Democrática de los Miembros

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros, que participan activamente en el establecimiento de sus políticas y en la toma de decisiones. Todas las personas que desempeñan la función de representantes seleccionados son responsables ante los miembros.

Participación Económica de los Miembros

Los socios contribuyen de forma equitativa al capital de la cooperativa y lo controlan democráticamente. Al menos una parte del capital suele ser propiedad común de la cooperativa.

Autonomía e Independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda gestionadas por sus miembros. Si se llega a un acuerdo con organizaciones externas – incluidos los gobiernos, o se aumenta su capital de fuentes externas, deberá hacerse de forma que se asegure el control democrático de sus miembros y se mantenga la autonomía de la cooperativa.

Educación, Formación e Información

Las cooperativas ofrecen educación y formación a sus miembros, representantes elegidos, directores y empleados, para que puedan contribuir de forma efectiva al desarrollo de sus cooperativas.

Cooperación entre Cooperativas

Las cooperativas sirven de forma más efectiva a sus miembros y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando con estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Interés por la Comunidad

Las cooperativas trabajan para el desarrollo sostenible de sus comunidades a través de políticas aprobadas por sus miembros.

Importancia

Las cooperativas son capaces de satisfacer las necesidades financieras de sus miembros e influir en el bienestar comunitario y público a través de procedimientos administrativos eficaces y eficientes, y adherirse a los principios y valores del movimiento cooperativo internacional. En Ecuador, este tipo de entidades forman parte del sector de la economía popular y solidaria del sector financiero y juegan un papel importante para garantizar el acceso equitativo a los recursos financieros en un entorno dominado por las grandes instituciones bancarias (García et al., 2021).

Tipos.- Las cooperativas según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2022) son las siguientes:

Cooperativas de Producción

Según el art. 24 son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales y textiles.

Cooperativas de Consumo

Según el art. 25 son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Cooperativas de Vivienda

Según el art. 26 las cooperativas de vivienda tienen por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas, en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo en Asamblea General, una vez concluido el trámite de fraccionamiento o declaratoria de propiedad horizontal; y, esos bienes se constituirán como patrimonio familiar.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según el art. 27 son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas. Su finalidad principal es la de otorgar a sus asociados préstamos para fines relativos a sus necesidades como consumidores, por ejemplo, para la adquisición de bienes de consumo, para la recreación, para la adquisición de viviendas, para la atención de necesidades de la salud, entre otros; o bien, para fines relacionados con el desenvolvimiento de la actividad económica de sus asociados, por ejemplo: para la adquisición de máquinas, equipos, herramientas, materias primas, etc.

Cooperativas de Servicios

Según el art. 28 son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. También son las que, sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Definición

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades que realizan actividades bancarias direccionándose a la ayuda y beneficios de los socios. Es decir, en diferentes países de Latinoamérica existe la participación de Cooperativas de Ahorro y Crédito, enfocadas a otorgar beneficio a sus clientes y socios. En el Ecuador, éstas hacen referencia al beneficio y desarrollo de los agentes que intervienen en las operaciones financieras cooperativistas.

Por lo tanto, el capital social por ser generado por la acción colectiva permite a través de la conformación de relaciones sociales constituir diversos recursos útiles para lograr el desarrollo, son reflejo de la riqueza y fortaleza del tejido social, ya que este se genera por tres aspectos esenciales la confianza, la comunicación y la aplicación de normas y sanciones efectivas. Las cooperativas permiten crear asociaciones de individuos para satisfacer necesidades comunes (García et al., 2018).

Importancia

Las Cooperativas al buscar el logro o beneficio de los agentes que la conforman, participan en el desarrollo local y territorial, el desarrollo local enfatiza la creación de procesos que buscan minimizar la pobreza, formando actividades productivas que pueden realizar en una localidad, con el fin de participar en el mercado y así demostrar el avance de una comunidad en un territorio determinado, es decir, se identificó como aportadores de recursos productivos que permiten avanzar a pesar de la competencia del mercado, todo esto desde una localidad en específico, que busca aprovechar las oportunidades económicas (García et al., 2018).

Función

Según García et al. (2018) las cooperativas de ahorro y crédito cumplen actividades financieras esenciales que aportan a la economía de una localidad, entre estas las siguientes:

- Brindar préstamos.
- Receptar depósitos.
- Emitir tarjetas de pago.
- Realizar inversiones y transacciones de divisas.
- Emitir cuentas con obligaciones.
- Realizar transferencias de cobros.

Características

- La cooperativa es autónoma, es decir que es tan independiente como sea posible del gobierno y de las empresas privadas.
- Es una "asociación de personas". Esto significa que las cooperativas tienen libertad para definir a las "personas" en cualquier forma legal que elijan. Muchas cooperativas primarias aceptan a "personas jurídicas", que en muchas jurisdicciones incluyen a sociedades, otorgándoles los mismos derechos que a cualquier otro asociado. Las cooperativas de segundo y tercer grado no primarias), son por lo general cooperativas cuyos asociados son otras cooperativas. En todos los casos, serán los asociados

quienes decidirán de qué manera desean que la cooperativa aborde este tema.

- Las personas se han unido "voluntariamente". Ser asociado a una cooperativa no deberá ser obligatorio. Los asociados deberán tener la libertad, dentro de los propósitos y recursos de las cooperativas, de unirse a ellas o de abandonarlas.
- Los asociados de una cooperativa "satisfacen sus comunes necesidades económicas, sociales y culturales". Esta parte de la definición destaca que son los asociados quienes organizan sus cooperativas para sus asociados. Las necesidades de los asociados pueden ser singulares y limitadas, pueden ser variadas, sociales y culturales o puramente económicas, pero cualesquiera sean las necesidades, su satisfacción constituye el objetivo central que determina la existencia de la cooperativa (Izquierdo, 2017).

Estructura Interna

Las cooperativas contarán con una Asamblea General de Socios o de Representantes, un Consejo de Administración, un Consejo de Vigilancia y una Gerencia, cuyas atribuciones y deberes, además de las señaladas en esta Ley, constarán en su Reglamento y en el estatuto social de la cooperativa (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 45).

Asamblea General

Es el máximo órgano de gobierno de la cooperativa y estará integrada por todos los socios, quienes tendrán derecho a un solo voto, sin considerar el monto de sus aportaciones y que podrá ser ejercido en forma directa o mediante delegación a otro socio. Sus decisiones y resoluciones obligan a todos los socios y a los órganos de la cooperativa (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 33).

Consejo de Administración

Es el órgano directivo y de fijación de políticas de la cooperativa, estará integrado por un mínimo de tres y máximo de nueve vocales principales y sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General en votación secreta, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de esta Ley. Los vocales durarán en sus funciones el tiempo fijado en el estatuto social, que no excederá de cuatro años y podrán ser reelegidos por una sola vez (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 38).

Consejo de Vigilancia

Es el órgano de control interno de las actividades económicas que, sin injerencia e independiente de la administración, responde a la Asamblea General; estará integrado por un mínimo de tres y máximo cinco vocales principales y sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General en votación secreta, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de esta

Ley. Los vocales durarán en sus funciones el tiempo fijado en el estatuto social, que no excederá de cuatro años y podrán ser por una sola vez (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 40).

Gerente

Es el representante legal, judicial y extrajudicial de la cooperativa, siendo de libre designación y remoción por parte del Consejo de Administración y será responsable de la gestión y de su administración integral de conformidad con la Ley, su reglamento y el estatuto social de la cooperativa. La gerencia es “el enlace” entre los órganos directivos y los órganos operativos de la cooperativa. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 45).

Tabla 1

Clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de acuerdo al valor de sus activos

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80.000.000,00
2	Mayor a 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00
3	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000,00
4	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Nota. Datos tomados de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

Productos y Servicios del Segmento 1

Depósitos a la Vista

Los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios, los depósitos de ahorro y cualquier otro depósito que pueda retirarse en un plazo menor a treinta días, exigible mediante la presentación de cheques, libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro. Tiene la particularidad de poder estar a disposición del usuario en cualquier momento y sin muchos trámites de por medio.

Depósitos a Plazo Fijo

Aquellos que sólo pueden ser exigidos luego de un período especificado de por lo menos mayor a treinta días; ganan un interés mayor que el de las cuentas de ahorro debido a que quedan inmovilizados para el depositante durante el plazo fijado. Para la institución financiera, constituyen obligaciones que se esperan sean requeridas en un plazo medio o largo. Los fondos bajo esta figura pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador. Aunque son depósitos que pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor (institución financiera) y el deudor (titular de cuenta).

Tarjeta de Débito

Usada para retirar dinero de un cajero automático y también para pagar los consumos (compras) realizados en locales en donde tengan un terminal lector de tarjetas. Se diferencia de la tarjeta de crédito en que el dinero que se usa nunca es tomado en crédito sino del que se dispone de la cuenta de ahorros o cuenta corriente (débito).

Banca Móvil y en Línea

Tipo de banca que presta sus servicios a sus clientes a través de diferentes tecnologías de comunicaciones, como el internet o líneas telefónicas (banca telefónica). Es también conocida como banca a domicilio.

Créditos

Es el uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés. Obtención de recursos financieros en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas. Crédito bancario: es un contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, el cual deberá devolver con intereses y comisiones según los plazos pactados.

Tipos

Se evidenció cinco tipos de créditos que emiten las cooperativas de ahorro y crédito; entre ellos se tiene crédito productivo, consumo, inmobiliario, microcrédito y educativo.

Créditos Productivos. Son aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases, cuya fuente de pago constituyen los ingresos por ventas u otros conceptos redituables, directamente relacionados con la actividad financiada. Asimismo, se incluirán los créditos concedidos a gobiernos seccionales y otras entidades del sector público.

Créditos de Consumo. Son créditos otorgados a personas naturales destinados al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales obtenidos de fuentes estables como: sueldos, salarios, honorarios, remesas y/o rentas promedias.

Créditos Inmobiliarios. Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la

adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia.

Microcrédito. Es todo crédito no superior a ciento cincuenta (150) remuneraciones básicas unificadas concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificada por la institución del sistema financiero.

Crédito Educativo. Es el destinado a financiar el desarrollo del talento humano a fin de promover el fortalecimiento de la educación de los ecuatorianos. Las operaciones de crédito educativo se caracterizan por estar estructuradas conforme las necesidades de financiamiento de los sujetos, las cuales principalmente se derivan de la adecuada identificación del ciclo de pago en que los receptores podrán atender sus obligaciones. Para ello, este tipo de productos, contienen tablas de amortización con períodos de pago que inician su ejecución con posterioridad al término de los estudios del deudor. (Normas generales para las instituciones del sistema financiero, 2021)

Transferencias

Operación autorizada por un cliente de una institución financiera por la que se traspaasa desde su cuenta, una determinada cantidad de dinero a otra cuenta, pudiendo ser esta transacción entre cuentas de una misma entidad o hacia otras cuentas en otras instituciones financieras (Superintendencia de Bancos, 2022).

Entes Reguladores

Banco Central del Ecuador

Definición

El Banco Central del Ecuador (BCE) es una persona jurídica de derecho público, parte de la Función Ejecutiva, de duración indefinida, con autonomía institucional administrativa, presupuestaria y técnica (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022, Artículo 26).

Objetivo

Instrumentará la política monetaria, formulada por la Junta de Política y Regulación Monetaria, tendiente a fomentar y mantener un sistema monetario estable, coadyuvar a la estabilidad financiera y administrar su balance con el fin de preservar la eficiente de los sistemas y medio de pago (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022, Artículo 27).

Funciones

- Instrumentar la política en el ámbito monetario, para promover la sostenibilidad del sistema monetario y financiero;
- Elaborar y evaluar, en coordinación con el ente rector de las finanzas públicas y sin perjuicio de su autonomía, la programación macroeconómica en los sectores real, externo, monetario y financiero, validando su consistencia intersectorial con el sector fiscal;
- Elaborar informes de análisis de la proforma del Presupuesto General del Estado, que se presentará a la Asamblea Nacional.
- Elaborar y presentar los informes que le requiere la Junta de Política y Regulación Monetaria.

(Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022, Artículo 36).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Definición

Es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).

Valores

Dentro de los valores que practica la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se encuentra los siguientes:

Transparencia

Este valor es personal e institucional. En relación al enfoque personal, en la SEPS, las y los servidores públicos llevan a cabo sus actuaciones de manera clara y franca, desarrollando un ambiente de confianza y seguridad a las y los ciudadanos. En el caso de la institución, se refiere al comportamiento que permite a la SEPS, garantizar acceso a información clara y oportuna sobre sus acciones, recursos y decisiones.

Honradez

Es la cualidad de pensar y actuar conforme a los estándares practicados por la sociedad dentro de lo considerado como justo, correcto e íntegro. Son las actuaciones de los colaboradores dentro de la ética y la moral. Esto incluye no faltar a la verdad y transparencia en todos los actos para con la Institución y la sociedad.

Responsabilidad

Es un valor que está en la conciencia de la persona, y le permite reflexionar, administrar, orientar y valorar las consecuencias de sus actos, en el plano de lo moral.

Integridad

Hace referencia a una persona correcta, educada, atenta, proba e intachable.

Lealtad

Es una obligación de fidelidad y compromiso que las y los servidores públicos de la SEPS tienen con la Institución, la sociedad, el Estado y consigo mismo.

Solidaridad

La adhesión y apoyo desinteresado a una causa noble y justa o problema de los demás.

Cortesía

Se trata de la demostración de una persona que manifiesta respeto o atención afable hacia otra persona. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Funciones

Para Espin et al. (2018) la Superintendencia, tendrá las siguientes funciones:

- Ejercer la vigilancia, auditoría, control y supervisión del cumplimiento de las disposiciones de este Código y de las regulaciones dictadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en lo que corresponde a las actividades financieras ejercidas por las entidades que conforman los sectores de economía popular y solidaria.
- Autorizar la organización, terminación y liquidación de las entidades que conforman el sector de economía popular y solidaria.
- Autorizar las actividades de las entidades que conforman los sectores de economía popular y solidaria.

Tabla 2

Organizaciones supervisadas por la SEPS

Sector	Organizaciones
Sector Financiero	Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro. Cajas centrales Cooperativas de Ahorro y Crédito
Sector no Financiero	Unidades Económicas y Populares Sector Comunitario Sector Asociativo Sector Cooperativista

Nota. Datos tomados de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

Sector Financiero

Entidades Asociativas o Solidarias, Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro

Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022, Artículo 458).

Cajas Centrales

Son entidades que se constituyen con, por lo menos, veinte cooperativas de ahorro y crédito o mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. El capital mínimo requerido para la constitución de una Caja Central será determinado técnicamente por el regulador (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022, Artículo 468).

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Son sociedades de personas con identidad cooperativa, organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022, Artículo 445).

Sector no Financiero

Unidades Económicas y Populares

Son las que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales; que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 73).

Sector Comunitario

Es el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 15).

Sector Asociativo

Es el conjunto de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, auto abastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y auto gestionada (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 18).

Sector Cooperativo

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Artículo 21).

Estados Financieros

Definición

Los estados financieros son un medio de comunicación entre empresas, inversionistas y analistas. Describen los eventos financieros de forma ordenada y estructurada y brindan información útil para la toma de decisiones tanto dentro de la empresa como en su entorno. Los usos más comunes son para transmitir el estado y la capacidad de una empresa para generar valor con fines de análisis de crédito o inversores (Tapia, 2019).

Los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- Activo
- Pasivo
- Patrimonio
- Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- Flujos de efectivo

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre (Normas Internacionales de Contabilidad [NIC], 2018).

Funciones

La información que se presenta en los estados financieros sirve para:

- Plasmar estructuradamente y de forma concreta los resultados de las operaciones y los cambios experimentales de la misma.
- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Satisfacer las necesidades de información que tenga la administración y los terceros interesados en la empresa.
- Evidenciar el proceso contable de una entidad en un periodo determinado.
- Proporcionar informes periódicos o a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración financiera de una empresa (Sáenz, 2020).

Características

Los atributos que hacen útil la información suministrada por los estados financieros son:

- La comprensibilidad: han de ser fácilmente comprensibles por los usuarios,
- La relevancia: ejercen influencia sobre las decisiones de los usuarios,
- Importancia relativa: no ha de evitarse ninguna información que pueda influir en las decisiones de los usuarios,
- Confiabilidad: la información ha de estar libre de juicio y ser la imagen fiel de las transacciones, transformaciones internas o eventos sucedidos.
- La representación fiel: los estados financieros han de mostrar la imagen fiel o presentación razonable de la situación financiera, gestión económica y cambios en la posición financiera de la empresa, de acuerdo con las normas contables,
- La esencia sobre la forma: las transacciones se han de reflejar de acuerdo con su esencia y realidad económica,
- Neutralidad: la información ha de estar libre de sesgo o prejuicio,
- Prudencia: los estados financieros han de prepararse con un cierto grado de precaución,
- Integridad: la información debe ser completa dentro de un cierto grado de importancia relativa,
- Comparabilidad: la información de una empresa debe ser comparable en el tiempo y comparable con otras empresas. Por tanto, el usuario debe ser informado de las políticas contables empleadas, de todo cambio que se produzca y del efecto del cambio (IASB, 2018).

Clases

Los estados financieros básicos para realizar un análisis financiero son:

Estado de Situación Financiera o Balance General

Definición

Según Fajardo y Soto (2018), es el documento contable que informa de la situación financiera de la empresa en un momento determinado. Básicamente, se trata de un informe que presenta, de forma muy clara, la situación patrimonial de la empresa: lo que tiene (activo), lo que debe (pasivo), el valor de sus propiedades y derechos, las obligaciones y el capital.

Componentes

Activos. Son todos aquellos bienes o derechos que una empresa (o persona individual) posee y que pueden tener la intención de convertirse en un buen beneficio económico para el futuro.

Pasivos. Corresponden a todas las deudas y obligaciones económicas de una empresa. Estas se adoptan y utilizan para financiar la actividad de las operaciones y sirven para pagar los activos.

Patrimonio. Por un lado, está el capital social que son todos aquellos elementos que constituyen la financiación propia de una empresa, por ejemplo, el dinero aportado por socios o inversionistas y las reservas financieras. Por otro lado, está la utilidad neta o capital neto que es el resultado de la resta de activos y pasivos (Fajardo y Soto, 2018).

Caraterística


Este es considerado el estado financiero principal, ya que representa la información de bienes, derechos, obligaciones y capital social de una entidad.

Importancia

Es importante porque indica los activos, pasivos y obligaciones de los accionistas, mostrando si el negocio financieramente se encuentra óptimo (Calderón et al., 2021).

Tabla 3

Formato del Balance General

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA. BALANCE GENERAL		
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Dic.- 20
1	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	XXXX
1101	Caja	XXXX
1103	Bancos y otras instituciones financieras	XXXX
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	XXXX
13	INVERSIONES	XXXX
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	XXXX
14	CARTERA DE CREDITOS	XXXX
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	XXXX
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	XXXX
16	CUENTAS POR COBRAR	XXXX
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	XXXX
19	OTROS ACTIVOS	XXXX
1901	Inversiones en acciones y participaciones	XXXX
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	XXXX
	TOTAL ACTIVOS	XXXX
2	PASIVO	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	XXXX
2101	Depósitos a la vista	XXXX
2103	Depósitos a plazos	XXXX
25	CUENTAS POR PAGAR	XXXX
	TOTAL PASIVOS	XXXX
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	XXXX
3103	Aportes de socios	XXXX
33	RESERVAS	XXXX
3301	Legales	XXXX
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	XXXX
36	RESULTADOS	XXXX
3603	Utilidad o Excedente del Ejercicio	XXXX
	TOTAL PATRIMONIO	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	XXXX
	_____ F. Gerente	_____ F. Contador

Nota. Balance General tomado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., (2020).

Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias

Definición

Para Fajardo y Soto (2018), también conocido como estado de pérdidas y ganancias, resume las operaciones derivadas de las actividades económicas de una empresa durante un periodo determinado. El resultado final se obtiene tras restar a los ingresos de una empresa durante un determinado período fiscal los distintos gastos, tanto ya efectivos como futuros en forma de pagarés, cheques, intereses, entre otros.

Componentes

Ingresos. Partida que está conformada principalmente por todos los incrementos de los beneficios económicos que genera una organización relacionada con la venta de inventarios, la prestación de servicios o por cualquier otro concepto que se derive de la operatividad de la empresa, es decir todas las entradas que tiene la empresa por la actividad desarrollada.

Estas partidas se pueden presentar como un aumento del valor de los activos o una disminución de los pasivos durante un periodo, con resultados que reflejan utilidad o pérdida presente o futura y hace referencia al incremento del patrimonio.

Egresos. Representa el decremento de los beneficios económicos de la empresa generada por los gastos o desembolsos durante el desarrollo de sus actividades, representan aquellas disminuciones en el valor de activos o el aumento de pasivos producto de deudas u obligaciones, es la salida de dinero por la adquisición de un bien o servicio (Fajardo y Soto, 2018).


Característica

Es el resumen de los ingresos y gastos del ejercicio de una organización (las actividades productoras de utilidades de la entidad), y responde la utilidad final de la misma.

Importancia

Aporta un resumen de los resultados de las operaciones de la organización, ingresos menos gastos (Calderón et al., 2021).

Tabla 4*Formato del Estado de Pérdidas y Ganancias*

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Dic.- 20
4	GASTOS	XXXX
41	INTERESES CAUSADOS	XXXX
4101	Obligaciones con el Público	XXXX
4103	Obligaciones financieras	XXXX
42	COMISIONES CAUSADAS	XXXX
4290	Varias	XXXX
44	PROVISIONES	XXXX
4401	Inversiones	XXXX
4402	Cartera de créditos	XXXX
45	GASTOS DE OPERACIÓN	XXXX
4501	Gastos de personal	XXXX
4502	Honorarios	XXXX
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	XXXX
4601	Pérdida en acciones y participaciones	XXXX
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	XXXX
4701	Pérdida en venta de bienes	XXXX
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	XXXX
4810	Participación de empleados	XXXX
4815	Impuesto a la renta	XXXX
	TOTAL GASTOS	XXXX
5	INGRESOS	XXXX
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	XXXX
5101	Depósitos	XXXX
5103	Intereses y descuentos en títulos valores	XXXX
54	INGRESOS POR SERVICIOS	XXXX
5490	Otros Servicios	XXXX
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	XXXX
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	XXXX
56	OTROS INGRESOS	XXXX
5601	Utilidad en Venta de Bienes	XXXX
5603	Arrendamientos	XXXX
	TOTAL INGRESOS	XXXX
	UTILIDAD	XXXX
	F. Gerente	F. Contador

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias tomado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., (2020).

Análisis Financiero

Definición

Según Marcillo et al. (2021) el análisis financiero es una pieza fundamental para conocer la situación, así como el desempeño económico y financiero que tiene toda organización, por medio del cual se podrán detectar las dificultades y luego poder realizar las correcciones necesarias.

Objetivos

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total, de partidas que conforman los estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos (Marcillo et al., 2021).

Importancia

Los gerentes y dueños de negocios deben tener en cuenta las consideraciones financieras con cada decisión importante que tomen para su empresa. Ya sea que la decisión implique expansión de capital, cobertura de activos o adquisición de equipos importantes, un análisis financiero sólido proporcionará la garantía de que la decisión se toma con la mejor información disponible para lo cual se deben considerar los siguientes factores: la oportunidad, consideraciones contables, consideraciones financieras, factores de riesgo y asuntos legales (Barreto, 2020).

Características

El análisis financiero está conformado por las siguientes características:

- El análisis de los activos y pasivos, la solvencia, la liquidez, los resultados financieros, la estabilidad financiera, el análisis de la rotación de activos de la actividad empresarial.
- Revela aspectos tan importantes como la probabilidad de quiebra.
- Forma parte de la actividad de especialistas como auditores y tasadores.
- Es utilizado activamente por los bancos que deciden la concesión de préstamos a las organizaciones, los contables durante la preparación de la nota explicativa de las cuentas anuales y otros expertos (Barreto, 2020).

Usuarios del Análisis Financiero

Para Ortiz (2018), análisis financiero es una técnica tan útil para interpretar la información de las entidades financieras que el grupo de usuarios que confía en este informe son los siguientes:

La Administración de la Empresa

El análisis financiero provee, a quien dirige el negocio, herramientas para determinar las fortalezas o debilidades de las finanzas y las operaciones.

Los Inversionistas

Estos tienen interés en la rentabilidad a largo plazo y en el incremento del valor de la empresa. Se preocupan por el potencial de utilidad, la estructura de capital y la estabilidad operacional de la compañía.

Los Bancos y Acreedores en General

Estos dan importancia a determinados aspectos dependiendo del plazo de los créditos: cuando la obligación es a largo plazo se enfatiza en la capacidad de generar utilidades y en la estabilidad operativa de la empresa. Si el préstamo es de corto plazo, el aspecto principal es la liquidez de la empresa.

Las Cámaras de Comercio

Estas recolectan información financiera de sus afiliados, calculan indicadores y suministran información a quienes están interesados.

Las Bolsas de Valores

Realizan una labor similar a la que cumplen las cámaras de comercio en este sentido.

La Administración de Impuestos

El interés de ésta es determinar si la compañía cumple con su deber de contribuyente.

Analista Financiero

El analista financiero es el encargado de analizar e interpretar la situación financiera de una empresa, centrándose en la rentabilidad, la liquidez y el riesgo que asume la empresa en el proceso de compra. En definitiva, se encarga de analizar y planificar la financiación de la empresa (Del Campo, 2019).

Funciones y Responsabilidades

Las funciones del analista financiero giran en torno a ella y siempre con el objetivo en mente de incrementar los beneficios económicos:

- Analizar y estudiar la situación financiera de la empresa. Deben conocer los antecedentes y estado actual.

- Conocer la situación económica global a través de todo tipo de tecnologías para saber qué se puede esperar.
- Desarrollar estrategias de inversión teniendo en cuenta el margen entre riesgos y beneficios.
- Asesorar a la empresa sobre las estrategias económicas mediante la presentación de análisis exhaustivos.
- Hacer seguimientos de todas las inversiones realizadas para ver en qué situación se encuentran.
- Elaborar informes de manera periódica, mensuales y trimestrales, por ejemplo, para dar a conocer la rentabilidad de las inversiones (Del Campo, 2019).

Clasificación del Análisis Financiero

Método de Análisis Vertical

Para Puerta et al. (2018), también llamado análisis de tamaño común, es un método estático puesto que examina la situación de la empresa en un cierto tiempo. Es decir, consiste en abstraer de los montos absolutos de los estados financieros la magnitud relativa de las cifras expresadas como porcentajes de alguna partida básica, comparando las cifras de un solo período en forma vertical.

Importancia

Determinar la participación de cada cuenta en los estados financieros y también proporcionar una comprensión de si la cooperativa está haciendo asignaciones razonables en función de las necesidades financieras y operativas.

Beneficios

- Presenta una visión panorámica de la estructura de la cuenta, que se puede combinar con la situación del sector económico en el que opera.
- Muestra las relaciones entre cuentas o grupos de cuentas en el informe, si los analistas, lectores o consultores conocen bien la empresa, pueden mostrar las relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que conducen a decisiones financieras.
- Examina la estructura de control, porque se cree que la actividad económica debe tener los mismos incentivos para todas las unidades.
- Evalúa los cambios estructurales que deben ocurrir si hay cambios significativos en las operaciones o cambios en la toma de decisiones gubernamentales (Estupiñán y Estupiñán , s.f).

Procedimiento del Análisis Vertical

El análisis vertical se efectúa por medio de porcentajes integrales que se basa en determinar la composición porcentual de cada cuenta del activo, pasivo y patrimonio en el balance general, y los ingresos y gastos en el estado de resultados.

Para los cálculos de este análisis; se toma un estado financiero (estado de situación financiera o estado de resultados), se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto.

- Se toma como cifra base activos corrientes.
- Esta cifra corresponde a 100% del grupo.
- Posteriormente, para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra principal para la cifra base.
- El valor obtenido representa el porcentaje de la cuenta tomada como cifra parcial en relación al activo (Ortiz, 2018).

Fórmula
$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \times 100$

Método de Análisis Horizontal

También llamado análisis de tendencias o de cambio porcentual, es una técnica para evaluar una serie de datos de estados financieros a lo largo de un período de tiempo. Por ello, también se considera un análisis dinámico, puesto que “analiza la evolución de la empresa a lo largo del tiempo, lo que permite estimar tendencias y efectuar en base a ellas proyecciones futuras”. El análisis de tendencias se utiliza normalmente para períodos de tiempo de más de dos a tres años con el fin de hacer los resultados más fáciles de entender e interpretar (Puerta et al., 2018).

Importancia

Determinar qué cambios o rubros merecen una atención especial. El análisis horizontal debe centrarse en los “valores atípicos” o los cambios más significativos, y debe considerar tanto los cambios absolutos como los relativos al determinar estos cambios.

Beneficios

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas en el estado financiero de un período al siguiente.
- Encuentra el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas como

un porcentaje, se conoce como la tendencia general de las cuentas, pero no pretende ser ideal.

- Muestra los resultados de la gestión a medida que las decisiones se reflejan en los cambios de cuenta.
- Muestra cambios en la estructura financiera modificados por actores económicos externos cuyas causas y efectos necesitan ser explicados, tales como la inflación de costos y recesión (Estupiñán y Estupiñán s,f).

Procedimiento del Análisis Horizontal

- Se registran los valores de las cuentas en dos columnas, en las dos fechas que se va a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo reciente y el segunda el periodo anterior.
- Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, la diferencia entre las cifras registradas de los periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior.
- En otra columna se establece los aumentos y disminuciones en porcentaje; que se obtiene al dividir el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base y multiplicado por 100 (Ortiz, 2018).

Fórmulas	
Variación Absoluta	$= \text{Cifra del año actual} - \text{Cifra del año anterior}$
Variación Relativa	$= \frac{(\text{Cifra del año actual} - \text{Cifra del año anterior})}{\text{Cifra del año anterior}} \times 100$
Razón	$= \frac{\text{Cifra del año actual}}{\text{Cifra del año anterior}}$

Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son una razón (división) entre dos o más variables, tomadas de la información histórica proveniente de los estados financieros, y su resultado permite evaluar el desempeño de la organización en términos operativos, de inversión y de las distintas fuentes de financiación. Algunos indicadores se expresan en porcentaje y otros en número de veces, respetando una dinámica asociada al signo. Además, son usados con el propósito de realizar comparaciones (Correa et al., 2018).

Importancia

Son una pieza fundamental para la creación de planes de mejora, dado que con una buena interpretación de los resultados se pueden identificar las oportunidades, debilidades, amenazas y fortalezas por las que está pasando una organización, buscando atacar las debilidades, prepararse para las amenazas y aprovechar las oportunidades y fortalezas (Reyes et al., 2019).

Indicadores Financieros del Segmento 1

Según la SEPS (2017), los indicadores financieros son:

Capital

Suficiencia Patrimonial

Es el indicador financiero que mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos. Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera; una suficiencia patrimonial adecuada.

Tabla 5

Suficiencia Patrimonial

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	
Interpretación del indicador	Una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición de la institución.
Definición de las cuentas relacionadas	Patrimonio: Conjunto de bienes que posee la institución, susceptibles de estimación económica. Resultados: Corresponde a la ganancia de la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos. Activos Inmovilizados: Es la suma de todos aquellos activos que no generan intereses.
Estándar	> 100%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Estructura y Calidad de Activo

Proporción de Activos Improductivos Netos

Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

Tabla 6*Proporción de Activos Improductivos Netos*

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	
Interpretación del indicador	Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.
Definición de las cuentas relacionadas	Activos improductivos netos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas. Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.
Estándar	≤ 5%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Proporción de Activos Productivos Netos

Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generen rendimientos.

Tabla 7*Proporción de Activos Productivos Netos*

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	
Interpretación del indicador	Mientras más alta es la relación significa que la entidad financiera está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.
Definición de las cuentas relacionadas	Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros. Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.
Estándar	> 75%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

Permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiamiento ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.

Tabla 8*Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada*

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$	
Interpretación del indicador	Mientras más alta la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.
Definición de las cuentas relacionadas	Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros. Pasivos con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.
Estándar	> 75%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Índices de Morosidad

Morosidad de la Cartera Total

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora).

Tabla 9

Morosidad de la Cartera Total

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades financieras están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.
Definición de las cuentas relacionadas	Cartera Improductiva: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la entidad, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés. Cartera Bruta: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.
Estándar	≤ 5%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Morosidad Cartera Consumo Prioritario

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario.

Tabla 10

Morosidad Consumo Prioritario

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Cartera Improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades financieras están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito de consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.
Definición de las cuentas relacionadas	<p>Cartera improductiva de consumo prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la entidad, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito de consumo prioritario.</p> <p>Cartera bruta de consumo prioritario: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito de consumo prioritario.</p>
Estándar	≤ 5%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Morosidad Cartera Inmobiliario

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva inmobiliario frente al total cartera bruta inmobiliario.

Tabla 11

Morosidad Cartera Inmobiliaria

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Cartera Improductiva Inmobiliaria}}{\text{Cartera Bruta Inmobiliaria}}$	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito inmobiliario. La relación mientras más baja es mejor.
Definición de las cuentas relacionadas	<p>Cartera improductiva inmobiliaria: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la entidad, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito inmobiliario.</p> <p>Cartera bruta inmobiliaria: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito inmobiliario.</p>
Estándar	≤ 5%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Morosidad Cartera Microcrédito

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito.

Tabla 12

Morosidad Cartera Microcrédito

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.
Definición de las cuentas relacionadas	Cartera improductiva microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la entidad, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés. Cartera bruta microcrédito: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito microcrédito.
Estándar	≤ 5%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Cobertura de la Cartera Problemática

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

Tabla 13

Cobertura de la Cartera Problemática

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Crédito}}{\text{Cartera de Crédito Improductiva}}$	
Interpretación del indicador	Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.
Definición de las cuentas relacionadas	Provisiones de cartera de crédito: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad. Cartera improductiva bruta: Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.
Estándar	≥ 100%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Cobertura de la Cartera de Consumo

Determina la proporción de la cartera de crédito consumo que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

Tabla 14

Cobertura de la Cartera de Consumo

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Consumo}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Consumo}}$	
Interpretación del indicador	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.
Definición de las cuentas relacionadas	Provisiones de cartera de consumo: Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de irrecuperabilidad. Cartera improductiva de consumo: Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo que no devenga intereses más la cartera de consumo vencida.
Estándar	$\geq 100\%$

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Cobertura de la Cartera de Inmobiliaria

Determina la proporción de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

Tabla 15

Cobertura de la Cartera de Inmobiliaria

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Provisiones de Cartera Inmobiliario}}{\text{Cartera Improductiva Cartera Inmobiliario}}$	
Interpretación del indicador	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.
Definición de las cuentas relacionadas	Provisiones de cartera inmobiliaria: Constituye una reserva para proteger la cartera de inmobiliario que registra problemas de irrecuperabilidad. Cartera improductiva inmobiliaria: Cartera de inmobiliario que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera inmobiliario que no devenga intereses más la cartera de inmobiliario vencida.
Estándar	$\geq 100\%$

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Cobertura de Cartera de Microcrédito

Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

Tabla 16

Cobertura de Cartera de Microcrédito

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito}}$	
Interpretación del indicador	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.
Definición de las cuentas relacionadas	Provisiones de cartera de microcrédito: Constituye una reserva para proteger la cartera de microcrédito que registra problemas de irrecuperabilidad. Cartera improductiva microcrédito: Cartera de microcrédito que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.
Estándar	$\geq 100\%$

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa.

Tabla 17

Eficiencia Operativa

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad financiera está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
Definición de las cuentas relacionadas	Gastos operativos: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros. Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.
Estándar	$\leq 5\%$

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es importante, ya que corresponde al giro del negocio.

Tabla 18

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	
Interpretación del indicador	Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que pueden cubrir sus gastos operativos.
Definición de las cuentas relacionadas	Gastos de operación: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros. Margen financiero neto: Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.
Estándar	≤ 75%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Eficiencia Administrativa de Personal

Mide la proporción de los gastos del personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad.

Tabla 19

Eficiencia administrativa de personal

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Total Promedio}}$	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador, la entidad financiera estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.
Definición de las cuentas relacionadas	Gastos de personal: Recursos destinados para la administración del personal. Activo promedio: Se refiere al promedio de los valores del activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.
Estándar	≤ 5%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Rentabilidad

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

Mide la rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.

Tabla 20

Rendimiento sobre Patrimonio - ROE

Fórmula de Cálculo	
$ROE = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Patrimonio Total Promedio} * 12)/\text{mes}}$	
Interpretación del indicador	Mientras menor sea el indicador, la entidad financiera muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.
Definición de las cuentas relacionadas	Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis. Patrimonio promedio: Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.
Estándar	< 0% muy malo y > 25% muy bueno

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de éste ratio, representan una mejor condición de la entidad.

Tabla 21

Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA

Fórmula de Cálculo	
$ROA = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Activo Total Promedio} * 12)/\text{mes}}$	
Interpretación del indicador	Mientras menor sea el indicador, la entidad financiera muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.
Definición de las cuentas relacionadas	Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre, esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis. Activo promedio: Se refiere al promedio de los valores del activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.
Estándar	< 0% muy malo y > 3% muy bueno

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Intermediación Financiera

Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

Tabla 22

Intermediación Financiera

Fórmula de Cálculo	
<i>Cartera Bruta</i>	
<i>$\frac{\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo}}{\text{Cartera Bruta}}$</i>	
Interpretación del indicador	Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad financiera es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta
Definición de las cuentas relacionadas	Cartera bruta: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables. Depósitos a la vista: Son aquellos recursos depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo). Depósitos a plazo: Son aquellos recursos depositados a una entidad financiera durante un tiempo determinado.
Estándar	> 80,00%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Eficiencia financiera

Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio

Es el ratio que mide la eficiencia en la intermediación financiera con respecto al Patrimonio.

Tabla 23

Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio

Fórmula de Cálculo	
<i>Margen de Intermediación Estimado</i>	
<i>$\frac{\text{Margen de Intermediación Estimado}}{\text{Patrimonio Promedio}}$</i>	
Interpretación del indicador	Mientras mayor es el indicador, significa que por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio promedio.
Definición de las cuentas relacionadas	Margen de intermediación estimado: Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera. Patrimonio promedio: Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.
Estándar	≥ 80%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio

Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generados de ingresos. La relación entre más alta mejor.

Tabla 24

Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Margen de Intermediación Estimado}}{\text{Activo Promedio}}$	
Interpretación del indicador	Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo promedio.
Definición de las cuentas relacionadas	Margen de intermediación estimado: Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera. Activo promedio: Se refiere al promedio de los valores del activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.
Estándar	≥ 80%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Rendimiento de la Cartera de Crédito

Rendimiento de la Cartera de Crédito por Vencer Total

Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre la cual se genere intereses por el crédito otorgado.

Tabla 25

Rendimiento de la Cartera de Crédito por Vencer Total

Fórmula de Cálculo	
$\frac{\text{Intereses de cartera de crédito}}{\text{Cartera de crédito por vencer}}$	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.
Definición de las cuentas relacionadas	Cartera de crédito por vencer: Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación.
Estándar	> 10%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Liquidez

Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo

Refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo.

Tabla 26

Fondos Disponibles sobre total de Depósitos a Corto Plazo

Fórmula de Cálculo	
$\left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total de depósitos a corto plazo}} \right) * 100$	
Interpretación del indicador	Mientras más alto sea el indicador, reflejará que la entidad financiera tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje
Definición de las cuentas relacionadas	Fondos disponibles: Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia. Depósitos a corto plazo: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).
Estándar	≥ 30%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Vulnerabilidad del Patrimonio

Permite conocer la relación existente entre Cartera Improductiva y el Patrimonio.

Tabla 27

Vulnerabilidad del Patrimonio

Fórmula de Cálculo	
$\left(\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}} \right) * 100$	
Interpretación del indicador	Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.
Definición de las cuentas relacionadas	Cartera improductiva: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la entidad, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés. Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución financiera, susceptibles de estimación económica.
Estándar	< 20%

Nota. Datos tomados de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS (2017).

Informe Financiero

Definición

Un informe financiero es un tipo de informe que refleja información relacionada con la situación financiera de una empresa, una institución o un país. Este se encarga de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización. Puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios (Coll, 2020).

Función

Los informes financieros tienen la finalidad de tomar las siguientes decisiones:

Decisiones Crediticias

Las entidades de crédito y bancos, utilizan todo el conjunto de información de las finanzas para determinar si una organización es apta para recibir dinero en forma de crédito o, en todo caso, restringir la cantidad ya otorgada (Figueiras, 2021).

Decisiones de Inversión

Los inversores utilizan la información para decidir si invertir o no. Y en el mismo sentido, para establecer el precio por acción al momento de hacerlo (Figueiras, 2021).

Decisiones de Negociación Sindical

Un sindicato puede buscar sus posiciones de negociación en la capacidad percibida de pago de una empresa. Esta información se puede obtener de los estados financieros, que los podemos verificar en cada una de las cuentas que sean necesarias para dicha negociación (Figueiras, 2021).

Características

En cuanto a las características que presentan este tipo de informes, podríamos destacar las siguientes:

- Presenta un estilo riguroso y preciso.
- Emplea un lenguaje claro y objetivo.
- Apoya el texto en gráficos y estadísticas.
- Debe emplear un lenguaje, además, comprensible.

Elementos

- Capacidad de pago y solvencia.
- Endeudamiento.
- Liquidez de la cooperativa.

- Gestión contable y financiera.
- Rentabilidad y beneficio.

A su vez, este informe debe contar con numerosas tablas y gráficas, que acompañen la lectura y permitan identificar la situación comentada (Coll, 2020).

Estructura

Para realizar una adecuada presentación de los resultados obtenidos en el análisis de los estados financieros de una entidad, el informe financiero deberá contener la siguiente estructura:

Encabezado

- Nombre de la entidad
- Denominación del informe
- Nombre del analista
- Identificación de los estados financieros analizados
- Periodos del análisis financiero

Oficio de Entrega de Resultados

Mediante este documento el analista entrega al representante legal de la entidad el informe financiero con los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros.

Antecedentes

Se realiza una breve descripción de la historia de la entidad, así como también de las características institucionales y financieras.

Fuentes de Información

Proporciona el nombre de los estados financieros que fueron analizados y sus períodos correspondientes.

Resumen del Análisis Financiero

Se coloca de forma resumida los resultados del análisis vertical y horizontal, así como también de los obtenidos en la aplicación de los indicadores financieros.

Conclusiones y Recomendaciones

Describe claramente los aspectos más importantes del análisis financiero y lo que se debe considerar para mejorar el desempeño de la entidad. (Labanda, 2019)

5. Metodología

La investigación se titula: Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” de la ciudad de Loja, Periodos 2020-2021.

Se desarrolló con enfoque cualitativo-cuantitativo: Cualitativo porque brinda un enfoque contextualizado en relación al tema propuesto que busca el conocimiento de la situación financiera del ente objeto de estudio. Cuantitativo porque se realizó una serie de cálculos matemáticos que permitieron la valorización de la estructura financiera y económica por medio del análisis vertical y horizontal y la aplicación de los diferentes indicadores financieros determinados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el segmento 1.

El diseño es descriptivo porque caracteriza el estado económico-financiero de la cooperativa mediante observación y análisis de la información contenida en los Estados Financieros. De tipo exploratoria porque se inició definiendo el problema de investigación, explorando las condiciones que presenta el ente objeto de estudio lo que permitió abordar aspectos ya existentes sobre el análisis financiero mediante el abordaje de fuentes primarias y secundarias para finalmente estructurar el informe correspondiente referente a la situación económica-financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.

La ruta metodológica siguió los siguientes métodos:

Científico

Se utilizó al momento de obtener los contenidos teóricos y la información fundamentada por medio de la investigación acerca del procedimiento de análisis financiero, logrando la vinculación de la teoría con la práctica y así cumplir con los objetivos planteados reflejando resultados reales correspondientes a la situación económica y financiera de la cooperativa.

Deductivo

Se empleó para analizar los aspectos generales de los indicadores financieros de conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con la aplicación de procedimientos y herramientas financieras para identificar las distintas particularidades presentadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Loja Ltda y de esta manera se pueda tomar decisiones acertadas en beneficio de la entidad.

Inductivo

Se realizó el análisis lógico de los aspectos particulares de la Cooperativa, partiendo del conocimiento de las actividades que realiza así como los movimientos financieros y por

medio de la aplicación de ideas existentes en cuanto a razones financieras se llegó a los aspectos generales de la estructura económica y financiera de la cooperativa.

Analítico

Se aplicó para realizar el análisis e interpretación de los resultados obtenidos en la estructura económica-financiera por medio del análisis vertical y horizontal al igual que en la aplicación de los indicadores financieros para medir capital, estructura y calidad de activos, eficiencia microeconómica, rentabilidad, intermediación financiera, vulnerabilidad del patrimonio y liquidez.

Sintético

Sirvió para realizar el informe y análisis financiero, de la misma manera en la elaboración de las conclusiones y recomendaciones establecidas para el mejoramiento de la gestión financiera y económica de la cooperativa.

Descriptivo

Se uso al momento de presentar la situación financiera actual de la cooperativa a través de un informe financiero, para explicar e interpretar el movimiento de porcentajes de los grupos, cuentas y rubros de los estados financieros.

Matemático

Se utilizó para la ejecución de cálculos matemáticos, al aplicar las fórmulas de los indicadores financieros se pudo medir la rentabilidad económica y financiera de la cooperativa, con lo cual se obtuvo datos exactos para la interpretación de dichos indicadores y así se determinó las variaciones que afectan las cuentas de un periodo a otro.

Estadístico

Ayudó para realizar la representación de gráficas de los resultados obtenidos de los estados financieros sobre las variaciones que se obtuvo entre un periodo a otro, así como en la aplicación de los métodos vertical y horizontal y los respectivos indicadores financieros establecidos por la SEPS.

Técnicas

Observación

Se aplicó al momento de constatar y organizar la documentación otorgada por la cooperativa, para la elaboración tanto del análisis como la interpretación de los estados financieros correspondientes, donde se obtuvo una idea general de cómo se desarrollan las actividades dentro de la cooperativa.

Entrevista

Se realizó un diálogo con los respectivos representantes funcionarios de la cooperativa con el fin de dar respuesta a interrogantes planteadas en base al problema propuesto, de igual manera, para obtener información suficiente para la elaboración de un informe con contenido fundamental y acertado.

Recopilación de información

Permitió la recopilación de información de diversas fuentes bibliográficas obtenidas en libros, revistas, artículos científicos, sitios web, tesis y folletos que se utilizaron para la elaboración del marco teórico, mismo que contribuyó posteriormente para la aplicación de la práctica.

6. Resultados

Contexto Empresarial



Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.”, inició como una caja de ahorro y crédito, posteriormente fue constituida de manera legal el 14 de enero de 1991, con Registro Único de Contribuyente Nro. 1190075539001, se originó gracias a un grupo de hombres y mujeres con espíritu cooperativista que a pesar de sus comienzos difíciles hoy es una de las cooperativas más estables financieramente. El 30 de abril de 2008, comenzó a cumplir con los requisitos reglamentarios de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

A partir del 2011, año de publicación de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria LOEPS, CACPE Loja Ltda., se considera una entidad dentro del sistema financiero popular y solidario regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), perteneciendo en la actualidad al segmento 1, cuenta con una amplia red de oficinas en la Zona 7 del país (Loja, Zamora Chinchipe y El Oro), actualmente la gerencia está a cargo del Ing. Fredi René Cueva Quezada, entre los servicios que presta están: depósitos a la vista, depósitos a plazo fijo, tarjeta de débito y CACPE Loja en línea y dentro los productos que ofrece Crédito de Consumo, Crédito de Consumo ordinario para compra de vehículo, Crédito Convenios Institucionales, Crédito para pequeñas y medianas empresas, Crédito Emergente, Microcrédito y Credi Vip.

Misión

Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito socialmente responsable, que satisface las necesidades de sus socios y clientes, brindando productos y servicios financieros ágiles, innovadores y de calidad, contribuyendo al desarrollo y crecimiento económico del país.

Visión

Ser una Cooperativa de Ahorro y Crédito en constante crecimiento, comprometida con la transformación social, tecnológica, ambiental y económica del país, a través de sus servicios financieros.

Valores corporativos

- Solidaridad
- Honestidad
- Lealtad
- Equidad
- Transparencia

Objetivos

- Adquirir conceptos de Buen Gobierno Cooperativo dentro del marco de las mejores prácticas del cooperativismo.
- Conocer el funcionamiento general de las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito.
- Incentivar entre los participantes el interés sobre educación y planificación financiera.

Productos

- Ahorros
- Créditos
- Inversiones
- Formularios
- Simuladores

Servicios

Depósitos a la Vista

Brinda los más altos intereses por los ahorros, con la confianza de disponer el dinero cuando lo requieran.

Depósitos a Plazo Fijo

Ofrece seguridad, rentabilidad y confianza para el dinero; con el pago del interés mensual o al vencimiento con las mejores tasas.

Tarjeta de Débito Visa Cacpe Loja

Compras y pagos a nivel nacional e internacional por un monto máximo de \$1.000,00 diarios.

Cacpe Loja en Línea

Realiza consultas, transferencia y pagos a través de la página web o app.

Servicios complementarios

- Pago y envíos de Remesas, a través de Delgado Travel y Moneygram.
- Pago del Bono de Desarrollo Humano.
- Pago de Servicios Básicos.
- Servicios del IESS (fondo de reserva, de cesantía, montepío, jubilación, préstamos quirografarios).
- Nóminas (el sueldo se acredita en la cuenta mediante el Sistema de Pago Interbancarios).
- Depósitos y retiros en las oficinas de CACPE Célica.
- Transferencias Interbancarias a las entidades del Sistema Financiero Regulado por intermedio del Banco Central del Ecuador.

Beneficios

Seguro de Desgravamen

Cobertura hasta los 75 años

Asegura los créditos y/o saldos, para que en caso de deceso, del deudor o cónyuge el saldo de la deuda se cancele en su totalidad protegiendo con este beneficio a los tuyos.

Gastos Exequiales

Por fallecimiento del deudor sus familiares pueden beneficiarse de \$500,00.

Fondo de Ayuda Mortuoria

Manteniendo la cuenta activa y los créditos sin dividendos en mora, los familiares pueden beneficiarse del fondo de ayuda mortuoria.

Montos: \$2.000,00 para socios e inversionistas y \$1.000,00 para cuenta ahorristas.

Centro Médico

Se encuentra a disposición de socios/clientes en Casa Matriz, con los siguientes servicios:

- Pediatría
- Hebeatría
- Medicina general
- Extracción de puntos
- Canalizaciones
- Lavado de oído

- Curaciones
- Nebulizaciones
- Exámenes

Base Legal

El régimen jurídico que rige las actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Loja Ltda., es el siguiente:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, del Sector Financiero Popular y Solidario y su reglamento general.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento general.
- Ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y financiamiento de delitos y su reglamento.
- Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Código de Trabajo.
- Catálogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Resoluciones Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Estatutos y reglamentos internos.

Gobierno Corporativo

Tabla 28

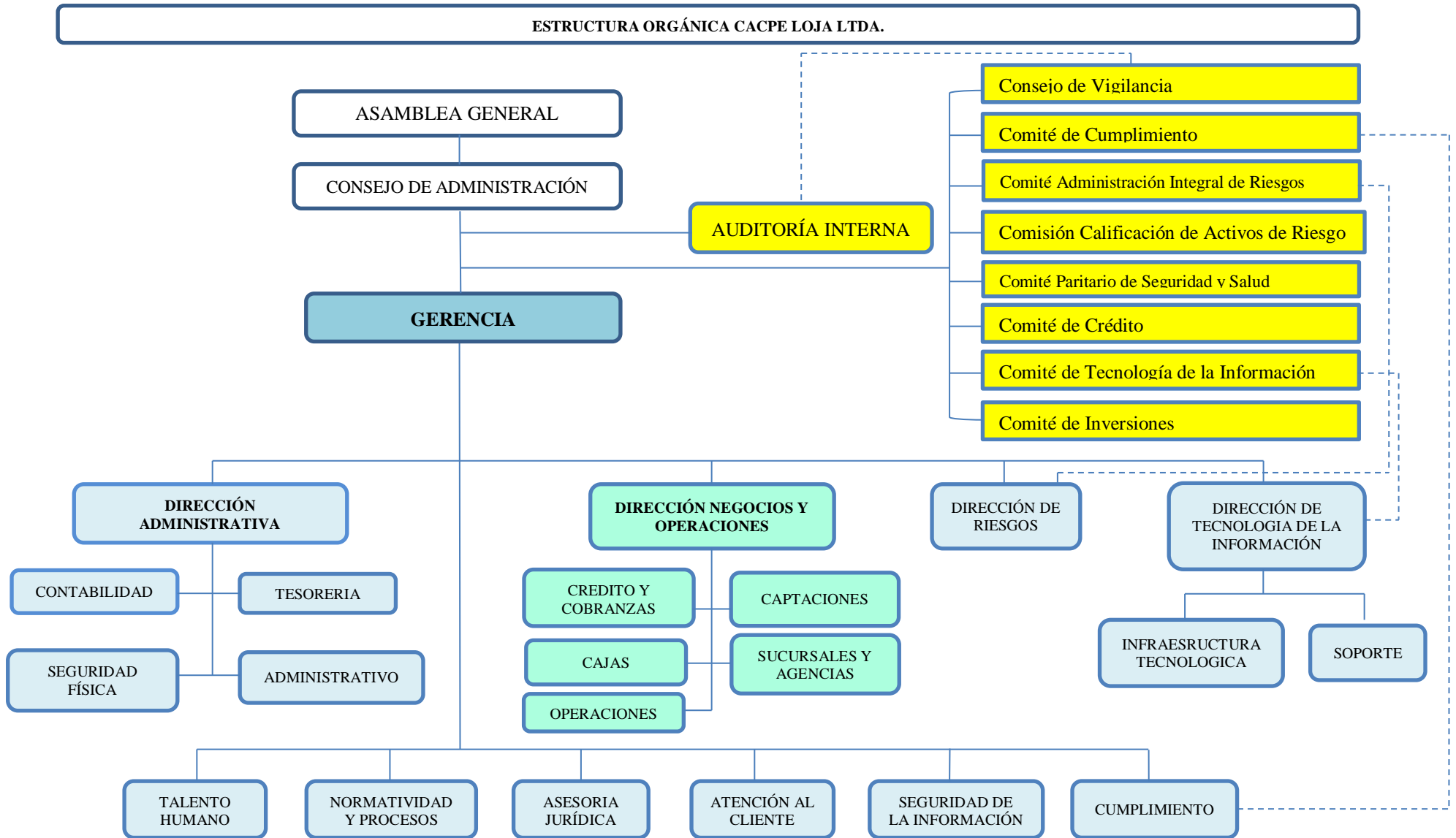
Estructura del gobierno corporativo CACPE Loja Ltda.

Consejo de Administración	
Presidenta	Mgs. Claudia Velepucha Ovaco
Vicepresidente	Lic. Patricio Cartuche Muñoz
Secretaria	Lic. Norma Japón Ruilova
Vocal	Ing. Robert Azanza Cárdenas
Vocal	Sra. Sofía Paladines Carranza
Consejo de Vigilancia	
Presidente	Abg. Roger Ortiz Flores
Vicepresidenta	Ing. Karolina Sánchez Murillo
Secretaria	Lic. Shinela Chamba Chamba
Gerente	
	Mgs. Fredi Cueva Quezada

Nota. Datos tomado de la página Web CACPE Loja Ltda., (2022).

Figura 1

Organigrama estructural



Nota. La figura muestra la estructura orgánica de CACPE Loja Ltda., Fuente: CACPE Loja (2021).



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE
LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.**

ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

**Periodos
2020-2021**



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
BALANCE GENERAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR
1	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 7.557.394,68
1101	Caja	\$ 1.122.308,76
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 6.406.542,59
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 16.943,33
1105	Remesas en tránsito	\$ 11.600,00
13	INVERSIONES	\$ 2.486.833,04
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado	\$ 2.511.952,56
1399	(Provisión para inversiones)	-\$ 25.119,52
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 57.800.290,51
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 43.223.339,21
1403	Cartera de créditos de inmobiliario por vencer	\$ 295.431,67
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 9.302.365,39
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 6.686.820,85
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 405.973,51
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 59.296,93
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ 68.166,30
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 426.611,93
1451	Cartera de créditos inmobiliaria vencida	\$ 14,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 76.973,49
1455	Cartera de consumo ordinario vencida	\$ 25.843,60
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 2.770.546,37
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 1.368.993,94
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 14.682,82
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 1.678.906,43
1614	Pagos por cuentas de socios	\$ 52.954,06
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 5.191,50
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$ 382.740,87
17	BIENES REALIZABLES. ADJUN POR PAGO. DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	\$ 2.018.801,49
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 164.833,61
1706	Bienes no realizados por la institución	\$ 2.018.801,49
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicado y recuperados)	-\$ 164.833,61
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 3.286.241,65
1801	Terrenos	\$ 1.697.025,77
1802	Edificios	\$ 1.870.433,56



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
BALANCE GENERAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 569.902,76
1806	Equipos de computación	\$ 852.152,01
1807	Unidades de transporte	\$ 114.295,89
1890	Otros	\$ 210.411,30
1899	(Depreciación acumulada)	-\$ 2.027.979,64
19	OTROS ACTIVOS	\$ 830.563,47
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 213.071,07
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 327.060,23
1905	Gastos diferidos	\$ 20.739,28
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 17.001,31
1990	Otros	\$ 302.725,75
1999	(Provisión para otro activos irre recuperables)	-\$ 50.034,17
	TOTAL DEL ACTIVO	\$ 75.349.118,78
2	PASIVOS	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 51.806.121,01
2101	Depósitos a la vista	\$ 14.665.366,68
2103	Depósitos a plazos	\$ 37.140.754,33
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 1.872.102,10
2501	Intereses por pagar	\$ 631.086,67
2503	Obligaciones patronales	\$ 690.502,50
2504	Retenciones	\$ 35.386,63
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 172.661,75
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 342.464,55
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 7.095.207,95
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	\$ 4.130.731,94
2606	Obligaciones con entidades financieras del sec p.	\$ 2.964.476,01
29	OTROS PASIVOS	\$ 227.073,85
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$ 35.897,74
2903	Fondos en administración	\$ 50.000,00
2990	Otros	\$ 141.176,11
	TOTAL PASIVOS	\$ 61.000.504,91
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.080.210,44
3103	Aportes de socios	\$ 3.080.210,44
33	RESERVAS	\$ 9.295.325,22



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
BALANCE GENERAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR
3301	Legales	\$ 6.089.869,63
3303	Especiales	\$ 2.891.250,38
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 242.845,35
3310	Por resultados no operativos	\$ 71.359,86
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 108.996,84
3401	Otros aportes patrimoniales	\$ 108.996,84
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 1.589.185,25
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo	\$ 1.589.185,25
36	RESULTADOS	\$ 274.896,12
3603	Utilidad o Excedente del Ejercicio	\$ 274.896,12
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 14.348.613,87
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 75.349.118,78



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR
4	GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 3.401.720,10
4101	Obligaciones con el Público	\$ 3.035.302,87
4103	Obligaciones financieras	\$ 366.417,23
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 3.536,19
4290	Varias	\$ 3.536,19
44	PROVISIONES	\$ 1.400.292,91
4401	Inversiones	\$ 25.119,52
4402	Cartera de Créditos	\$ 946.445,33
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 360.425,01
4405	Otros Activos	\$ 68.303,05
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 4.351.581,73
4501	Gastos de personal	\$ 1.699.119,68
4502	Honorarios	\$ 301.791,03
4503	Servicios Varios	\$ 681.268,88
4504	Impuestos contribuciones y multas	\$ 452.296,17
4505	Depreciaciones	\$ 305.976,25
4506	Amortizaciones	\$ 33.394,35
4507	Otros Gastos	\$ 877.735,37
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 12.823,64
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$ 12.618,07
4690	Otras	\$ 205,57
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 593,58
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicio	\$ 125,00
4790	Otros	\$ 468,58
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 464,43
4815	Impuesto a la renta	\$ 464,43
	TOTAL GASTOS	\$ 9.171.012,58
5	INGRESOS	\$ 9.609.020,46
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 9.112.744,06
5101	Depósitos	\$ 43.332,11
5103	Intereses y descuentos en títulos valores	\$ 38.202,71
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 9.031.209,24
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 32.379,50
5490	Otros Servicios	\$ 32.379,50
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 45.837,16
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	\$ 22.336,80



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR
5590	Otros	\$ 23.500,36
56	OTROS INGRESOS	\$ 418.059,74
5601	Utilidad en Venta de Bienes	\$ 14.036,22
5604	Recuperaciones de Activos Financieros	\$ 300.934,07
5690	Otros	\$ 103.089,45
	TOTAL INGRESOS	\$ 9.609.020,46
	UTILIDAD	\$ 438.007,88



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
BALANCE GENERAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR
1	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 9.657.086,38
1101	Caja	\$ 1.171.708,61
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 8.007.242,89
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 478.134,88
13	INVERSIONES	\$ 3.217.207,77
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	\$ 3.217.207,77
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 63.289.873,99
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$ 50.664.012,96
1403	Cartera de créditos inmobiliario por vencer	\$ 517.557,60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 14.141.513,45
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 931.645,75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 186.641,38
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 600.186,17
1451	Cartera de créditos inmobiliario vencida	\$ 13,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 98.067,27
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 3.849.763,59
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 1.128.104,99
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 25.136,38
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	\$ 1.431.059,08
1614	Pagos por cuentas de socios	\$ 49.447,54
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 3.661,00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$ 381.199,01
17	BIENES REALIZABLES. ADJUN POR PAGO. DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	\$ 1.821.785,91
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 235.825,73
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 1.675.960,18
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recup)	-\$ 90.000,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 3.428.274,46
1801	Terrenos	\$ 1.579.352,27
1802	Edificios	\$ 1.814.282,95
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 571.466,83
1806	Equipos de computación	\$ 867.663,54
1807	Unidades de transporte	\$ 112.085,89
1890	Otros	\$ 212.000,05
1899	(Depreciación acumulada)	-\$ 1.728.577,07
19	OTROS ACTIVOS	\$ 1.240.402,77



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
BALANCE GENERAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2021**

1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$	239.706,77
1904	Gastos y pagos anticipados	\$	822.767,98
1905	Gastos diferidos	\$	25.398,70
1906	Materiales. Mercaderías e insumos	\$	15.886,47
1990	Otros	\$	185.066,32
1999	(Provisión para otro activos irre recuperables)	-\$	48.423,47
	TOTAL DEL ACTIVO	\$	83.782.736,27
2	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	62.398.447,09
2101	Depósitos a la vista	\$	16.161.298,80
2103	Depósitos a plazos	\$	46.237.148,29
25	CUENTAS POR PAGAR	\$	2.278.681,64
2501	Intereses por pagar	\$	790.325,41
2503	Obligaciones patronales	\$	900.637,39
2504	Retenciones	\$	26.118,12
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$	384.802,64
2590	Cuentas por pagar varias	\$	176.798,08
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	3.191.017,68
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	\$	2.138.608,86
2606	Obligaciones con entidades financieras del sec p.	\$	1.052.408,82
29	OTROS PASIVOS	\$	273.316,43
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$	8.330,39
2903	Fondos en administración	\$	50.000,00
2990	Otros	\$	214.986,04
	TOTAL PASIVOS	\$	68.141.462,84
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	\$	3.163.243,76
3103	Aportes de socios	\$	3.163.243,76
33	RESERVAS	\$	9.989.338,20
3301	Legales	\$	6.629.036,23
3303	Especiales	\$	3.028.698,45
3305	Revalorización del patrimonio	\$	242.845,35
3310	Por resultados no operativos	\$	88.758,17
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$	1.761.080,86
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo	\$	1.761.080,86
36	RESULTADOS	\$	727.610,61
3603	Utilidad o Excedente del Ejercicio	\$	727.610,61
	TOTAL PATRIMONIO	\$	15.641.273,43
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	83.782.736,27



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2021**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR
4	GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 4.107.583,91
4101	Obligaciones con el Público	\$ 3.727.625,27
4103	Obligaciones financieras	\$ 379.958,64
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 3.220,68
4290	Varias	\$ 3.220,68
44	PROVISIONES	\$ 1.383.809,42
4402	Cartera de Créditos	\$ 1.197.839,79
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 30.837,98
4405	Otros Activos	\$ 155.131,65
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 4.329.726,81
4501	Gastos de personal	\$ 1.877.663,36
4502	Honorarios	\$ 295.920,53
4503	Servicios Varios	\$ 695.669,98
4504	Impuestos contribuciones y multas	\$ 533.273,14
4505	Depreciaciones	\$ 273.910,05
4506	Amortizaciones	\$ 22.572,66
4507	Otros Gastos	\$ 630.717,09
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 5.286,06
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$ 5.056,66
4690	Otras	\$ 229,40
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 30.108,44
4790	Otros	\$ 30.108,44
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 256,12
4815	Impuesto a la renta	\$ 256,12
	TOTAL GASTOS	\$ 9.859.991,44
5	INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 10.357.029,08
5101	Depósitos	\$ 67.864,40
5103	Intereses y descuentos en títulos valores	\$ 230.521,11
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 10.058.643,57
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 36.925,63
5490	Otros Servicios	\$ 36.925,63
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 20.412,64
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	\$ 17.893,03
5590	Otros	\$ 2.519,61



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”**

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2021**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR
56	OTROS INGRESOS	\$ 637.704,83
5601	Utilidad en Venta de Bienes	\$ 97.006,37
5604	Recuperaciones de Activos Financieros	\$ 362.721,04
5690	Otros	\$ 177.977,42
	TOTAL INGRESOS	\$ 11.052.072,18
	UTILIDAD	\$ 1.192.080,74

Tabla 29

Análisis Vertical al Balance General 2020

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.” ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 7.557.394,68	100,00%	10,03%
1101	Caja	\$ 1.122.308,76	14,85%	1,49%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 6.406.542,59	84,77%	8,50%
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 16.943,33	0,22%	0,02%
1105	Remesas en tránsito	\$ 11.600,00	0,15%	0,02%
13	INVERSIONES	\$ 2.486.833,04	100,00%	3,30%
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	\$ 2.511.952,56	101,01%	3,33%
1399	(Provisión para inversiones)	-\$ 25.119,52	-1,01%	-0,03%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 57.800.290,51	100,00%	76,71%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 43.223.339,21	74,78%	57,36%
1403	Cartera de créditos de inmobiliario por vencer	\$ 295.431,67	0,51%	0,39%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 9.302.365,39	16,09%	12,35%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 6.686.820,85	11,57%	8,87%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 405.973,51	0,70%	0,54%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 59.296,93	0,10%	0,08%
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ 68.166,30	0,12%	0,09%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 426.611,93	0,74%	0,57%
1451	Cartera de créditos inmobiliaria vencida	\$ 14,00	0,00%	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 76.973,49	0,13%	0,10%
1455	Cartera de consumo ordinario vencida	\$ 25.843,60	0,04%	0,03%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 2.770.546,37	-4,79%	-3,68%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 1.368.993,94	100,00%	1,82%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 14.682,82	1,07%	0,02%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 1.678.906,43	122,64%	2,23%
1614	Pagos por cuentas de socios	\$ 52.954,06	3,87%	0,07%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 5.191,50	0,38%	0,01%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$ 382.740,87	-27,96%	-0,51%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	% GRUPO
17	BIENES REALIZABLES. ADJUN POR PAGO. DE ARREN MERC Y NO U. INS	\$ 2.018.801,49	100,00%	2,68%
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 164.833,61	8,16%	0,22%
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 2.018.801,49	100,00%	2,68%
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicado y recuperados)	-\$ 164.833,61	-8,16%	-0,22%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 3.286.241,65	100,00%	4,36%
1801	Terrenos	\$ 1.697.025,77	51,64%	2,25%
1802	Edificios	\$ 1.870.433,56	56,92%	2,48%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 569.902,76	17,34%	0,76%
1806	Equipos de computación	\$ 852.152,01	25,93%	1,13%
1807	Unidades de transporte	\$ 114.295,89	3,48%	0,15%
1890	Otros	\$ 210.411,30	6,40%	0,28%
1899	(Depreciación acumulada)	-\$ 2.027.979,64	-61,71%	-2,69%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 830.563,47	100,00%	1,10%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 213.071,07	25,65%	0,28%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 327.060,23	39,38%	0,43%
1905	Gastos diferidos	\$ 20.739,28	2,50%	0,03%
1906	Materiales. Mercaderías e insumos	\$ 17.001,31	2,05%	0,02%
1990	Otros	\$ 302.725,75	36,45%	0,40%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-\$ 50.034,17	-6,02%	-0,07%
	TOTAL DEL ACTIVO	\$ 75.349.118,78		100,00%
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 51.806.121,01	100,00%	68,75%
2101	Depósitos a la vista	\$ 14.665.366,68	28,31%	19,46%
2103	Depósitos a plazos	\$ 37.140.754,33	71,69%	49,29%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 1.872.102,10	100,00%	2,48%
2501	Intereses por pagar	\$ 631.086,67	33,71%	0,84%
2503	Obligaciones patronales	\$ 690.502,50	36,88%	0,92%
2504	Retenciones	\$ 35.386,63	1,89%	0,05%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 172.661,75	9,22%	0,23%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 342.464,55	18,29%	0,45%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 7.095.207,95	100,00%	9,42%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	\$ 4.130.731,94	58,22%	5,48%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	% GRUPO
2606	Obligaciones con entidades financieras del sec p.	\$ 2.964.476,01	41,78%	3,93%
29	OTROS PASIVOS	\$ 227.073,85	100,00%	0,30%
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$ 35.897,74	15,81%	0,05%
2903	Fondos en administración	\$ 50.000,00	22,02%	0,07%
2990	Otros	\$ 141.176,11	62,17%	0,19%
	TOTAL PASIVOS	\$ 61.000.504,91		80,96%
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.080.210,44	100,00%	4,09%
3103	Aportes de socios	\$ 3.080.210,44	100,00%	4,09%
33	RESERVAS	\$ 9.295.325,22	100,00%	12,34%
3301	Legales	\$ 6.089.869,63	65,52%	8,08%
3303	Especiales	\$ 2.891.250,38	31,10%	3,84%
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 242.845,35	2,61%	0,32%
3310	Por resultados no operativos	\$ 71.359,86	0,77%	0,09%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 108.996,84	100,00%	0,14%
3401	Otros aportes patrimoniales	\$ 108.996,84	100,00%	0,14%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 1.589.185,25	100,00%	2,11%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo	\$ 1.589.185,25	100,00%	2,11%
36	RESULTADOS	\$ 274.896,12	100,00%	0,36%
3603	Utilidad o Excedente del Ejercicio	\$ 274.896,12	100,00%	0,36%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 14.348.613,87		19,04%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 75.349.118,78		100,00%

Nota. Datos tomados del Balance General 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa
“CACPE Loja Ltda.”**

Análisis Vertical de la Estructura Financiera Año 2020

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., en el año 2020, se presenta de la siguiente manera:

Figura 2

Estructura financiera 2020

ACTIVO	PASIVO + PATRIMONIO
\$ 75.349.118,78 100%	Pasivo \$ 61.000.504,91 80,96%
	Patrimonio \$ 14.348.613,87 19,04%

Nota. La figura muestra la estructura financiera en el año 2020.

Fuente: Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General (2020).

Interpretación

Al analizar la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., se determinó que el total de Activos en el periodo 2020 están conformados esencialmente por la cartera de créditos, lo que demuestra la acogida por parte de los socios y de terceros a los diferentes tipos de créditos que ofrece la entidad, lo cual representa un recurso principal para la cooperativa. Los Pasivos totales corresponden a 80,96% con respecto al total del Activo, lo que significa que la entidad conserva los fondos basados en los depósitos para dar cumplimiento a las obligaciones con sus clientes, con el estado, el personal, socios, valores adeudados por la adquisición de bienes y el uso de servicios. El monto alcanzado del Patrimonio equivale a 19,04% en relación al total del Activo, el cual está constituido por la aportación de los socios en los activos de la entidad. Su importe se determina por la diferencia entre el activo y el pasivo.

Se aprecia que la estructura financiera correspondiente al año 2020 de la cooperativa es apropiada, acorde a la actividad que ejecuta que es la canalización de recursos de los socios, por lo tanto la entidad se mantiene en el mercado financiero competitivo gracias a la administración financiera que le permite crecer y beneficiar a sus socios.

Tabla 30*Estructura del Activo 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Grupo
11	Fondos disponibles	\$7.557.394,68	10,03%
13	Inversiones	\$2.486.833,04	3,30%
14	Cartera de créditos	\$57.800.290,51	76,71%
16	Cuentas por cobrar	\$1.368.993,94	1,82%
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	\$2.018.801,49	2,68%
18	Propiedad y equipo	\$3.286.241,65	4,36%
19	Otros activos	\$830.563,47	1,10%
TOTAL ACTIVO		\$75.349.118,78	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

A través del análisis a la estructura financiera se observa que el total de los Activos en el periodo 2020, está integrado principalmente por la cuenta Cartera de Créditos con un porcentaje de 76,71% debido a, que la entidad posee una gran acogida por parte de los socios en la cartera de crédito de consumo, la cual otorga hasta \$20.000,00 por un plazo de 36 meses, mismo que es destinado para financiar pagos, realizar compras de bienes de consumo, compra de vehículos livianos, viajes y cualquier necesidad de consumo y la cuenta menos significativa del grupo corresponde a Otros Activos que constituye el 1,10% es donde se registran aquellos bienes que no pueden ser clasificados en los grupos anteriores como: Pagos anticipados, Materiales, mercaderías e insumos, Transferencias internas entre oficinas, sucursales, agencias y Otros, para los cuales no se determina una cuenta individual.

Tabla 31*Fondos Disponibles 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
11	Fondos disponibles		
1101	Caja	\$1.122.308,76	14,85%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$6.406.542,59	84,77%
1104	Efectos de cobro inmediato	\$16.943,33	0,22%
1105	Remesas en tránsito	\$11.600,00	0,15%
TOTAL		\$7.557.394,68	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

La cuenta denominada Fondos Disponibles representa los recursos líquidos que posee la cooperativa, está integrada por las subcuentas: Caja equivalente a 14,85% que es el efectivo disponible para afrontar pagos urgentes, Bancos y Otras Instituciones Financieras siendo la más representativa de la cuenta que corresponde a 84,77% de los Fondos Disponibles, lo que significa un resultado beneficioso en vista que la entidad respalda sus recursos para de tal manera evitar posibles riesgos financieros. Efectos de Cobro Inmediato que representa 0,22% donde se registra el valor de los cheques locales recibidos por la institución que han sido girados contra otras instituciones y Remesas en Tránsito siendo la menos significativa que equivale a 0,15% que así mismo es donde se registra los cheques recibidos por la institución que han sido girados contra instituciones de otras plazas del país o instituciones del exterior y que deben ser cobrados de forma directa por la entidad.

Tabla 32

Inversiones 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
13	Inversiones		
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$2.511.952,56	101,01%
1399	(Provisión para inversiones)	-\$25.119,52	-1,01%
	TOTAL	\$2.486.833,04	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

La cuenta Inversiones, constituida por la subcuenta Mantenidas hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Privado y Sector Financiero Popular y Solidario equivale a 101,01% en esta cuenta se registran los instrumentos de inversión emitidos por entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario, adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta la fecha de su vencimiento y para que dichos instrumentos de inversión sean considerados en esta cuenta, deben cumplir con las calificaciones de riesgo determinadas en la Normativa expedida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Por otro lado, Provisión para Inversiones corresponde a -1,01% rubro destinado por la entidad con propósito de cubrir adecuadamente la posible reducción del valor de las inversiones registradas.

Tabla 33*Cartera de Créditos 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
14	Cartera de créditos		
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43.223.339,21	74,78%
1403	Cartera de créditos de inmobiliario por vencer	\$ 295.431,67	0,51%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 9.302.365,39	16,09%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 6.686.820,85	11,57%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 405.973,51	0,70%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 59.296,93	0,10%
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ 68.166,30	0,12%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 426.611,93	0,74%
1451	Cartera de créditos inmobiliaria vencida	\$ 14,00	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 76.973,49	0,13%
1455	Cartera de consumo ordinario vencida	\$ 25.843,60	0,04%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2.770.546,37	-4,79%
	TOTAL	\$57.800.290,51	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

La Cartera de Créditos es la cuenta más representativa del total de Activo, misma que otorga préstamos a sus socios de acuerdo a la clasificación según la actividad a la cual se destinan los recursos de conformidad con lo establecido en las normas que regulan la segmentación de la cartera de créditos de las entidades del sistema financiero nacional. Se observa que la subcuenta Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer es la más significativa dentro de la cuenta, equivale a 74,78% del total de cartera, debido a, que posee acogimiento por parte de los socios por su agilidad de requisitos, montos financiados y tiempos de pago, es destinado especialmente para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial, y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo. La Cartera de Microcrédito por Vencer constituye el 16,09% del total de cartera, es también preferida por los socios ya que, les permite financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala de modo que la fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.

La subcuenta Cartera de Créditos de Consumo Prioritario que no Devenga Intereses corresponde a 0,70%, esta se registra por mantener valores, cuotas o porciones de capital que

forman parte de los dividendos, vencidos por más del plazo determinado. En la subcuenta Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Vencida es equivalente a 0,74% representa que el crédito no ha sido cancelado dentro de los plazos establecidos y por último, la subcuenta Provisiones para Cuentas Incobrables que registra las provisiones voluntarias para cubrir las pérdidas potenciales basadas en la experiencia del negocio, está constituida por un porcentaje de -4,79%.

Tabla 34

Cuentas por Cobrar 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
16	Cuentas por cobrar		
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 14.682,82	1,07%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 1.678.906,43	122,64%
1614	Pagos por cuentas de socios	\$ 52.954,06	3,87%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 5.191,50	0,38%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$ 382.740,87	-27,96%
	TOTAL	\$1.368.993,94	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

Las Cuentas por Cobrar son los valores de cobro inmediato provenientes del giro normal del negocio, donde se refleja como la subcuenta más representativa Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos que equivale a 122,64% del total de Cuentas por Cobrar, es aquella cuenta que registra las acumulaciones de los intereses devengados causados por la cartera de créditos, es decir representa el incumplimiento de pagos de los socios en los tiempos establecidos por los créditos otorgados.

Tabla 35

Bienes Realizables, Adjudicados por Pago. De arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
17	Bienes realizables, adjun por pago. De arren merc y no utilizados por la institución		
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 164.833,61	8,16%
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 2.018.801,49	100,00%
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicado y recuperado)	- \$ 164.833,61	-8,16%
	TOTAL	\$ 2.018.801,49	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

La presente cuenta donde la subcuenta Bienes no Utilizados por la Institución corresponde al 100%, es registrado por los bienes que la entidad ha adquirido con propósitos de expansión futura o que ha dejado de utilizar. Seguidamente, en Bienes Adjudicados por Pago que constituye el 8,16% rubro que representa los bienes y valores que la cooperativa ha recibido en cancelación de deudas o adquiridos en ventas judiciales para satisfacer el pago de obligaciones en favor de la entidad.

La Provisión para Bienes Realizables, Adjudicado y Recuperado que tiene la finalidad de cubrir la desvalorización de los bienes adjudicados y bienes no utilizados por la institución registra un porcentaje de -8,20%.

Tabla 36

Propiedades y Equipo 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
18	Propiedades y equipo		
1801	Terrenos	\$ 1.697.025,77	51,64%
1802	Edificios	\$ 1.870.433,56	56,92%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 569.902,76	17,34%
1806	Equipos de computación	\$ 852.152,01	25,93%
1807	Unidades de transporte	\$ 114.295,89	3,48%
1890	Otros	\$ 210.411,30	6,40%
1899	(Depreciación acumulada)	-\$2.027.979,64	-61,71%
	TOTAL	\$3.286.241,65	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

En la cuenta Propiedades y Equipo se observa que tiene mayor concentración en la subcuenta Edificios que es equivalente a 56,92% estos son aquellos en que se hallan instaladas las oficinas de la entidad, considerando el valor por motivo que la cooperativa cuenta con una amplia red de oficinas en algunas provincias del país y cuyo monto también está evidenciado en la construcción y reestructuración de la casa matriz, sucursales, agencias y centro médico CACPE Loja.

De la misma manera, Terrenos constituye un equivalente a 51,60%, en Muebles, Enseres y Equipos de Oficina se presenta un valor de \$569.902,76 con el 17,34%, seguidamente Equipos de Computación \$852.152,01 que corresponde a 25,93%, Unidades de Transporte que refleja el 3,48%.

Tabla 37*Otros Activos 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
19	Otros activos		
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 213.071,07	25,65%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 327.060,23	39,38%
1905	Gastos diferidos	\$ 20.739,28	2,50%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 17.001,31	2,05%
1990	Otros	\$ 302.725,75	36,45%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-\$ 50.034,17	-6,02%
	TOTAL	\$ 830.563,47	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

La cuenta Otros Activos está constituida especialmente por la subcuenta Gastos y Pagos Anticipados que equivale a 39,38% donde se registra los desembolsos efectuados por la entidad por el pago de servicios que serán recibidos en el futuro y los intereses que se causarán durante el periodo prepago en la medida que transcurra el tiempo.

Tabla 38*Estructura Pasivo y Patrimonio 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Grupo
2	Pasivo		
21	Obligaciones con el público	\$51.806.121,01	68,75%
25	Cuentas por pagar	\$ 1.872.102,10	2,48%
26	Obligaciones financieras	\$ 7.095.207,95	9,42%
29	Otros pasivos	\$ 227.073,85	0,30%
3	Patrimonio		
31	Capital social	\$ 3.080.210,44	4,09%
33	Reservas	\$ 9.295.325,22	12,34%
34	Otros aportes patrimoniales	\$ 108.996,84	0,14%
35	Superávit por valuaciones	\$ 1.589.185,25	2,11%
36	Resultados	\$ 274.896,12	0,36%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$75.349.118,78	100%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

En cuanto al total del Pasivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.”, constituye el 80,96% en relación al total del Activo, se trata de aquellas obligaciones a cargo de la entidad derivadas de la captación de recursos del público mediante los diferentes mecanismos autorizados, es decir, estas obligaciones consisten en custodiar y devolver el dinero recibido. El Patrimonio al año 2020 alcanzó un saldo de \$14.348.613,87 que constituye el 19,04% en relación al total del Activo.

Tabla 39

Obligaciones con el Público 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
21	Obligaciones con el público		
2101	Depósitos a la vista	\$ 14.665.366,68	28,31%
2103	Depósitos a plazos	\$ 37.140.754,33	71,69%
	TOTAL	\$51.806.121,01	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

Esta cuenta, siendo por naturaleza la más representativa de los Pasivos que conforman el Balance General del año 2020, está constituida principalmente por la subcuenta Depósitos a Plazos que presenta un saldo significativo equivalente a 71,69% del total de obligaciones con el público, debido a, que la cooperativa posee gran acogida al ofrecer diversos intereses acorde al monto establecido, estos son exigibles al vencimiento en un periodo no menor a treinta días, este valor muestra que sus obligaciones en su mayoría son obtenidos por la captación de recursos del público, los cuales la entidad custodia y devuelve oportunamente. Los Depósitos a la Vista por su parte, registraron un valor que corresponde a 28,31% el cual registra los depósitos recibidos por los socios de pago inmediato.

Tabla 40

Cuentas por Pagar 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
25	Cuentas por pagar		
2501	Intereses por pagar	\$ 631.086,67	33,71%
2503	Obligaciones patronales	\$ 690.502,50	36,88%
2504	Retenciones	\$ 35.386,63	1,89%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 172.661,75	9,22%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 342.464,55	18,29%
	TOTAL	\$1.872.102,10	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

Las Cuentas por Pagar representan el 2,48% del total de Pasivos, destacando la subcuenta Obligaciones Patronales con el 36,88% del total de cuentas por pagar, donde se registra los importes causados y pendientes de pago por concepto de intereses y comisiones devengados, obligaciones con el personal, con el Fisco, entre otros. Intereses por Pagar por su parte presentó un valor que equivale a 33,71%, seguidamente Retenciones con un valor de correspondiente a 1,89%, en Contribuciones, Impuestos y Multas el 9,22% misma que se dio por concepto de impuesto a la renta, otras contribuciones e impuestos y por último las Cuentas por Pagar Varias que constituye el 18,29%.

Tabla 41

Obligaciones Financieras 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
26	Obligaciones financieras		
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	\$ 4.130.731,94	58,22%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 2.964.476,01	41,78%
	TOTAL	\$7.095.207,95	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

La cuenta Obligaciones Financieras equivale a 9,42% del total de Pasivos, siendo la subcuenta más representativa Obligaciones con Instituciones Financieras del País correspondiente a 58,22% del total de obligaciones financieras, rubro que representa las obligaciones contraídas por la cooperativa mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades del país o del exterior y con otras entidades públicas o privadas.

Tabla 42

Otros Pasivos 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
29	Obligaciones financieras		
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$ 35.897,74	15,81%
2903	Fondos en administración	\$ 50.000,00	22,02%
2990	Otros	\$ 141.176,11	62,17%
	TOTAL	\$227.073,85	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

En Otros Pasivos compone el 0,30%, constituida principalmente por la subcuenta Otros siendo la más representativa debido a, los beneficios obtenidos en las distintas

operaciones que realiza la entidad, cobrados anticipadamente y que serán aplicados a cuentas de resultados mensualmente por el valor realizado. Por su parte, Consignación para Pago de Obligaciones y Fondos en Administración constituyen el 15,81% y 22,02% respectivamente.

Tabla 43

Capital Social 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
31	Capital social		
3103	Aportes de socios	\$ 3.080.210,44	100,00%
	TOTAL	\$ 3.080.210,44	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

El Capital Social está constituido por la subcuenta Aportes de Socios que corresponde al 100% de la cuenta 31, cuyo valor se da por los certificados de aportación pagados por los socios y aquellos que se originan por la capitalización de las reservas, utilidades y excedentes.

Tabla 44

Reservas 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
33	Reservas		
3301	Legales	\$ 6.089.869,63	65,52%
3303	Especiales	\$ 2.891.250,38	31,10%
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 242.845,35	2,61%
3310	Por resultados no operativos	\$ 71.359,86	0,77%
	TOTAL	\$ 9.295.325,22	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

Las Reservas es la cuenta más significativa del Patrimonio constituyen el 12,34% del total de patrimonio, está conformada en gran parte por la subcuenta Fondo Irrepartible de Reserva Legal, donde el rubro que por decisión de la Asamblea General y de acuerdo a sus estatutos, proviene de las utilidades operativas líquidas o excedentes del ejercicio con el objeto de incrementar el patrimonio, a fin de constituir reservas de carácter general. No podrá distribuirse entre los socios, ni incrementar sus certificados de aportación, bajo ninguna figura jurídica, y podrá ser distribuido exclusivamente al final de la liquidación de la cooperativa.

Tabla 45*Otros Aportes Patrimoniales 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
34	Otros aportes patrimoniales	\$ 108.996,84	100,00%
3401	Otros aportes patrimoniales	\$ 108.996,84	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

Otros Aportes Patrimoniales equivalente a 0,14% del total del mismo, registra los aportes no reembolsables que recibe la cooperativa, sobre la base de los estados financieros consolidados y/o combinados, el cual debe mantener en todo tiempo la relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos.

Tabla 46*Superávit por valuaciones 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
35	Superávit por valuaciones	\$ 1.589.185,25	100,00%
3501	Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros	\$ 1.589.185,25	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

Superávit por Valuaciones representa la contrapartida de la valuación o ajuste a precios de mercado del valor neto en libros de los bienes inmuebles que se mantienen en las cuentas 1801 Propiedades, Equipo-Terrenos y 1802 Propiedades y Equipo-Edificios conforme las disposiciones emitidas por la SEPS.

Tabla 47*Resultados 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
36	Resultados	\$ 274.896,12	100,00%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 274.896,12	100,00%


Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2020.

Interpretación

En Resultados se refleja un valor que equivale a 0,36% mismo que representa las utilidades o excedentes que obtuvo la cooperativa al cierre del ejercicio, que por disposición de la Asamblea General de Representantes o de Socios, se transfiere el primer día laborable del siguiente ejercicio económico a la cuenta 3601 “Utilidades o excedentes acumuladas”, una vez efectuadas las deducciones establecidas en las disposiciones legales.

Tabla 48

Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.” ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	%GRUPO
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 3.401.720,10	100,00%	35,40%
4101	Obligaciones con el Público	\$ 3.035.302,87	89,23%	31,59%
4103	Obligaciones financieras	\$ 366.417,23	10,77%	3,81%
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 3.536,19	100,00%	0,04%
4290	Varias	\$ 3.536,19	100,00%	0,04%
44	PROVISIONES	\$ 1.400.292,91	100,00%	14,57%
4401	Inversiones	\$ 25.119,52	1,79%	0,26%
4402	Cartera de Créditos	\$ 946.445,33	67,59%	9,85%
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 360.425,01	25,74%	3,75%
4405	Otros Activos	\$ 68.303,05	4,88%	0,71%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 4.351.581,73	100,00%	45,29%
4501	Gastos de personal	\$ 1.699.119,68	39,05%	17,68%
4502	Honorarios	\$ 301.791,03	6,94%	3,14%
4503	Servicios Varios	\$ 681.268,88	15,66%	7,09%
4504	Impuestos contribuciones y multas	\$ 452.296,17	10,39%	4,71%
4505	Depreciaciones	\$ 305.976,25	7,03%	3,18%
4506	Amortizaciones	\$ 33.394,35	0,77%	0,35%
4507	Otros Gastos	\$ 877.735,37	20,17%	9,13%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 12.823,64	100,00%	0,13%
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$ 12.618,07	98,40%	0,13%
4690	Otras	\$ 205,57	1,60%	0,00%
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 593,58	100,00%	0,01%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicio	\$ 125,00	21,06%	0,00%
4790	Otros	\$ 468,58	78,94%	0,00%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 464,43	100,00%	0,00%
4815	Impuesto a la renta	\$ 464,43	100,00%	0,00%
	TOTAL GASTOS	\$ 9.171.012,58		95,44%
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 9.112.744,06	100,00%	94,84%
5101	Depósitos	\$ 43.332,11	0,48%	0,45%
5103	Intereses y descuentos en títulos v.	\$ 38.202,71	0,42%	0,40%



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2020**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	%GRUPO
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 9.031.209,24	99,11%	93,99%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 32.379,50	100,00%	0,34%
5490	Otros Servicios	\$ 32.379,50	100,00%	0,34%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 45.837,16	100,00%	0,48%
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	\$ 22.336,80	48,73%	0,23%
5590	Otros	\$ 23.500,36	51,27%	0,24%
56	OTROS INGRESOS	\$ 418.059,74	100,00%	4,35%
5601	Utilidad en Venta de Bienes	\$ 14.036,22	3,36%	0,15%
5604	Recuperaciones de Activos Financieros	\$ 300.934,07	71,98%	3,13%
5690	Otros	\$ 103.089,45	24,66%	1,07%
	TOTAL INGRESOS	\$ 9.609.020,46		100,00%
	UTILIDAD	\$ 438.007,88		4,56%

Nota. Datos tomados del Estado de Pérdidas y Ganancias 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa
“CACPE Loja Ltda.”**

Análisis Vertical de la Estructura Económica Año 2020

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., en el año 2020, se presenta de la siguiente manera:

Figura 3

Estructura Económica 2020

GASTOS	INGRESOS
<p>\$9.171.012,58 95,44%</p>	<p>\$ 9.609.020,46 100%</p>
<p>UTILIDAD \$438.007,88 4,56%</p>	

Nota. La figura muestra la estructura económica en el año 2020.

Fuente: Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias (2020).

Interpretación

Luego de realizar el Análisis Vertical a la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.”, se muestra que el total de Ingresos para el periodo 2020 representa el registro de los ingresos financieros, operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la cooperativa en el periodo económico, así mismo, los Gastos reflejan un saldo que corresponde a 95,44% debido a, los intereses causados, las comisiones causadas, provisiones, gastos de operación, otras pérdidas operacionales, otros gastos y pérdidas y los impuestos y participación a empleados incurridos en el desarrollo de sus actividades específicas.

La Utilidad constituye 4,56% del total de ingresos con un valor de \$438.007,88 en vista de que los ingresos han sido mayores a los gastos, es importante tomar en cuenta que la ganancia obtenida no es mayor debido a la emergencia sanitaria provocada por el Covid-19 producida en ese año, lo cual fue un factor negativo para el normal desarrollo de las actividades de la institución.

Tabla 49*Estructura de Gastos 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Grupo
41	Intereses causados	\$ 3.401.720,10	35,40%
42	Comisiones causadas	\$ 3.536,19	0,04%
44	Provisiones	\$ 1.400.292,91	14,57%
45	Gastos de operación	\$ 4.351.581,73	45,29%
46	Otras pérdidas operacionales	\$ 12.823,64	0,13%
47	Otros gastos	\$ 593,58	0,01%
48	Impuestos y participación a empleados	\$ 464,43	0,00%
TOTAL GASTOS		\$9.171.012,58	95,44%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

Los Gastos constituyen el 95,44% donde las cuentas se ven afectadas por el desarrollo de las diferentes actividades de la entidad, se observa que en el año 2020 estos fueron menores a los ingresos por lo que existe utilidad para el período analizado. La subcuenta con mayor representación en este grupo corresponde a Gastos en Operación con un porcentaje de 45,29% valor registrado por concepto de la relación laboral existente de conformidad con la normativa vigente y el reglamento interno de la cooperativa.

Tabla 50*Intereses Causados 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
41	Intereses causados		
4101	Obligaciones con el público	\$3.035.302,87	89,23%
4103	Obligaciones financieras	\$ 366.417,23	10,77%
TOTAL		\$ 3.401.720,10	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

La cuenta Intereses Causados representa el 35,40% del total de Gastos, está conformada por Obligaciones con el Público que constituye el 89,23% rubro que registra los valores de los intereses en que incurre la entidad por el uso de recursos recibidos del público bajo la modalidad de depósitos a la vista, operaciones de reporto, depósitos a plazo, depósitos de garantía y otros. Por otra parte, Obligaciones Financieras que es equivalente a 10,77% por los intereses causados por créditos recibidos de instituciones financieras del país o del exterior y de las de entidades financieras del sector público.

Tabla 51*Comisiones Causadas 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
42	Comisiones causadas		
4290	Varias	\$ 3.536,19	100,00%
	TOTAL	\$ 3.536,19	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

Las Comisiones Causadas constituyen el 0,04% del total de gastos, la subcuenta que la integra es Varias que representa el 100% de la misma, se da por las comisiones causadas por obtención de recursos, líneas de crédito, utilización de servicios, operaciones contingentes que realiza la cooperativa.

Tabla 52*Provisiones 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
44	Provisiones		
4401	Inversiones	\$ 25.119,52	1,79%
4402	Cartera de créditos	\$ 946.445,33	67,59%
4403	Cuentas por cobrar	\$ 360.425,01	25,74%
4405	Otros activos	\$ 68.303,05	4,88%
	TOTAL	\$ 1.400.292,91	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

En la cuenta Provisiones se presenta un porcentaje que corresponde a 14,57% del total de gastos, que representan los valores provisionados por la entidad para la protección de sus activos, en función de los parámetros establecidos en la “Normativa para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda”, contenidas en la Codificación de Regulaciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros. La cual dispone que el porcentaje de provisión específica requerida a constituir es del 100% para las entidades que pertenecen al Segmento 1. Dentro de la misma se encuentra Cartera de Créditos con un porcentaje de 67,59% siendo la más significativa debido a, que la mayor parte del riesgo de incobrabilidad se encuentra en esta subcuenta por los créditos otorgados por parte de la entidad a los socios, seguidamente Cuentas por Cobrar que constituye el 25,74%.

Tabla 53*Gastos de Operación 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
45	Gastos de operación		
4501	Gastos de personal	\$ 1.699.119,68	39,05%
4502	Honorarios	\$ 301.791,03	6,94%
4503	Servicios Varios	\$ 681.268,88	15,66%
4504	Impuestos contribuciones y multas	\$ 452.296,17	10,39%
4505	Depreciaciones	\$ 305.976,25	7,03%
4506	Amortizaciones	\$ 33.394,35	0,77%
4507	Otros Gastos	\$ 877.735,37	20,17%
	TOTAL	\$ 4.351.581,73	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

La cuenta Gastos en Operación es la más representativa de Gastos, corresponde a 45,29%, sobresaliendo la subcuenta Gastos de Personal que equivale a 39,05% del total de gastos de operación, donde se registran los valores pagados al personal por concepto de sueldos y otros beneficios establecidos en las leyes y reglamentos respectivos, así como las provisiones por los beneficios sociales tales como décimo tercero, décimo cuarto.

La subcuenta Otros Gastos constituye el 20,17% en el cual se registra todos aquellos gastos ocasionados por concepto de suministros diversos, donaciones, mantenimiento y reparaciones, entre otras. A continuación Servicios Varios correspondiente al 15,66% rubro que se da por la percepción de servicios varios como por ejemplo movilización, fletes y embalajes, seguidamente Impuestos Contribuciones y Multas equivalente a 10,39% a causa de los pagos y provisiones realizadas por concepto de impuestos fiscales, diferentes del impuesto a la renta. Por otro lado, Depreciaciones constituyendo el 7,03% del total de gastos de operación, en donde se registra la pérdida de valor estimado por el desgaste, uso, deficiencias producidas por su utilización, funcionamiento y el tiempo a que están sujetos los bienes de la institución.

En cuanto a Honorarios representa el 6,94% debido a, las remuneraciones que perciben los miembros del consejo de administración y consejo de vigilancia que por su función no tiene relación de dependencia con la entidad, por último Amortizaciones que constituye el 0,77% del total de gastos de operación.

Tabla 54*Otras Pérdidas Operacionales 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
46	Otras pérdidas operacionales		
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$ 12.618,07	98,40%
4690	Otras	\$ 205,57	1,60%
	TOTAL	\$ 12.823,64	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

Otras Pérdidas Operacionales constituyen 0,13% del total de Gastos, está conformada por Pérdida en Acciones y Participaciones siendo la más representativa misma que corresponde al 98,40% debido a, las pérdidas originadas por la modificación del valor patrimonial proporcional de las acciones y participaciones que posee la cooperativa y por Otras que constituye el 1,60% que es donde se contabiliza las pérdidas provenientes de otras actividades operacionales de la entidad.

Tabla 55*Otros Gastos y Pérdidas 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
47	Otros gastos y pérdidas		
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ 125,00	21,06%
4790	Otros	\$ 468,58	78,94%
	TOTAL	\$ 593,58	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

La cuenta Otros Gastos y Pérdidas equivale a 0,01% del total de gastos, está conformada por la subcuenta Otros que constituye el 78,94% que es donde se registra las pérdidas obtenidas por circunstancias ajenas al giro del negocio o por circunstancias especiales que siendo propias de la actividad, han influido en los activos de la cooperativa.

Tabla 56*Impuestos y Participación a Empleados 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
48	Impuestos y participación a empleados		
4815	Impuesto a la renta	\$ 464,43	100,00%
	TOTAL	\$ 464,43	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

Al finalizar el Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de 2020, se obtuvo que la cuenta Impuestos y Participación a Empleados no constituye un valor representativo del total de gastos presentando un monto de \$464,43 impuesto obtenido al deducir el valor correspondiente a la participación laboral de las utilidades del ejercicio y sobre esta base imponible se calcula el porcentaje que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Tabla 57

Estructura de Ingresos 2020

Código	Cuentas	Valor	% Grupo
51	Intereses y descuentos ganados	\$9.112.744,06	94,84%
54	Ingresos por servicios	\$32.379,50	0,34%
55	Otros ingresos operacionales	\$45.837,16	0,48%
56	Otros ingresos	\$418.059,74	4,35%
TOTAL INGRESOS		\$9.609.020,46	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

En los Ingresos para el año 2020 la subcuenta de mayor concentración es Intereses y Descuentos Ganados que presenta un valor correspondiente al 94,84% del total de los ingresos, resultado que se da por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, fondos interfinancieros vendidos, operaciones de reporto, inversiones, entre otros.

Tabla 58

Intereses y Descuentos Ganados 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
51	Intereses y descuentos ganados		
5101	Depósitos	\$ 43.332,11	0,48%
5103	Intereses y descuentos en títulos valores	\$ 38.202,71	0,42%
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 9.031.209,24	99,11%
TOTAL		\$9.112.744,06	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

En la cuenta Intereses y Descuentos Ganados que constituye el 94,84% del total de los Ingresos, está conformada principalmente por la subcuenta Intereses de Cartera de Crédito que representa el 99,11% rubro que registra los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora, de acuerdo con las tasas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera para las operaciones vigentes y vencidas en sus diferentes modalidades.

La subcuenta Depósitos refleja un monto de \$43.332,11 equivalente a 0,48% del total de la cuenta 51 que son donde se registran los ingresos provenientes del rendimiento obtenidos por los depósitos efectuados por la institución en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario, por otro lado Intereses y Descuentos en Títulos Valores alcanzó un total de \$38.202,71 que corresponde a 0,42% del total de intereses y descuentos ganados.

Tabla 59

Ingresos por Servicios 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
54	Ingresos por servicios		
5490	Otros servicios	\$ 32.379,50	100,00%
	TOTAL	\$ 32.379,50	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

Los Ingresos por Servicios representan 0,34% del total de Ingresos, comprende los ingresos que perciben por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes. Está constituida por la subcuenta Otros Servicios que representa el 100% del total de la misma, debido a, los valores por ingresos de servicios financieros tarifados con costo máximo y tarifados diferenciados, autorizados por la SEPS.

Tabla 60

Otros Ingresos Operacionales 2020

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
55	Otros ingresos operacionales		
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$ 22.336,80	48,73%
5590	Otros	\$ 23.500,36	51,27%
	TOTAL	\$ 45.837,16	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

La cuenta Otros Ingresos Operacionales constituye el 0,48% del total de Ingresos, está integrada por la subcuenta Otros que representa el 51,27% del total de otros ingresos operacionales con un valor de \$23.500,36 por otra parte, Utilidades en Acciones y Participaciones que representa el 48,73% en estas cuentas se registran aquellos ingresos provenientes de otras actividades operacionales de la entidad que no pueden ser ubicadas en otro grupo específico.

Tabla 61*Otros Ingresos 2020*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
56	Otros ingresos		
5601	Utilidad en Venta de Bienes	\$ 14.036,22	3,36%
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 300.934,07	71,98%
5690	Otros	\$ 103.089,45	24,66%
	TOTAL	\$ 418.059,74	100,00%


Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020.

Interpretación

En cuanto a Otros Ingresos se refleja un monto que corresponde a 4,35% del total de Ingresos, la subcuenta más representativa de esta cuenta es Recuperaciones de Activos Financieros que constituye el 71,98% del total de otros ingresos que son los ingresos registrados por circunstancias ajenas al giro normal del negocio o por circunstancias especiales que siendo propias de la actividad, han incidido en los activos de la entidad. Seguidamente la subcuenta Otros que representa el 24,66% y finalmente Utilidad en Venta de Bienes con el 3,36%. Registra también los ingresos ganados por el arrendamiento de los bienes de la entidad a terceros, como también el ingreso neto obtenido por la recuperación de los activos castigados o amortizados totalmente.

Tabla 62

Análisis Vertical al Balance General 2021

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.” ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2021				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 9.657.086,38	100,00%	11,53%
1101	Caja	\$ 1.171.708,61	12,13%	1,40%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 8.007.242,89	82,92%	9,56%
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 478.134,88	4,95%	0,57%
13	INVERSIONES	\$ 3.217.207,77	100,00%	3,84%
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	\$ 3.217.207,77	100,00%	3,84%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 63.289.873,99	100,00%	75,54%
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$ 50.664.012,96	80,05%	60,47%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 517.557,60	0,82%	0,62%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 14.141.513,45	22,34%	16,88%
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 931.645,75	1,47%	1,11%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 186.641,38	0,29%	0,22%
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 600.186,17	0,95%	0,72%
1451	Cartera de créditos inmobiliario vencida	\$ 13,00	0,00%	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 98.067,27	0,15%	0,12%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 3.849.763,59	-6,08%	-4,59%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 1.128.104,99	100,00%	1,35%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 25.136,38	2,23%	0,03%
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	\$ 1.431.059,08	126,86%	1,71%
1614	Pagos por cuentas de socios	\$ 49.447,54	4,38%	0,06%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 3.661,00	0,32%	0,00%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$ 381.199,01	-33,79%	-0,45%
17	BIENES REALIZABLES. ADJUN POR PAGO. DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	\$ 1.821.785,91	100,00%	2,17%
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 235.825,73	12,94%	0,28%
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 1.675.960,18	92,00%	2,00%
1799	(Provisión para bienes realizables)	-\$ 90.000,00	-4,94%	-0,11%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 3.428.274,46	100,00%	4,09%
1801	Terrenos	\$ 1.579.352,27	46,07%	1,89%
1802	Edificios	\$ 1.814.282,95	52,92%	2,17%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	% GRUPO
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 571.466,83	16,67%	0,68%
1806	Equipos de computación	\$ 867.663,54	25,31%	1,04%
1807	Unidades de transporte	\$ 112.085,89	3,27%	0,13%
1890	Otros	\$ 212.000,05	6,18%	0,25%
1899	(Depreciación acumulada)	-\$ 1.728.577,07	-50,42%	-2,06%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 1.240.402,77	100,00%	1,48%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 239.706,77	19,32%	0,29%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 822.767,98	66,33%	0,98%
1905	Gastos diferidos	\$ 25.398,70	2,05%	0,03%
1906	Materiales. Mercaderías e insumos	\$ 15.886,47	1,28%	0,02%
1990	Otros	\$ 185.066,32	14,92%	0,22%
1999	(Provisión para otro activos irrecuperables)	-\$ 48.423,47	-3,90%	-0,06%
	TOTAL DEL ACTIVO	\$ 83.782.736,27		100,00%
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 62.398.447,09	100,00%	74,48%
2101	Depósitos a la vista	\$ 16.161.298,80	25,90%	19,29%
2103	Depósitos a plazos	\$ 46.237.148,29	74,10%	55,19%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 2.278.681,64	100,00%	2,72%
2501	Intereses por pagar	\$ 790.325,41	34,68%	0,94%
2503	Obligaciones patronales	\$ 900.637,39	39,52%	1,07%
2504	Retenciones	\$ 26.118,12	1,15%	0,03%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 384.802,64	16,89%	0,46%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 176.798,08	7,76%	0,21%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 3.191.017,68	100,00%	3,81%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	\$ 2.138.608,86	67,02%	2,55%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sec p.	\$ 1.052.408,82	32,98%	1,26%
29	OTROS PASIVOS	\$ 273.316,43	100,00%	0,33%
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$ 8.330,39	3,05%	0,01%
2903	Fondos en administración	\$ 50.000,00	18,29%	0,06%
2990	Otros	\$ 214.986,04	78,66%	0,26%
	TOTAL PASIVOS	\$ 68.141.462,84		81,33%
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.163.243,76	100,00%	3,78%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	% GRUPO
3103	Aportes de socios	\$ 3.163.243,76	100,00%	3,78%
33	RESERVAS	\$ 9.989.338,20	100,00%	11,92%
3301	Legales	\$ 6.629.036,23	66,36%	7,91%
3303	Especiales	\$ 3.028.698,45	30,32%	3,61%
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 242.845,35	2,43%	0,29%
3310	Por resultados no operativos	\$ 88.758,17	0,89%	0,11%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 1.761.080,86	100,00%	2,10%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo	\$ 1.761.080,86	100,00%	2,10%
36	RESULTADOS	\$ 727.610,61	100,00%	0,87%
3603	Utilidad o Excedente del Ejercicio	\$ 727.610,61	100,00%	0,87%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 15.641.273,43		18,67%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 83.782.736,27		100,00%

Nota. Datos tomados del Balance General 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa
“CACPE Loja Ltda.”**

Análisis de la Estructura Financiera Año 2021

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., en el año 2021, se presenta de la siguiente manera:

Figura 4

Estructura financiera 2021

ACTIVO	PASIVO + PATRIMONIO
\$ 83.782.736,27 100%	Pasivo \$ 68.141.462,84 81,33%
	Patrimonio \$ 15.641.273,43 18,67%

Nota. La figura muestra la estructura financiera en el año 2021.

Fuente: Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General (2021).

Interpretación

Al realizar el análisis vertical a la Estructura Financiera del periodo 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” se determina que el total del activo reside significativamente en la cuenta Cartera de Créditos, lo cual representa la principal fuente de ingresos y beneficios a futuro a la cooperativa, debido a, la buena aceptación por parte de los socios a los diferentes productos que ofrece la entidad.

En los Pasivos totales se reflejó un monto que corresponde a 81,33% con respecto al total del Activo, lo que significa que la entidad conserva los fondos basados en los depósitos para dar cumplimiento a las obligaciones con sus clientes o de terceros.

El Patrimonio por su parte, alcanzó un porcentaje equivale a 18,67% en relación al total del Activo, el mismo está conformado principalmente por la cuenta Reservas representando 11,92%. Se estima que la estructura financiera correspondiente al año 2021 de la cooperativa es apropiada, de acuerdo a la actividad que realiza que es la canalización de recursos obtenidos del público, por lo tanto la entidad se mantiene en el mercado financiero gracias a la administración financiera que le permite crecer y beneficiar a sus socios.

Tabla 63*Estructura del Activo 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Grupo
11	Fondos disponibles	\$9.657.086,38	11,53%
13	Inversiones	\$3.217.207,77	3,84%
14	Cartera de créditos	\$63.289.873,99	75,54%
16	Cuentas por cobrar	\$1.128.104,99	1,35%
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	\$1.821.785,91	2,17%
18	Propiedad y equipo	\$3.428.274,46	4,09%
19	Otros activos	\$1.240.402,77	1,48%
TOTAL ACTIVO		\$83.782.736,27	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

Al analizar la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.”, se establece que los Activos están constituidos de manera significativa por la cuenta Cartera de Créditos correspondiente a 75,54% debido a, que la cooperativa ofrece gran variedad de créditos con facilidad de pago, destacando entre ellas la cartera de crédito de consumo por vencer que es destinado para financiar pagos, realizar compras de bienes de consumo y cualquier otra necesidad de consumo.

Tabla 64*Fondos Disponibles 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
11	Fondos disponibles		
1101	Caja	\$1.171.708,61	12,13%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$8.007.242,89	82,92%
1104	Efectos de cobro inmediato	\$478.134,88	4,95%
TOTAL		\$9.657.086,38	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

La cuenta Fondos Disponibles son aquellos recursos líquidos que mantiene la entidad, está conformada principalmente por la subcuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras que constituye 82,92% del total de fondos disponibles, siendo estos los saldos en cuentas corrientes y otros depósitos a la vista constituidos por la cooperativa. Seguidamente, Caja que

representa el 12,13% que es el efectivo que la entidad dispone en sus cajas y/o bóvedas, mismo que sirven para afrontar pagos urgentes de menor cuantía. Por último, la subcuenta Efectos de Cobro Inmediato que corresponde a 4,95%, donde se registra el valor de los cheques locales recibidos por la institución que han sido girados contra otras instituciones.

Tabla 65

Inversiones 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
13	Inversiones		
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$3.217.207,77	100,00%
	TOTAL	\$3.217.207,77	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

Con respecto a Inversiones está constituida por la subcuenta Mantenido Hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Privado y Sector Financiero Popular y Solidario debido a, las colocaciones de dinero en diferentes instituciones financieras, se registran los instrumentos de inversión emitidos por las entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario, adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta la fecha de su vencimiento.

Tabla 66

Cartera de Créditos 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
14	Cartera de créditos		
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$ 50.664.012,96	80,05%
1403	Cartera de créditos de inmobiliario por vencer	\$ 517.557,60	0,82%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 14.141.513,45	22,34%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 931.645,75	1,47%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 186.641,38	0,29%
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 600.186,17	0,95%
1451	Cartera de créditos inmobiliaria vencida	\$ 13,00	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 98.067,27	0,15%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 3.849.763,59	-6,08%
	TOTAL	\$63.289.873,99	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

La Cartera de Créditos es la cuenta más significativa del Activo, la subcuenta con mayor participación es la Cartera de Créditos de Consumo por Vencer representando el 80,05% del total de cartera de créditos debido a, que este tipo de crédito tiene más acogida por parte de los socios este es otorgado a personas naturales, utilizado para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial, y otras compras y gastos. Seguidamente, Cartera de Microcrédito por Vencer que equivale a 22,34%, está enfocado principalmente a financiar actividades de pequeña producción, venta, servicios, con ingresos anuales menores a \$100.000,00 y cuya principal fuente de pago son las ventas de productos o cualquier ingreso generado por las mismas actividades.

Por otro lado, Cartera de Créditos de Consumo Prioritario que no Devenga Intereses constituye el 1,47% debido a, los créditos que mantiene valores, cuotas o porciones de capital que forman parte de los dividendos, vencidos por más del plazo determinado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. En Cartera de Créditos de Consumo Vencida constituye el 0,95% estos son valores que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos.

Tabla 67

Cuentas por Cobrar 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
16	Cuentas por cobrar		
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 25.136,38	2,23%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 1.431.059,08	126,86%
1614	Pagos por cuentas de socios	\$ 49.447,54	4,38%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 3.661,00	0,32%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$ 381.199,01	-33,79%
	TOTAL	\$ 1.128.104,99	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

Cuentas por Cobrar comprende principalmente Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos constituyendo el 126,86% del total de cuentas por cobrar debido a, aquellas acumulaciones de los intereses devengados originados por las carteras de créditos, cuyo cobro se ha pactado al vencimiento del plazo establecido o una fecha determinada según un cronograma de pagos. La subcuenta Pagos por Cuentas de Socios representa el 4,38% siendo aquellos valores pagados por la institución por cuenta de sus clientes siempre y cuando exista la probabilidad razonable de que serán recuperados, seguidamente, Cuentas por Cobrar

Varias corresponde a 0,32% mismo que representa los valores pendientes de cobro originados en anticipos al personal, cheques protestados y rechazados, arrendamientos, venta de bienes, entre otros. Por último, Provisiones para Cuentas por Cobrar con -33,79% que son valores que periódicamente se van acumulando, con el fin de cubrir eventuales pérdidas.

Tabla 68

Bienes realizables, adjudicados por pago. De arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
17	Bienes realizables, adjun por pago. De arren merc y no utilizados por la institución		
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 235.136,38	12,94%
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 1.675.960,18	92,00%
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicado y recuperado)	- \$ 90.000,00	-4,94%
	TOTAL	\$1.821.785,91	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

Esta cuenta está conformada principalmente por Bienes no Realizados por la Institución con el 92,00% donde se registra los bienes que la institución ha adquirido con propósitos de expansión futura o que ha dejado de utilizar. La subcuenta, Bienes Adjudicados por Pago con el 12,94% representa el monto de los bienes y valores entregados a la entidad en cancelación de deudas o adquiridos en ventas judiciales para satisfacer el pago de obligaciones a favor de la institución.

Tabla 69

Propiedades y Equipo 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
18	Propiedades y equipo		
1801	Terrenos	\$ 1.579.352,27	46,07%
1802	Edificios	\$ 1.814.282,95	52,92%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 571.466,83	16,67%
1806	Equipos de computación	\$ 867.663,54	25,92%
1807	Unidades de transporte	\$ 112.085,89	3,27%
1890	Otros	\$ 212.000,05	6,18%
1899	(Depreciación acumulada)	-\$1.728.577,07	-50,42%
	TOTAL	\$ 3.428.274,46	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

Con respecto a la cuenta Propiedades y Equipo constituye el 4,09% con respecto al total del Activo, mismos que están conformados por las subcuentas, Edificios que es la más representativa equivalente a 52,92% que son aquellos en que se hallan instaladas las oficinas de la cooperativa, se considera que la cooperativa cuenta con una extensa red de oficinas en la Zona 7 del país y cuyo monto también está evidenciado en la reestructuración de algunas agencias de CACPE Loja.

Y Terrenos con el 46,07% que son en cambio aquellos predios en los que se hallan edificadas las oficinas de la entidad.

Tabla 70

Otros Activos 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
19	Otros activos		
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 239.706,77	19,32%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 822.767,98	66,33%
1905	Gastos diferidos	\$ 25.398,70	2,05%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$15.886,47	1,28%
1990	Otros	\$185.066,32	14,92%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-\$ 48.423,47	-3,90%
	TOTAL	\$ 1.240.402,77	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

En Otros Activos se muestra como la subcuenta más representativa Gastos y Pagos Anticipados que equivale a 66,33% debido a, los desembolsos efectuados por la entidad por el pago de servicios que serán recibidos en el futuro y los intereses que se causarán durante el periodo prepago en la medida que transcurra el tiempo, Inversiones en Acciones y Participaciones corresponde a 19,32% del total de Otros Activos, la cual constituye las inversiones en instrumentos representativos de capital con la finalidad de obtener rendimientos y servicios de apoyo complementarios a la gestión principal de la entidad,

Provisión para Otros Activos Irrecuperables con un valor de -\$48.423,47 que corresponde a -3,90% son aquellos valores determinados por el equipo especializado encargado para calificar otros activos.

Tabla 71*Estructura Pasivo y Patrimonio 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Grupo
2	Pasivo		
21	Obligaciones con el público	\$ 62.398.447,09	74,48%
25	Cuentas por pagar	\$ 2.278.681,64	2,72%
26	Obligaciones financieras	\$ 3.191.017,68	3,81%
29	Otros pasivos	\$ 273.316,43	0,33%
3	Patrimonio		
31	Capital social	\$ 3.163.243,76	3,78%
33	Reservas	\$ 9.989.338,20	11,92%
35	Superávit por valuaciones	\$ 1.761.080,86	2,10%
36	Resultados	\$ 727.610,61	0,87%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 83.782.736,27	100%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

El Pasivo para el año 2021 alcanzó los \$68.141.462,84 que corresponde a 81,33% en relación al total del Activo, mismo que representan las obligaciones que la cooperativa mantiene con los socios, de manera que, la cuenta con mayor concentración es la de Obligaciones con el Público, que es donde se registran los recursos obtenidos de los socios o de terceros en forma de depósitos a la vista y a plazo fijo. El Patrimonio al año 2021 registró los \$15.641.273,43 que corresponde a 18,67% del total de patrimonio.

Tabla 72*Obligaciones con el Público 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
21	Obligaciones con el público		
2101	Depósitos a la vista	\$ 16.161.298,80	25,90%
2103	Depósitos a plazos	\$ 46.237.148,29	74,10%
	TOTAL	\$ 62.398.447,09	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

La cuenta Obligaciones con el Público es la más representativa de los Pasivos y está conformada principalmente por los Depósitos a Plazos con el 74,10% debido a, las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público que son exigibles al vencimiento de un período no menor de treinta días, libremente convenido por las partes. Y los Depósitos a la Vista que corresponde a 25,90% mismos que registra los recursos recibidos del público, son exigibles en un plazo menor a treinta días.

Tabla 73*Cuentas por Pagar 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
25	Cuentas por pagar		
2501	Intereses por pagar	\$ 790.325,41	34,68%
2503	Obligaciones patronales	\$ 900.637,39	39,52%
2504	Retenciones	\$ 26.118,12	1,15%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 384.802,64	16,89%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 176.798,08	7,76%
	TOTAL	\$ 2.278.681,64	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

En Cuentas por Pagar se destaca la subcuenta Obligaciones Patronales la cual representa el 39,52% del total de la misma, donde se registra los importes causados y pendientes de pago por concepto de intereses y comisiones devengados, obligaciones con el personal, con el Fisco, entre otros. Intereses por Pagar por su parte constituye un porcentaje de 34,68% donde se registra el valor de los intereses causados pendientes de pago, que deben ser cancelados al vencimiento de las obligaciones o de las respectivas cuotas.

Tabla 74*Obligaciones Financieras 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
26	Obligaciones financieras		
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	\$ 2.138.608,86	67,02%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 1.052.408,82	32,98%
	TOTAL	\$ 3.191.017,68	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

En Obligaciones Financieras se refleja un porcentaje de 3,81% del total de Pasivos, siendo la subcuenta más representativa Obligaciones con Instituciones Financieras del País constituyendo el 67,02% del total de la misma, rubro que representa las obligaciones contraídas por la cooperativa mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades del país o del exterior y con otras entidades públicas o privadas. Y en la subcuenta Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público refleja un valor de \$1.052.408,82 que constituye el 32,98% rubro correspondiente a los saldos pendientes de pago a entidades financieras del sector público.

Tabla 75*Otros Pasivos 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
29	Otros pasivos		
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$ 8.330,39	3,05%
2903	Fondos en administración	\$ 50.000,00	18,29%
2990	Otros	\$ 214.986,04	78,66%
	TOTAL	\$ 68.141.462,84	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

Otros Pasivos se encuentra constituida por Otros siendo la subcuenta más representativa que equivale al 78,66% con respecto a otros pasivos debido a, los beneficios obtenidos en las distintas operaciones que realiza la entidad, cobrados anticipadamente y que serán aplicados a cuentas de resultados mensualmente por el valor realizado. Por su parte, Consignación para Pago de Obligaciones y Fondos en Administración constituyen el 3,05% y 18,29% respectivamente.

Tabla 76*Capital Social 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
31	Capital social	\$ 3.163.243,76	100,00%
3103	Aportes de socios	\$ 3.163.243,76	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

El Capital Social está constituido por la subcuenta Aportes de Socios que presenta un monto de \$3.163.243,76 que corresponde al 100% de la cuenta 31, cuyo valor se da por los certificados de aportación pagados por los socios y aquellos que se originan por la capitalización de las reservas, utilidades y excedentes.

Tabla 77*Reservas 2021*

33	Reservas		
3301	Legales	\$ 6.629.036,23	66,36%
3303	Especiales	\$ 3.028.698,45	30,32%
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 242.845,35	2,43%
3310	Por resultados no operativos	\$ 88.758,17	0,89%
	TOTAL	\$ 9.989.338,20	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

Las Reservas es la cuenta más significativa del Patrimonio constituyen el 11,92% del total de patrimonio, rubro que por decisión de la Asamblea General y de acuerdo a sus estatutos, proviene de las utilidades operativas líquidas o excedentes del ejercicio con el objeto de incrementar el patrimonio, a fin de constituir reservas de carácter general. No podrá distribuirse entre los socios, ni incrementar sus certificados de aportación, bajo ninguna figura jurídica, y podrá ser distribuido exclusivamente al final de la liquidación de la cooperativa.

Tabla 78

Superávit por Valuaciones 2021

35	Superávit por valuaciones	\$ 1.761.080,86	100,00%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo	\$ 1.761.080,86	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

En Superávit por Valuaciones que es un avalúo de todo o parte del activo fijo, es decir, se determina un valor mayor al que se encuentra contabilizado, se refleja un saldo que representa la contrapartida de la valuación o ajuste a precios de mercado del valor neto en libros de los bienes inmuebles que mantiene la cooperativa.

Tabla 79

Resultados 2021

36	Resultados	\$ 727.610,61	100,00%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 727.610,61	100,00%


Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Balance General 2021.

Interpretación

En Resultados se refleja un valor de \$727.610,61 que equivale a 0,87% donde se registra las utilidades o excedentes no distribuidos que obtuvo la cooperativa al cierre del ejercicio, que está a la disposición de la Asamblea General de Representantes o de Socios.

Tabla 80

Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.” ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2021				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	% GRUPO
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 4.107.583,91	100,00%	37,17%
4101	Obligaciones con el Público	\$ 3.727.625,27	90,75%	33,73%
4103	Obligaciones Financieras	\$ 379.958,64	9,25%	3,44%
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 3.220,68	100,00%	0,03%
4290	Varias	\$ 3.220,68	100,00%	0,03%
44	PROVISIONES	\$ 1.383.809,42	100,00%	12,52%
4402	Cartera de Créditos	\$ 1.197.839,79	86,56%	10,84%
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 30.837,98	2,23%	0,28%
4405	Otros Activos	\$ 155.131,65	11,21%	1,40%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 4.329.726,81	100,00%	39,18%
4501	Gastos de personal	\$ 1.877.663,36	43,37%	16,99%
4502	Honorarios	\$ 295.920,53	6,83%	2,68%
4503	Servicios Varios	\$ 695.669,98	16,07%	6,29%
4504	Impuestos contribuciones y multas	\$ 533.273,14	12,32%	4,83%
4505	Depreciaciones	\$ 273.910,05	6,33%	2,48%
4506	Amortizaciones	\$ 22.572,66	0,52%	0,20%
4507	Otros Gastos	\$ 630.717,09	14,57%	5,71%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 5.286,06	100,00%	0,05%
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$ 5.056,66	95,66%	0,05%
4690	Otras	\$ 229,40	4,34%	0,00%
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 30.108,44	100,00%	0,27%
4790	Otros	\$ 30.108,44	100,00%	0,27%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 256,12	100,00%	0,00%
4815	Impuesto a la renta	\$ 256,12	100,00%	0,00%
	TOTAL GASTOS	\$ 9.859.991,44		89,21%
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 10.357.029,08	100,00%	93,71%
5101	Depósitos	\$ 67.864,40	0,66%	0,61%
5103	Intereses y descuentos en títulos valores	\$ 230.521,11	2,23%	2,09%
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 10.058.643,57	97,12%	91,01%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 36.925,63	100,00%	0,33%
5490	Otros Servicios	\$ 36.925,63	100,00%	0,33%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 20.412,64	100,00%	0,18%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
“CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	RUBRO	% GRUPO
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	\$ 17.893,03	87,66%	0,16%
5590	Otros	\$ 2.519,61	12,34%	0,02%
56	OTROS INGRESOS	\$ 637.704,83	100,00%	5,77%
5601	Utilidad en Venta de Bienes	\$ 97.006,37	15,21%	0,88%
5604	Recuperaciones de Activos Financieros	\$ 362.721,04	56,88%	3,28%
5690	Otros	\$ 177.977,42	27,91%	1,61%
	TOTAL INGRESOS	\$ 11.052.072,18		100,00%
	UTILIDAD	\$ 1.192.080,74		10,79%

Nota. Datos tomados del Estado de Pérdidas y Ganancias 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa
“CACPE Loja Ltda.”**

Análisis de la Estructura Económica Año 2021

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., en el año 2021, se presenta de la siguiente manera:

Figura 5

Estructura Económica 2021

GASTOS	INGRESOS
<p>\$ 9.859.991,44 89,21%</p>	<p>\$ 11.052.072,18 100%</p>
<p>UTILIDAD 1.192.080,74 10,79%</p>	

Nota. La figura muestra la estructura económica en el año 2021.

Fuente: Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

Al realizar el Análisis Vertical a la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.”, se muestra que el total de Ingresos para el periodo 2021 siendo estos los beneficios económicos producidos durante el ejercicio contable, está integrado por los ingresos financieros, operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en la cooperativa por el desenvolvimiento de las actividades. Los Gastos son los desembolsos en que incurre la entidad para adquirir un bien o servicio en función del correcto desarrollo de sus actividades, este corresponde al 89,21% por motivo de, los intereses causados, las comisiones causadas, provisiones, gastos de operación, otras pérdidas operacionales, otros gastos y pérdidas y los impuestos y participación a los empleados incurridos en el transcurso de sus actividades específicas.

La Utilidad comprende el beneficio final que obtuvo la cooperativa, la cual corresponde al 10,79% del total de ingresos, debido a que los ingresos han sido mayores a los gastos.

Tabla 81*Estructura de Gastos 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Grupo
41	Intereses causados	\$ 4.107.583,91	37,17%
42	Comisiones causadas	\$ 3.220,68	0,03%
44	Provisiones	\$ 1.383.809,42	12,52%
45	Gastos de operación	\$ 4.329.726,81	39,18%
46	Otras pérdidas operacionales	\$ 5.286,06	0,05%
47	Otros gastos	\$ 30.108,44	0,27%
48	Impuestos y participación a empleados	\$ 256,12	0,00%
	TOTAL GASTOS	\$ 9.859.991,44	89,21%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

Los Gastos constituyen el 89,21% las cuentas se ven afectadas por el desarrollo de las diferentes actividades de la entidad, se observa que en el año 2021 estos fueron menores a los ingresos por lo que genera utilidad para el periodo analizado. Se observa que la cuenta con más representación es la de Gastos de Operación que compone el 39,18% del total de gastos, este valor se registra por concepto de la relación laboral existente de conformidad con la normativa vigente y el reglamento interno de la cooperativa.

Tabla 82*Intereses Causados 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
41	Intereses causados		
4101	Obligaciones con el público	\$ 3.727.625,27	90,75%
4103	Obligaciones financieras	\$ 379.958,64	9,25%
	TOTAL	\$ 4.107.583,91	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

En Intereses Causados representa el 37,17% del total de Gastos, está conformada principalmente por Obligaciones con el Público que constituye el 90,75% rubro que registra los valores de los intereses en que incurre la entidad por el uso de recursos recibidos del público bajo la modalidad de depósitos a la vista, operaciones de reporto, depósitos a plazo, depósitos de garantía y otros. Por otra parte, Obligaciones Financieras equivalente a 9,25% del total de intereses causados, que son los intereses causados por los créditos recibidos de instituciones financieras del país o del exterior y de entidades financieras del sector público.

Tabla 83*Comisiones Causadas 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
42	Comisiones causadas		
4290	Varias	\$ 3.220,68	100,00%
	TOTAL	\$ 3.220,68	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

Las Comisiones Causadas constituyen el 0,03% del total de gastos, la subcuenta que la integra es Varias que representa el 100% de la misma, se da por las comisiones causadas por obtención de recursos, líneas de crédito, utilización de servicios, operaciones contingentes que realiza la institución.

Tabla 84*Provisiones 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
44	Provisiones		
4402	Cartera de créditos	\$ 1.197.839,79	86,56%
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 30.837,98	2,23%
4405	Otros activos	\$ 155.131,65	11,21%
	TOTAL	\$ 1.383.809,42	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

La cuenta Provisiones corresponde al 12,52% del total de gastos, mismos que representan los valores provisionados por la entidad para la protección de sus activos, en función de los parámetros establecidos en la “Normativa para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda”, contenidas en la Codificación de Regulaciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros. El cual en su disposición establece que el porcentaje de provisión específica requerida a constituir es del 100% para la entidades que pertenecen al Segmento 1.

Dentro de la misma se encuentra Cartera de Créditos con un porcentaje de 86,56% siendo la subcuenta de mayor concentración debido a, que la mayor parte de riesgo se encuentra en ella por los créditos otorgados por parte de la entidad a los socios, seguidamente Otros Activos que constituye el 11,21% y por último Cuentas por Cobrar equivalente a 2,23% del total de provisiones, es un mecanismo importante que permite disminuir el impacto del

gasto ante el riesgo de morosidad en la cooperativa mediante una reserva. En cualquier caso, debe existir una estricta política de cobro para evitar la demora en el pago.

Tabla 85

Gastos de Operación 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
45	Gastos de operación		
4501	Gastos de personal	\$ 1.877.663,36	43,37%
4502	Honorarios	\$ 295.920,53	6,83%
4503	Servicios Varios	\$ 695.669,98	16,07%
4504	Impuestos contribuciones y multas	\$ 533.273,14	12,32%
4505	Depreciaciones	\$ 273.910,05	6,33%
4506	Amortizaciones	\$ 22.572,66	0,52%
4507	Otros Gastos	\$ 630.717,09	14,57%
	TOTAL	\$ 4.329.726,81	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

La cuenta Gastos en Operación es la más representativa del grupo Gastos, misma que corresponde a 39,18%, con más valor en la subcuenta Gastos de Personal que es equivalente a 43,37% del total de gastos de operación, en el cual, se registran los valores pagados al personal por concepto de sueldos y otros beneficios establecidos en las leyes.

La subcuenta Servicios Varios constituye el 16,07% que se da por la percepción de servicios varios como por ejemplo movilización, fletes y embalajes. Seguidamente, Otros Gastos con el 14,57% debido a, los gastos ocasionados por concepto de suministros diversos, donaciones, mantenimiento y reparaciones, entre otras.

Por su parte, Impuestos Contribuciones y Multas constituye el 12,32% que son aquellos pagos y provisiones realizados por concepto de impuestos fiscales. En Honorarios se registra el 6,83% siendo aquellas remuneraciones que perciben los miembros del consejo de administración y concejo de vigilancia que por su función no tiene relación de dependencia con la entidad. En cuanto a Depreciaciones se refleja un equivalente de 6,33% valor estimado por el desgaste, uso, deficiencias producidas por su utilización, funcionamiento, etc. Finalmente, Amortizaciones con el 0,52% debido a, los gastos diferidos imputables a los resultados de la institución cada mes.

Tabla 86*Otras Pérdidas Operacionales 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
46	Otras pérdidas operacionales		
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$ 5.056,66	95,66%
4690	Otras	\$ 229,40	4,34%
	TOTAL	\$ 5.286,06	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

La cuenta Otras Pérdidas Operacionales, presenta como la subcuenta más representativa Pérdidas en Acciones y Participaciones con el 95,66% debido a, las pérdidas originadas por la modificación del valor patrimonial proporcional de las acciones y participaciones que posee la cooperativa. Por otro lado, la subcuenta Otras que refleja un equivalente a 4,34%, en esta se contabiliza las pérdidas provenientes de otras actividades operacionales de la entidad.

Tabla 87*Otros Gastos y Pérdidas 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
47	Otros gastos y pérdidas		
4790	Otros	\$ 30.108,44	100,00%
	TOTAL	\$ 30.108,44	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

La cuenta Otros Gastos y Pérdidas está conformada por la subcuenta Otros que corresponde al 100% del total de la misma con un valor de \$30.108,44 rubro que representa las pérdidas obtenidas por circunstancias ajenas al giro normal del negocio o por circunstancias especiales que siendo propias de la actividad han influido en los activos de la entidad.

Tabla 88*Impuestos y Participación a Empleados 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
48	Impuestos y participación a empleados		
4815	Impuesto a la renta	\$ 256,12	100,00%
	TOTAL	\$ 262,12	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

En la cuenta Impuestos y Participación a Empleados se registra el Impuesto a la Renta que constituye el 100% de esta, con un valor de \$262,12 este impuesto se obtiene de deducir el valor correspondiente a la participación laboral de las utilidades del ejercicio.

Tabla 89

Estructura de Ingresos 2021

Código	Cuentas	Valor	% Grupo
51	Intereses y descuentos ganados	\$10.357.029,08	93,71%
54	Ingresos por servicios	\$36.925,63	0,33%
55	Otros ingresos operacionales	\$20.412,64	0,18%
56	Otros ingresos	\$637.704,83	5,77%
TOTAL INGRESOS		\$11.052.072,18	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

En el grupo Ingresos para el periodo 2021 alcanzó un saldo que corresponde al 100%, siendo estos los recursos generados en el desenvolvimiento de las actividades de la institución, a manera de créditos, depósitos, inversiones y otros. La subcuenta de mayor concentración es Intereses y Descuentos Ganados que presenta un valor correspondiente al 93,71% del total de los ingresos, resultado que se da por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, fondos interfinancieros vendidos, operaciones de reporto, inversiones, entre otros.

Tabla 90

Intereses y Descuentos Ganados 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
51	Intereses y descuentos ganados		
5101	Depósitos	\$ 67.864,40	0,66%
5103	Intereses y descuentos en títulos valores	\$ 230.521,11	2,23%
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 10.058.643,57	97,12%
TOTAL		\$10.357.029,08	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

La cuenta Intereses y Descuentos Ganados es la más representativa de los Ingresos, constituye el 93,71% del total de los mismos, está conformada por las subcuentas siendo la de mayor concentración Intereses de Cartera de Crédito con un porcentaje de 97,12% debido a, los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora, de acuerdo con las tasas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Seguidamente, Intereses y Descuentos en Títulos Valores que representa el 2,23% por concepto de intereses, descuentos y otros rendimientos financieros, por último la subcuenta Depósitos que constituye el 0,66% del total de intereses y descuentos ganados, siendo los ingresos provenientes del rendimiento obtenido por los depósitos efectuados por la institución en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario.

Tabla 91

Ingresos por Servicios 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
54	Ingresos por servicios		
5490	Otros servicios	\$ 36.925,63	100,00%
	TOTAL	\$ 36.925,63	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

Los Ingresos por Servicios representa el 0,33% del total de Ingresos, esta cuenta comprende los ingresos que se da por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes. Está constituida por la subcuenta Otros Servicios que representa el 100% del total de ingresos por servicios, comprende los ingresos de servicios financieros tarifados con costo máximo y tarifados diferenciados, autorizados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Tabla 92

Otros Ingresos Operacionales 2021

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
55	Otros ingresos operacionales		
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$ 17.893,03	87,66%
5590	Otros	\$ 2.519,61	12,34%
	TOTAL	\$ 20.412,64	100,00%

Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

La cuenta Otros Ingresos Operacionales constituye el 0,18% del total de Ingresos, está integrada principalmente por Utilidades en Acciones y Participaciones que representa el 87,66% debido a, las utilidades originadas por la modificación del valor patrimonial proporcional de las acciones y participaciones que posee la cooperativa y por las utilidades generadas por la actualización de las inversiones. Por otra parte, la subcuenta Otros que representa el 12,34% que registra los dividendos en efectivo recibidos por la institución como producto de su participación en el capital social de los organismos de integración.

Tabla 93*Otros Ingresos 2021*

Código	Cuentas	Valor	% Rubro
56	Otros ingresos		
5601	Utilidad en Venta de Bienes	\$ 97.006,37	15,21%
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 362.721,04	56,88%
5690	Otros	\$ 177.977,42	27,91%
	TOTAL	\$ 637.704,83	100,00%


Nota. Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

Interpretación

Con respecto a Otros Ingresos equivalen a 5,77% del total de ingresos, está constituida por las subcuentas Recuperaciones de Activos Financieros siendo la más representativa con el 56,88% del total de otros ingresos, Otros que constituye el 27,91% y por Utilidad en Ventas de Bienes que representa el 15,21% estos valores son registrados debido a, los ingresos obtenidos por circunstancias ajenas al giro normal del negocio o por circunstancias especiales que siendo propias de la actividad, han incidido en los activos de la entidad.

Tabla 94

Análisis Horizontal al Balance General Periodos 2020-2021

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.” ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL PERIODOS 2020-2021						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020	DIFERENCIA	%	RAZÓN
1	ACTIVO					
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 9.657.086,38	\$ 7.557.394,68	\$ 2.099.691,70	27,78%	1,28
1101	Caja	\$ 1.171.708,61	\$ 1.122.308,76	\$ 49.399,85	4,40%	1,04
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 8.007.242,89	\$ 6.406.542,59	\$ 1.600.700,30	24,99%	1,25
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 478.134,88	\$ 16.943,33	\$ 461.191,55	2721,97%	28,22
1105	Remesas en tránsito	\$ -	\$ 11.600,00	-\$ 11.600,00	-100,00%	0,00
13	INVERSIONES	\$ 3.217.207,77	\$ 2.486.833,04	\$ 730.374,73	29,37%	1,29
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado	\$ 3.217.207,77	\$ 2.511.952,56	\$ 705.255,21	28,08%	1,28
1399	(Provisión para inversiones)	\$ -	-\$ 25.119,52	\$ 25.119,52	-100,00%	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 63.289.873,99	\$ 57.800.290,51	\$ 5.489.583,48	9,50%	1,09
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$ 50.664.012,96	\$ 43.223.339,21	\$ 7.440.673,75	17,21%	1,17
1403	Cartera de créditos de inmobiliario por vencer	\$ 517.557,60	\$ 295.431,67	\$ 222.125,93	75,19%	1,75
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 14.141.513,45	\$ 9.302.365,39	\$ 4.839.148,06	52,02%	1,52
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ -	\$ 6.686.820,85	-\$ 6.686.820,85	-100,00%	0,00
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 931.645,75	\$ 405.973,51	\$ 525.672,24	129,48%	2,29
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 186.641,38	\$ 59.296,93	\$ 127.344,45	214,76%	3,15
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ -	\$ 68.166,30	-\$ 68.166,30	-100,00%	0,00
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 600.186,17	\$ 426.611,93	\$ 173.574,24	40,69%	1,41
1451	Cartera de créditos inmobiliario vencida	\$ 13,00	\$ 14,00	-\$ 1,00	-7,14%	0,93



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL
PERIODOS 2020-2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020	DIFERENCIA	%	RAZÓN
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 98.067,27	\$ 76.973,49	\$ 21.093,78	27,40%	1,27
1455	Cartera de consumo ordinario vencida	\$ -	\$ 25.843,60	-\$ 25.843,60	-100,00%	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 3.849.763,59	-\$ 2.770.546,37	-\$ 1.079.217,22	38,95%	1,39
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 1.128.104,99	\$ 1.368.993,94	-\$ 240.888,95	-17,60%	0,82
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 25.136,38	\$ 14.682,82	\$ 10.453,56	71,20%	1,71
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 1.431.059,08	\$ 1.678.906,43	-\$ 247.847,35	-14,76%	0,85
1614	Pagos por cuentas de socios	\$ 49.447,54	\$ 52.954,06	-\$ 3.506,52	-6,62%	0,93
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 3.661,00	\$ 5.191,50	-\$ 1.530,50	-29,48%	0,71
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$ 381.199,01	-\$ 382.740,87	\$ 1.541,86	-0,40%	1,00
17	BIENES REALIZABLES. ADJUN POR PAGO. DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	\$ 1.821.785,91	\$ 2.018.801,49	-\$ 197.015,58	-9,76%	0,90
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 235.825,73	\$ 164.833,61	\$ 70.992,12	43,07%	1,43
1706	Bienes no realizados por la institución	\$ 1.675.960,18	\$ 2.018.801,49	-\$ 342.841,31	-16,98%	0,83
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicado y recuperados)	-\$ 90.000,00	-\$ 164.833,61	\$ 74.833,61	-45,40%	0,55
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 3.428.274,46	\$ 3.286.241,65	\$ 142.032,81	4,32%	1,04
1801	Terrenos	\$ 1.579.352,27	\$ 1.697.025,77	-\$ 117.673,50	-6,93%	0,93
1802	Edificios	\$ 1.814.282,95	\$ 1.870.433,56	-\$ 56.150,61	-3,00%	0,97
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 571.466,83	\$ 569.902,76	\$ 1.564,07	0,27%	1,00
1806	Equipos de computación	\$ 867.663,54	\$ 852.152,01	\$ 15.511,53	1,82%	1,02
1807	Unidades de transporte	\$ 112.085,89	\$ 114.295,89	-\$ 2.210,00	-1,93%	0,98
1890	Otros	\$ 212.000,05	\$ 210.411,30	\$ 1.588,75	0,76%	1,01
1899	(Depreciación acumulada)	-\$ 1.728.577,07	-\$ 2.027.979,64	\$ 299.402,57	-14,76%	0,85
19	OTROS ACTIVOS	\$ 1.240.402,77	\$ 830.563,47	\$ 409.839,30	49,34%	1,49



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL
PERIODOS 2020-2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020	DIFERENCIA	%	RAZÓN
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 239.706,77	\$ 213.071,07	\$ 26.635,70	12,50%	1,13
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 822.767,98	\$ 327.060,23	\$ 495.707,75	151,56%	2,52
1905	Gastos diferidos	\$ 25.398,70	\$ 20.739,28	\$ 4.659,42	22,47%	1,22
1906	Materiales. Mercaderías e insumos	\$ 15.886,47	\$ 17.001,31	-\$ 1.114,84	-6,56%	0,93
1990	Otros	\$ 185.066,32	\$ 302.725,75	-\$ 117.659,43	-38,87%	0,61
1999	(Provisión para otro activos irrecuperables)	-\$ 48.423,47	-\$ 50.034,17	\$ 1.610,70	-3,22%	0,97
	TOTAL DEL ACTIVO	\$ 83.782.736,27	\$ 75.349.118,78	\$ 8.433.617,49	11,19%	1,11
2	PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 62.398.447,09	\$ 51.806.121,01	\$ 10.592.326,08	20,45%	1,20
2101	Depósitos a la vista	\$ 16.161.298,80	\$ 14.665.366,68	\$ 1.495.932,12	10,20%	1,10
2103	Depósitos a plazos	\$ 46.237.148,29	\$ 37.140.754,33	\$ 9.096.393,96	24,49%	1,24
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 2.278.681,64	\$ 1.872.102,10	\$ 406.579,54	21,72%	1,22
2501	Intereses por pagar	\$ 790.325,41	\$ 631.086,67	\$ 159.238,74	25,23%	1,25
2503	Obligaciones patronales	\$ 900.637,39	\$ 690.502,50	\$ 210.134,89	30,43%	1,30
2504	Retenciones	\$ 26.118,12	\$ 35.386,63	-\$ 9.268,51	-26,19%	0,74
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 384.802,64	\$ 172.661,75	\$ 212.140,89	122,87%	2,23
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 176.798,08	\$ 342.464,55	-\$ 165.666,47	-48,37%	0,52
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 3.191.017,68	\$ 7.095.207,95	-\$ 3.904.190,27	-55,03%	0,45
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	\$ 2.138.608,86	\$ 4.130.731,94	-\$ 1.992.123,08	-48,23%	0,52
2606	Obligaciones con entidades financieras del sec p.	\$ 1.052.408,82	\$ 2.964.476,01	-\$ 1.912.067,19	-64,50%	0,36
29	OTROS PASIVOS	\$ 273.316,43	\$ 227.073,85	\$ 46.242,58	20,36%	1,20
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$ 8.330,39	\$ 35.897,74	-\$ 27.567,35	-76,79%	0,23
2903	Fondos en administración	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ -	0,00%	1,00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL
PERIODOS 2020-2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020	DIFERENCIA	%	RAZÓN
2990	Otros	\$ 214.986,04	\$ 141.176,11	\$ 73.809,93	52,28%	1,52
	TOTAL PASIVOS	\$ 68.141.462,84	\$ 61.000.504,91	\$ 7.140.957,93	11,71%	1,12
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.163.243,76	\$ 3.080.210,44	\$ 83.033,32	2,70%	1,03
3103	Aportes de socios	\$ 3.163.243,76	\$ 3.080.210,44	\$ 83.033,32	2,70%	1,03
33	RESERVAS	\$ 9.989.338,20	\$ 9.295.325,22	\$ 694.012,98	7,47%	1,07
3301	Legales	\$ 6.629.036,23	\$ 6.089.869,63	\$ 539.166,60	8,85%	1,09
3303	Especiales	\$ 3.028.698,45	\$ 2.891.250,38	\$ 137.448,07	4,75%	1,05
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 242.845,35	\$ 242.845,35	\$ -	0,00%	1,00
3310	Por resultados no operativos	\$ 88.758,17	\$ 71.359,86	\$ 17.398,31	24,38%	1,24
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ -	\$ 108.996,84	-\$ 108.996,84	-100,00%	0,00
3401	Otros aportes patrimoniales		\$ 108.996,84	-\$ 108.996,84	-100,00%	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 1.761.080,86	\$ 1.589.185,25	\$ 171.895,61	10,82%	1,11
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo		\$ 1.589.185,25	-\$ 1.589.185,25	-100,00%	0,00
36	RESULTADOS	\$ 727.610,61	\$ 274.896,12	\$ 452.714,49	164,69%	2,65
3603	Utilidad o Excedente del Ejercicio	\$ 727.610,61	\$ 274.896,12	\$ 452.714,49	164,69%	2,65
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 15.641.273,43	\$ 14.348.613,87	\$ 1.292.659,56	9,01%	1,09
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 83.782.736,27	\$ 75.349.118,78	\$ 8.433.617,49	11,19%	1,11

Nota. Datos tomados del Balance General de los periodos 2020-2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa

“CACPE Loja Ltda.”

Análisis Horizontal al Balance General

Periodos 2020-2021

Al realizar el análisis horizontal al Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021 se pudo observar lo siguiente:

Tabla 95

Estructura Financiera

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
1	Activo	83.782.736,27	75.349.118,78	8.433.617,49	11,19%	1,11
2	Pasivo	68.141.462,84	61.000.504,91	7.140.957,93	11,71%	1,12
3	Patrimonio	15.641.273,43	14.348.613,87	1.292.659,56	9,01%	1,11

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

Los Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” en el periodo 2020 fueron de \$75.349.118,79 mientras que en el periodo 2021 alcanzaron los \$83.782.736,27 lo que significa que se ha dado un crecimiento del 11,19% con una razón de 1,11 veces con respecto al año anterior porcentaje beneficioso, debido a, que la cartera de créditos que es la cuenta más representativa de los activos ha registrado un aumento notable para el segundo año. Este incremento también se ve reflejado en las cuentas Inversiones, Fondos Disponibles y Otros Activos. El aumento del Activo representa un aspecto favorable para la cooperativa porque le permite lograr beneficios económicos.

Tabla 96

Fondos Disponibles

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
11	Fondos Disponibles					
1101	Caja	1.171.708,61	1.122.308,76	49.399,85	4,40%	1,04
1103	Bancos y otras instituciones financieras	8.007.242,89	6.406.542,59	1.600.700,30	24,99%	1,25
1104	Efectos de cobro inmediato	478.134,88	16.943,33	461.191,55	2721,97%	28,22
1105	Remesas en tránsito	-	11.600,00	- 11.600,00	-100,00%	0,00
	TOTAL	9.657.086,38	7.557.349,68	\$2.099.691,70	27,78%	1,28

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

Al cierre de diciembre 2020, el total de Fondos Disponibles presentaron un aumento equivalente a 27,78% con una razón de 1,28 donde la subcuenta con mayor concentración es Bancos y Otras Instituciones Financieras que presentó un crecimiento correspondiente a 24,99% con una razón de 1,25 esto debido a, los saldos en cuentas corrientes y otros depósitos a la vista constituidos por la entidad. Por otro lado, Efectos de Cobro Inmediato ha incrementado en un 2721,97% con una razón de 28,22 veces con respecto al año anterior, por los cheques locales que han sido recibidos por la cooperativa y que han sido girados contra otras instituciones.

Tabla 97

Inversiones

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
13	Inversiones					
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	3.217.207,77	2.511.952,56	705.255,21	28,08%	1,28
1399	(Provisión para inversiones)	-	- 25.119,52	25.119,52	-100,00%	0,00
	TOTAL	3.217.207,77	2.486.833,04	730.374,73	29,37%	1,29

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

La cuenta Inversiones en el año 2020 reflejó un incremento de 29,37% con una razón de 1,29 la subcuenta que la conforma es Mantenidas hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Privado y Sector Financiero Popular y Solidario que representa un crecimiento equivalente a 28,08% y una razón de 1,28 veces con respecto del año anterior, debido a, los instrumentos de inversión emitidos por la cooperativa, adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta la fecha de su vencimiento. Se considera que, para que los instrumentos de inversión sean registrados en esta cuenta, deberán cumplir con las calificaciones de riesgo determinadas en la normativa expedida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. El registro inicial de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se efectuará al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones.

Tabla 98*Cartera de Créditos*

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
14	Cartera de créditos					
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	50.664.012,96	43.223.339,21	7.440.673,75	17,21%	1,17
1403	Cartera de créditos de inmobiliario por vencer	517.557,60	295.431,67	222.125,93	75,19%	1,75
1404	Cartera de microcrédito por vencer	14.141.513,45	9.302.365,39	4.839.148,06	52,02%	1,52
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	-	6.686.820,85	-6.686.820,85	-100,00%	0,00
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	931.645,75	405.973,51	525.672,24	129,48%	2,29
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	186.641,38	59.296,93	127.344,45	214,76%	3,15
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	-	68.166,30	- 68.166,30	-100,00%	0,00
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	600.186,17	426.611,93	173.574,24	40,69%	1,41
1451	Cartera de créditos inmobiliario vencida	13,00	14,00	- 1,00	-7,14%	0,93
1452	Cartera de microcrédito vencida	98.067,27	76.973,49	21.093,78	27,40%	1,27
1455	Cartera de consumo ordinario vencida	-	25.843,60	- 25.843,60	-100,00%	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-3.849.763,59	-2.770.546,37	-1.079.217,22	38,95%	1,39
	TOTAL	\$63.289.873,99	\$57.800.290,51	\$5.489.583,48	9,50%	1,09

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

Al 31 de diciembre de 2020, la Cartera de Créditos cierra con un crecimiento equivalente a 9,50% con una razón de 1,09 veces de incremento con respecto al año anterior, mismo que demuestra la gran acogida por parte de los socios en la Cartera de Créditos de Consumo por vencer, que para el 2021 presentó el 17,21% de aumento, estos son otorgados

para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados a una actividad productiva, comercial, y otras compras y gastos. Y la Cartera de Microcrédito por vencer que al segundo año creció en 52,02% el cual es otorgado a una persona natural o jurídica con el propósito de financiar actividades de producción o comercialización y cuya fuente de pago se constituye de los ingresos obtenidos por dichas actividades. La cooperativa mantiene adecuada concordancia entre los plazos de las operaciones de crédito que concede y los plazos de las captaciones de recursos y de otras fuentes de financiamiento internas y externas, para evitar el descalce de plazos y controlar el riesgo de liquidez.

Tabla 99

Cuentas por Cobrar

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
16	Cuentas por Cobrar					
1602	Intereses por cobrar inversiones	25.136,38	14.682,82	10.453,56	71,20%	1,71
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.431.059,08	1.678.906,43	- 247.847,35	-14,76%	0,85
1614	Pagos por cuentas de socios	49.447,54	52.954,06	- 3.506,52	-6,62%	0,93
1690	Cuentas por cobrar varias	3.661,00	5.191,50	- 1.530,50	-29,48%	0,71
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	- 381.199,01	-382.740,87	1.541,86	-0,40%	1,00
	TOTAL	1.128.104,99	1.368.993,34	-240.888,95	-17,60%	0,82

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

Las Cuentas por Cobrar registraron un decrecimiento que equivale a -17,60% con una razón de 0,82 debido a, que disminuyeron los intereses por cobrar de cartera de créditos, los pagos por cuentas de socios y cuentas por cobrar varias, lo que es beneficioso para la cooperativa porque estas representan las cuentas pendientes de cobro y que en parte para el segundo periodo han sido recuperadas. Por otro lado, la subcuenta Intereses por Cobrar Inversiones aumentó en un 71,20% al año 2021 lo que constituye una razón de 1,71 por motivo de las acumulaciones de los intereses devengados, generados por las inversiones vigentes y cuyo cobro se ha pactado al vencimiento del plazo o en la fecha de pago determinada según el cronograma de pagos y en cuanto a la Provisión para Cuentas por Cobrar se registró una disminución de -0,40% se destino menor porcentaje de provisiones ya que para año siguiente los socios cumplieron con los pagos en los plazos establecidos.

Tabla 100*Bienes Realizables Adjud. Por pago de arrendamiento mercantiles y no utilizadas por la institución*

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
17	Bienes Realizables Adjun. Por pago de arren merc y no utili por la instit.					
1702	Bienes adjudicados por pago	235.825,73	164.833,61	70.992,12	43,07%	1,43
1706	Bienes no utilizados por la institución	1.675.960,18	2.018.801,49	-342.841,31	-16,98%	0,83
1799	(Provisión para bienes realizables)	-90.000,00	-164.833,61	74.833,61	-45,40%	0,55
	TOTAL	1.821.785,91	2.018.801,49	-197.015,58	-9,76%	0,90

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

En Bienes Realizables Adjudicados por pago de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución refleja una disminución que representa -9,76% con una razón de 0,90 que constituye los bienes recibidos por la entidad en pago de obligaciones y bienes no utilizados por la institución, dentro del mismo la subcuenta con mayor representación es Bienes Adjudicados por Pago que corresponde a un aumento del 43,07% por los bienes y valores entregados a la entidad en cancelación de deudas o adquiridos en ventas judiciales para satisfacer el pago de obligaciones en favor de la cooperativa.

Tabla 101*Propiedades y Equipo*

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
18	Propiedades y equipo					
1801	Terrenos	1.579.352,27	1.697.025,77	- 117.673,50	-6,93%	0,93
1802	Edificios	1.814.282,95	1.870.433,56	- 56.150,61	-3,00%	0,97
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	571.466,83	569.902,76	1.564,07	0,27%	1,00
1806	Equipos de computación	867.663,54	852.152,01	15.511,53	1,82%	1,02
1807	Unidades de transporte	112.085,89	114.295,89	- 2.210,00	-1,93%	0,98
1890	Otros	212.000,05	210.411,30	1.588,75	0,76%	1,01
1899	(Depreciación acumulada)	-1.728.577,07	-2.027.979,64	299.402,57	-14,76%	0,85
	TOTAL	3.428.274,46	3.286.241,65	142.032,81	4,32%	1,04

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

En la cuenta Propiedades y Equipo en el año 2021 presentó un aumento que representa el 4,32% con una razón de 1,04 donde la subcuenta Equipos de Computación mostró en parte un crecimiento que constituye 1,82% con una razón de 1,02 debido a, la compra de computadoras, impresoras multifunción y teléfonos que son de gran utilidad que permiten cumplir las funciones básicas de la cooperativa y ofrecer mejor servicio a sus socios. Por su parte, Muebles, Enseres y Equipos de Oficina han incrementado en 0,27% con razón de 1,00 a causa de, la compra de estantes, archiveros, iluminación, sillones y mantenimiento de equipo de oficina de la Agencia San Sebastián, en la subcuenta Otros de igual manera se evidencia un aumento de 0,76% con una razón de 1,01 por motivo de compra de insumos médicos para el Centro Médico CACPE Loja.

Por otra parte, en Terrenos se observa un decrecimiento al año 2021 de -6,93% así mismo, Edificios registró una disminución que equivale a -3,00% en Unidades de Transporte ha decrecido en -1,93% con respecto al año anterior. Finalmente, la Depreciación Acumulada constituye una disminución de -14,76%; se considera que el incremento a la cuenta Propiedades y Equipo es favorable para brindar mejor atención a los socios y clientes y también para más comodidad de los funcionarios.

Tabla 102

Otros Activos

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
19	Otros activos					
1901	Inversiones en acciones y participaciones	239.706,77	213.071,07	26.635,70	12,50%	1,13
1904	Gastos y pagos anticipados	822.767,98	327.060,23	495.707,75	151,56%	2,52
1905	Gastos diferidos	25.398,70	20.739,28	4.659,42	22,47%	1,22
1906	Materiales, Mercaderías e insumos	15.886,47	17.001,31	- 1.114,84	-6,56%	0,93
1990	Otros	185.066,32	302.725,75	-117.659,43	-38,87%	0,61
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	- 48.423,47	- 50.034,17	1.610,70	-3,22%	0,97
	TOTAL	1.240.402,77	830.563,47	409.839,30	49,34%	1,49

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

En Otros Activos al año 2021 se evidenció un crecimiento que corresponde a 49,34% con una razón de 1,49 donde la subcuenta Gastos y Pagos Anticipados presentó un aumento considerable de 151,56% y con razón de 2,52 dado por el pago de servicios que serán recibidos en el futuro, también por los intereses causados durante el periodo prepago en la medida que transcurre el tiempo en este caso, los seguros durante la vigencia de póliza, los arrendamientos y otros anticipos a terceros. La subcuenta Gastos Diferidos ha incrementado en 22,47% con una razón de 1,22 veces a causa de, los desembolsos efectuados por la entidad para su constitución, organización e instalación, como también las inversiones realizadas por la entidad. Por su parte, Inversiones en Acciones y Participaciones muestra un incremento del 12,50% con razón de 1,13 veces con respecto al año anterior debido a, inversiones en instrumentos representativos de capital, con la finalidad de obtener rendimientos y servicios de apoyo complementarios a la gestión principal de la entidad.

Tabla 103

Obligaciones con el Público

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
21	Obligaciones con el público					
2101	Depósitos a la vista	16.161.298,80	14.665.366,68	1.495.932,12	10,20%	1,10
2103	Depósitos a plazos	46.237.148,29	37.140.754,33	9.096.393,96	24,49%	1,24
	TOTAL	62.398.447,09	51.806.121,01	10.592.326,08	20,45%	1,20

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

La cuenta Obligaciones con el Público que es la más significativa de los Pasivos registró al año 2021 un crecimiento del 20,45% y una razón de 1,20 veces con respecto del año anterior, esto debido a, que obtuvo mayor captación de recursos del público mediante los diferentes mecanismos, la subcuenta Depósitos a Plazos ha incrementado en 24,49% con una razón de 1,24 la misma que constituye aquellos depósitos que son exigibles al vencimiento de un periodo no menor de treinta días, libremente convenido por las partes. Y por su parte, Depósitos a la Vista de la misma forma registró un crecimiento del 10,20% con razón de 1,10 respecto al 2020 mismos que constituyen los depósitos de ahorro de tal manera estos son exigibles en un plazo menor de treinta días.

Tabla 104*Cuentas por Pagar*

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
25	Cuentas por pagar					
2501	Intereses por pagar	790.325,41	631.086,67	159.238,74	25,23%	1,25
2503	Obligaciones patronales	900.637,39	690.502,50	210.134,89	30,43%	1,30
2504	Retenciones	26.118,12	35.386,63	-9.268,51	-26,19%	0,74
2505	Contribuciones, impuestos y multas	384.802,64	172.661,75	212.140,89	122,87%	2,23
2590	Cuentas por pagar varias	176.798,08	342.464,55	-165.666,47	-48,37%	0,52
	TOTAL	2.278.681,64	1.872.102,10	406.579,54	21,72%	1,22

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

En las Cuentas por Pagar se evidenció un incremento equivalente a 21,72% con una razón de 1,22 veces con respecto al año anterior donde la subcuenta que tuvo mayor crecimiento fue Contribuciones, Impuestos y Multas la cual incrementó en 122,87% con razón de 2,23 que se dio por concepto de impuesto a la renta, multas y otras contribuciones e impuestos. En cuanto a Obligaciones Patronales han incrementado en un 30,43% con razón de 1,30 por entrada de nuevos funcionarios esto constituye las obligaciones que tiene la cooperativa para con ellos por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al IESS, fondo de reserva y participación a empleados.

Tabla 105*Obligaciones Financieras*

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
26	Obligaciones financieras					
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	2.138.608,86	4.130.731,94	-1.992.123,08	-48,23%	0,52
2606	Obligaciones con entidades financieras del sec p.	1.052.408,82	2.964.476,01	-1.912.067,19	-64,50%	0,36
	TOTAL	3.191.017,68	7.095.207,95	-3.904.190,27	-55,03%	0,45

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

Con respecto a la cuenta Obligaciones Financieras ha registrado una disminución negativa correspondiente a -55,03% con razón de 0,45 debido a, las obligaciones contraídas por la Entidad mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades del país o del exterior. Por tanto las subcuentas Obligaciones con Instituciones Financieras del País y Sector Financiero Popular y Solidario y Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público han disminuido en -48,23% y -64,50% respectivamente.

Tabla 106

Otros Pasivos

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
29	Otros pasivos					
2902	Consignación para pago de obligaciones	8.330,39	35.897,74	-27.567,35	-76,79%	0,23
2903	Fondos en administración	50.000,00	50.000,00	-	0,00%	1,00
2990	Otros	214.986,04	141.176,11	73.809,93	52,28%	1,52
	TOTAL	273.316,43	227.073,85	46.242,58	20,36%	1,20

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

En la cuenta Otros Pasivos se observó un incremento que constituye el 20,36% con una razón de 1,20 debido a, operaciones internas entre la casa matriz y las diferentes agencias y sucursales, ingresos recibidos por anticipado y pagos recibidos por anticipado, la subcuenta Otros siendo la más representativa ha incrementado en 52,20% con respecto al año anterior dado por, el valor de los sobrantes de caja que se produce en el cierre diario. Por otra parte, las subcuentas Consignación para Pago de Obligaciones disminuyó en un -76,79% con razón de 0,23 y Fondos de Administración se mantuvo el mismo valor para los dos periodos lo que registró un porcentaje de 0,00% con razón de 1,00.

Tabla 107

Capital Social

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
31	Capital social					
3103	Aportes de socios	3.163.243,76	3.080.210,44	83.033,32	2,70%	1,03
	TOTAL	3.163.243,76	3.080.210,44	83.033,32	2,70%	1,03

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

La cuenta Capital Social reflejó un incremento correspondiente a 2,70% con respecto al año anterior, con una razón de 1,03 esto significa, que se ha dado mayores pagos de aportación por motivo de integración de nuevos socios lo que resulta favorable para la cooperativa ya que de tal manera contribuye al patrimonio.

Tabla 108

Reservas

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
33	Reservas					
3301	Legales	6.629.036,23	6.089.869,63	539.166,60	8,85%	1,09
3303	Especiales	3.028.698,45	2.891.250,38	137.448,07	4,75%	1,05
3305	Revalorización del patrimonio	242.845,35	242.845,35	-	0,00%	1,00
3310	Por resultados no operativos	88.758,17	71.359,86	17.398,31	24,38%	1,24
	TOTAL	9.989.338,20	9.295.325,22	694.012,98	7,47%	1,07

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

Las Reservas al año 2021 mostraron un crecimiento equivalente a 7,47% con una razón de 1,07 veces con respecto al año anterior, en la subcuenta Fondo Irrepartible de Reserva Legal se registra un aumento de 8,85% con razón de 1,09 con respecto al año anterior, así mismo, en Fondo Irrepartible de Reservas Especiales se ha dado un incremento de 4,75% con una razón de 1,05 por los beneficios recibidos por la cooperativa con el fin de ir aumentando el patrimonio de la misma, en Revalorización del Patrimonio se ha mantenido el mismo valor para los dos periodos lo que constituyó un 0,00% y por último, Resultados no Operativos han aumentado en un 24,38%. Este incremento de la cuenta Reservas resulta favorable ya que la cooperativa podrá solventar contingencias patrimoniales.

Tabla 109

Otros Aportes Patrimoniales

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
34	Otros aportes patrimoniales					
3401	Otros aportes patrimoniales	-	108.996,84	-\$ 108.996,84	-100,00%	0,00
	TOTAL	-	108.996,84	-\$ 108.996,84	-100,00%	0,00

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

La cuenta Otros Aportes Patrimoniales en el periodo 2020 presentó un saldo de \$108.996,84 mientras que al año 2021 no se registró ningún valor lo que corresponde a un decrecimiento del -100% debido a, que en el segundo año no ha registrado aportes no reembolsables ni donaciones por parte de entidades del sistema financiero.

Tabla 110

Superávit por Valuaciones

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
35	Superávit por valuaciones					
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	-	\$ 1.589.185,25	-\$1.589.185,25	-100,00%	0,00
	TOTAL	-	\$ 1.589.185,25	-\$1.589.185,25	-100,00%	1,11

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Balance General 2020-2021.

Interpretación

La cuenta Superávit por Valuaciones que es un avalúo de todo o parte del activo fijo, es decir, se determina un valor mayor al que se encuentra contabilizado, se registró un valor de \$1.589.185,25 correspondiente al año 2020 en tanto que, para el siguiente año no presentó valor alguno evidenciando decrecimiento del -100% con razón de 1,11 por ajuste del valor patrimonial proporcional de las inversiones en acciones.

Tabla 111

Resultados

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
36	Resultados					
3603	Utilidad o excedente de ejercicio	727.610,61	274.896,12	452.714,49	164,69%	2,65
	TOTAL	727.610,61	274.896,12	452.714,49	164,69%	2,65


Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal del Balance General 2020-2021.

Interpretación

En Resultados con cierre a diciembre de 2021 presentó un crecimiento que corresponde a 164,69% con una razón de 2,65 veces con respecto al año anterior, lo que significa que para ambos periodos logró utilidad siendo para el segundo más representativo debido a, los intereses y descuentos de cartera de créditos cobrados por los préstamos otorgados.

Tabla 112

Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.” ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PERIODOS 2020-2021						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020	DIFERENCIA	%	RAZÓN
4	GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 4.107.583,91	\$ 3.401.720,10	\$ 705.863,81	20,75%	1,21
4101	Obligaciones con el Público	\$ 3.727.625,27	\$ 3.035.302,87	\$ 692.322,40	22,81%	1,23
4103	Obligaciones Financieras	\$ 379.958,64	\$ 366.417,23	\$ 13.541,41	3,70%	1,04
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 3.220,68	\$ 3.536,19	-\$ 315,51	-8,92%	0,91
4290	Varias	\$ 3.220,68	\$ 3.536,19	-\$ 315,51	-8,92%	0,91
44	PROVISIONES	\$ 1.383.809,42	\$ 1.400.292,91	-\$ 16.483,49	-1,18%	0,99
4401	Inversiones	\$ -	\$ 25.119,52	-\$ 25.119,52	-100,00%	0,00
4402	Cartera de Créditos	\$ 1.197.839,79	\$ 946.445,33	\$ 251.394,46	26,56%	1,27
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 30.837,98	\$ 360.425,01	-\$ 329.587,03	-91,44%	0,09
4405	Otros Activos	\$ 155.131,65	\$ 68.303,05	\$ 86.828,60	127,12%	2,27
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 4.329.726,81	\$ 4.351.581,73	-\$ 21.854,92	-0,50%	0,99
4501	Gastos de personal	\$ 1.877.663,36	\$ 1.699.119,68	\$ 178.543,68	10,51%	1,11
4502	Honorarios	\$ 295.920,53	\$ 301.791,03	-\$ 5.870,50	-1,95%	0,98
4503	Servicios Varios	\$ 695.669,98	\$ 681.268,88	\$ 14.401,10	2,11%	1,02
4504	Impuestos contribuciones y multas	\$ 533.273,14	\$ 452.296,17	\$ 80.976,97	17,90%	1,18
4505	Depreciaciones	\$ 273.910,05	\$ 305.976,25	-\$ 32.066,20	-10,48%	0,90
4506	Amortizaciones	\$ 22.572,66	\$ 33.394,35	-\$ 10.821,69	-32,41%	0,68
4507	Otros Gastos	\$ 630.717,09	\$ 877.735,37	-\$ 247.018,28	-28,14%	0,72
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 5.286,06	\$ 12.823,64	-\$ 7.537,58	-58,78%	0,41
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$ 5.056,66	\$ 12.618,07	-\$ 7.561,41	-59,93%	0,40



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE LOJA LTDA.”
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
PERIODOS 2020-2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020	DIFERENCIA	%	RAZÓN
4690	Otras	\$ 229,40	\$ 205,57	\$ 23,83	11,59%	1,12
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 30.108,44	\$ 593,58	\$ 29.514,86	4972,35%	50,72
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicio	\$ -	\$ 125,00	-\$ 125,00	-100,00%	0,00
4790	Otros	\$ 30.108,44	\$ 468,58	\$ 29.639,86	6325,46%	64,25
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPL.	\$ 256,12	\$ 464,43	-\$ 208,31	-44,85%	0,55
4815	Impuesto a la renta	\$ 256,12	\$ 464,43	-\$ 208,31	-44,85%	0,55
	TOTAL GASTOS	\$ 9.859.991,44	\$ 9.171.012,58	\$ 688.978,86	7,51%	1,08
5	INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 10.357.029,08	\$ 9.112.744,06	\$ 1.244.285,02	13,65%	1,14
5101	Depósitos	\$ 67.864,40	\$ 43.332,11	\$ 24.532,29	56,61%	1,57
5103	Intereses y descuentos en títulos valores	\$ 230.521,11	\$ 38.202,71	\$ 192.318,40	503,42%	6,03
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 10.058.643,57	\$ 9.031.209,24	\$ 1.027.434,33	11,38%	1,11
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 36.925,63	\$ 32.379,50	\$ 4.546,13	14,04%	1,14
5490	Otros Servicios	\$ 36.925,63	\$ 32.379,50	\$ 4.546,13	14,04%	1,14
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 20.412,64	\$ 45.837,16	-\$ 25.424,52	-55,47%	0,45
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	\$ 17.893,03	\$ 22.336,80	-\$ 4.443,77	-19,89%	0,80
5590	Otros	\$ 2.519,61	\$ 23.500,36	-\$ 20.980,75	-89,28%	0,11
56	OTROS INGRESOS	\$ 637.704,83	\$ 418.059,74	\$ 219.645,09	52,54%	1,53
5601	Utilidad en Venta de Bienes	\$ 97.006,37	\$ 14.036,22	\$ 82.970,15	591,11%	6,91
5604	Recuperaciones de Activos Financieros	\$ 362.721,04	\$ 300.934,07	\$ 61.786,97	20,53%	1,21
5690	Otros	\$ 177.977,42	\$ 103.089,45	\$ 74.887,97	72,64%	1,73
	TOTAL INGRESOS	\$ 11.052.072,18	\$ 9.609.020,46	\$ 1.443.051,72	15,02%	1,15
	UTILIDAD	\$ 1.192.080,74	\$ 438.007,88	\$ 754.072,86	172,16%	2,72

Nota. Datos tomados del Estado de Pérdidas y Ganancias de los periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa

“CACPE Loja Ltda.”

Análisis Horizontal al Estado de Resultados

Periodos 2020-2021

Al analizar la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021 se pudo observar lo siguiente:

Tabla 113

Gastos

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
4	Gastos					
	TOTAL	9.859.991,44	9.171.012,58	688.978,86	7,51%	1,08

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

Con respecto a los Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.”, al periodo 2021 se observa un crecimiento equivalente a 7,51% con una razón de 1,08 veces con respecto al año anterior, por motivo que aumentaron los intereses causados y otros gastos y pérdidas, lo que no resulta beneficioso para la cooperativa ya que al incrementar los gastos, el rendimiento disminuye junto con la productividad.

Tabla 114

Intereses Causados

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
41	Intereses causados					
4101	Obligaciones con el Público	3.727.625,27	3.035.302,87	92.322,40	22,81%	1,23
4103	Obligaciones Financieras	379.958,64	366.417,23	13.541,41	3,70%	1,04
	TOTAL	4.107.583,91	3.401.720,10	705.863,81	20,75%	1,21

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

En la cuenta Intereses Causados se presentó un incremento que constituye el 20,75% con una razón de 1,21 esta cuenta registra el valor de los intereses en que incurre la entidad por el uso de los recursos del público, los intereses en préstamos obtenidos de instituciones financieras y otras entidades públicas o privadas. La subcuenta Obligaciones con el Público reflejó un aumento de 22,81% lo que representa que los recursos recibidos de los socios o de

terceros en modo de depósitos a plazo y a la vista siguiendo las distintas modalidades han tenido mayor aceptación y las Obligaciones Financieras así mismo han incrementado en un 3,70% por motivo de los intereses causados por créditos recibidos de instituciones financieras del país o del exterior.

Tabla 115

Comisiones Causadas

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
42	Comisiones causadas					
4290	Varias	3.220,68	3.536,19	-315,51	-8,92%	0,91
	TOTAL	3.220,68	3.536,19	-315,51	-8,92%	0,91

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

Dentro de la cuenta Comisiones Causadas está la subcuenta Varias misma que al año 2021 presentó una disminución que corresponde a -8,92% cuya razón es de 0,91 esto debido a, la menor obtención de recursos, líneas de crédito, utilización de servicios, operaciones contingentes que realiza la cooperativa

Tabla 116

Provisiones

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
44	Provisiones					
4401	Inversiones	-	25.119,52	-25.119,52	-100,00%	0,00
4402	Cartera de Créditos	1.197.839,79	946.445,33	251.394,46	26,56%	1,27
4403	Cuentas por Cobrar	30.837,98	360.425,01	-329.587,03	-91,44%	0,09
4405	Otros Activos	155.131,65	68.303,05	86.828,60	127,12%	2,27
	TOTAL	1.383.809,42	1.400.292,91	-16.483,49	-1,18%	0,99

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

En Provisiones se registra los valores constituidos por la entidad para la protección de sus activos siendo el porcentaje de provisión específica requerida a constituir del 100% para las entidades que pertenecen al Segmento 1, se aprecia una disminución que corresponde a -1,18% cuya razón es 0,99 debido a, que la subcuenta Inversiones no registró ningún valor en el año 2021 representando un decrecimiento de -100%. Por otro lado, Cartera de Créditos reflejó un crecimiento de 26,56% por los productos capitalizados para la concesión de préstamos que dentro del periodo generaron intereses.

Tabla 117*Gastos de Operación*

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
45	Gastos de operación					
4501	Gastos de personal	1.877.663,36	1.699.119,68	178.543,68	10,51%	1,11
4502	Honorarios	295.920,53	301.791,03	- 5.870,50	-1,95%	0,98
4503	Servicios Varios	695.669,98	681.268,88	14.401,10	2,11%	1,02
4504	Impuestos contribuciones y multas	533.273,14	452.296,17	80.976,97	17,90%	1,18
4505	Depreciaciones	273.910,05	305.976,25	- 32.066,20	-10,48%	0,90
4506	Amortizaciones	22.572,66	33.394,35	- 10.821,69	-32,41%	0,68
4507	Otros Gastos	630.717,09	877.735,37	- 247.018,28	-28,14%	0,72
	TOTAL	4.329.726,81	4.351.581,73	- 21.854,92	-0,50%	0,99

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

En la cuenta Gastos de Operación se evidenció un decrecimiento de -0,50% cuya razón es de 0,99 debido a la disminución en los gastos ocasionados por concepto de relación laboral existente de conformidad con la normativa vigente y el reglamento interno de la cooperativa. La subcuenta que presentó mayor incremento fue Impuestos, Contribuciones y Multas con un porcentaje de 17,90% y una razón de 1,18 por motivo de los pagos y provisiones realizadas por concepto de impuestos fiscales, diferentes del impuesto a la renta, municipales así como multas y otras sanciones impuestas por el organismo de control, la autoridad fiscal, municipal u otras.

Tabla 118*Otras Pérdidas Operacionales*

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
46	Otras pérdidas operacionales					
4601	Pérdida en acciones y participaciones	5.056,66	12.618,07	- 7.561,41	-59,93%	0,40
4690	Otras	229,40	205,57	23,83	11,59%	1,12
	TOTAL	5.286,06	12.823,64	-7.537,58	-58,78%	0,41

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

La cuenta Otras Pérdidas Operacionales reflejó una disminución de -58,78% con una razón de 0,40 debido a, las pérdidas originadas por la modificación del valor patrimonial proporcional de las acciones y participaciones que posee la cooperativa y por la pérdida en ventas de bienes realizables. Constituida por las subcuentas Pérdida en Acciones y Participaciones que ha decrecido en un -59,93% con respecto al año anterior, y por Otras que ha se incrementado en 11,59%.

Tabla 119

Otros Gastos y Pérdidas

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
47	Otros gastos y pérdidas					
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicio	-	125,00	- 125,00	-100,00%	0,00
4790	Otros	30.108,44	468,58	29.639,86	6.325,46%	64,25
	TOTAL	30.108,44	593,58	29.514,86	4.972,35%	50,72

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

En Otros Gastos y Pérdidas se ha evidenciado un crecimiento notable que constituye 4972,35% con una razón de 50,72 debido a, que la subcuenta Intereses y Comisiones Devengados en Ejercicio no registró ningún valor en el 2021 y ha decrecido el -100% por su parte, la subcuenta Otros reflejó un crecimiento equivalente a 6.325,46% cuya razón es de 64,72 veces más que el año anterior.

Tabla 120

Impuestos y Participación a Empleados

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
48	Impuestos y Participación a Empleados					
4815	Impuesto a la renta	256,12	464,43	-208,31	-44,85%	0,55
	TOTAL	256,12	464,43	-208,31	-44,85%	0,55

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

En la cuenta Impuestos y Participación a Empleados se evidencia una disminución de este rubro de -\$208,31 la misma está constituida por Impuesto a la Renta la cual ha decrecido en -44,85% con una razón de 0,55.

Tabla 121

Ingresos

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
5	Ingresos					
	TOTAL	11.052.072,18	9.609.020,46	1.443.051,72	15,02%	1,15

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

En el grupo Ingresos para el cierre del año 2021 se demostro un incremento que corresponde a 15,02% y una razón de 1,15 este resultado se ha generado por los ingresos financieros, operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la cooperativa lo que es favorable para la misma ya que le permite incrementar los beneficios y asegurar su rentabilidad dentro del mercado financiero.

Tabla 122

Intereses y Descuentos Ganados

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
51	Intereses y descuentos ganados					
5101	Depósitos	67.864,40	43.332,11	24.532,29	56,61%	1,57
5103	Intereses y descuentos en títulos valores	230.521,11	38.202,71	192.318,40	503,42%	6,03
5104	Intereses de Cartera de Crédito	10.058.643,57	9.031.209,24	1.027.434,33	11,38%	1,11
	TOTAL	10.357.029,08	9.112.744,06	1.244.285,02	13,65%	1,14

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

La cuenta Intereses y Descuentos Ganados al periodo 2021 evidenció un incremento que constituye el 13,65% con una razón de 1,14 que son las veces que aumento con relación al año base. La subcuenta con mayor representación es Intereses y Descuentos en Títulos Valores que muestra un aumento considerable de 503,42% cuya razón es de 6,03 resultado

favorable para la cooperativa porque representa los ingresos que se obtuvieron al momento de invertir en los mismos.

En los Depósitos se evidencia un crecimiento de 56,61% con una razón de 1,57 por motivo de, que los socios han realizado mayor cantidad de depósitos en comparación al periodo 2020. Finalmente, la subcuenta Intereses de Cartera de Crédito se observa un incremento de 11,38% con una razón de 1,11 lo que significa que los socios han pagado oportunamente las cuotas de sus créditos en el último año lo cual es favorable para la entidad ya que facilita una mejor colocación de los mismos.

Tabla 123

Ingresos por Servicios

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
54	Ingresos por servicios					
5490	Otros servicios	36.925,63	32.379,50	4.546,13	14,04%	1,14
	TOTAL	36.925,63	32.379,50	4.546,13	14,04%	1,14

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

La cuenta Ingresos por Servicios se ha registrado un crecimiento de \$4.546,13 este aumento se puede evidenciar en la subcuenta Otros Servicios con el 14,04% y una razón de 1,14 veces más respecto al año anterior, debido a los ingresos extraordinarios de socios y reposición de libretas de ahorro.

Tabla 124

Otros Ingresos Operacionales

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
55	Otros ingresos operacionales					
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	17.893,03	22.336,80	- 4.443,77	-19,89%	0,80
5590	Otros	2.519,61	23.500,36	-20.980,75	-89,28%	0,11
	TOTAL	20.412,64	45.837,16	-25.424,52	-55,47%	0,45

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

En Otros Ingresos Operacionales se observa una diferencia negativa de -\$25.424,52 constituyendo el -55,47% cuya razón es 0,45 donde la subcuenta Utilidades en Acciones y Participaciones representa un decrecimiento de -19,89% y por su parte la subcuenta Otros de

igual manera ha decrecido en un -89,28% debido a que, los aportes de los socios y accionistas disminuyeron a consecuencia de factores externos como lo fue la pandemia donde tuvieron dificultades para hacer frente a los pagos por la escasez de ingresos.

Tabla 125

Otros Ingresos

Código	Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
56	Otros ingresos					
5601	Utilidad en Venta de Bienes	97.006,37	14.036,22	82.970,15	591,11%	6,91
5604	Recuperaciones de Activos Financieros	362.721,04	300.934,07	61.786,97	20,53%	1,21
5690	Otros	177.977,42	103.089,45	74.887,97	72,64%	1,73
	TOTAL	637.704,83	418.059,74	219.645,09	52,54%	1,53

Nota. Datos tomados del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2020-2021.

Interpretación

La cuenta Otros Ingresos presenta un incremento que constituye el 52,54% con una razón de 1,53. La subcuenta con mayor crecimiento es la Utilidad en Venta de Bienes representado el 591,11% cuya razón es 6,91 que son las veces que ha aumentado con respecto al año anterior debido a, la recuperación de activos castigados o amortizados totalmente. Por otra parte, Recuperaciones de Activos Financieros constituye el aumento de 20,53% y la subcuenta Otros ha incrementado en 72,64%.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE
LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.**

**APLICACIÓN DE INDICADORES
FINANCIEROS**

Periodos 2020-2021

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa

“CACPE Loja Ltda.”

**Aplicación de Indicadores Financieros Establecidos por la Superintendencia de
Economía Popular y Solidaria del Segmento 1**

Capital

Tabla 126

Suficiencia Patrimonial

Suficiencia Patrimonial			
Fórmula		2020	2021
(Patrimonio + Resultados)		14.623.509,99	16.368.884,04
Activos Inmovilizados		5.583.862,87	5.345.651,34
Total		261,89%	306,21%
Variación			44,32%

Patrimonio + Resultados		2020	2021
3	Patrimonio	\$14.348.613,87	\$15.641.273,43
36	Resultados	\$274.896,12	\$727.610,61
Total		\$14.623.509,99	\$16.368.884,04

Activos Inmovilizados		2020	2021
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses.	\$405.973,51	\$931.645,75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59.296,93	\$186.641,38
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68.166,30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426.611,93	\$600.186,17
1451	Cartera de crédito inmobiliaria vencida	\$14,00	\$13,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76.973,49	\$98.067,27
1455	Cartera de consumo ordinaria vencida	\$25.843,60	-
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2.770.546,37	-\$3.849.763,59
16	Cuentas por cobrar	\$1.368.993,94	\$1.128.104,99
17	Bienes realizables. Adjun por pago. De arren merc y no utilizados por la institución.	\$2.018.801,49	\$1.821.785,91
18	Propiedades y equipo	\$3.286.241,65	\$3.428.274,46
19	Otros activos	\$830.563,47	\$1.240.402,77
1901	(Inversiones en acciones y participaciones)	-\$213.071,07	-\$239.706,77
Total		\$5.583.862,87	\$5.345.651,34

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Al aplicar el indicador de suficiencia patrimonial se obtuvo una variación de 44,32%, se puede observar que para los dos periodos los rubros del patrimonio supera el monto de los

activos inmovilizados, no obstante, es importante tomar en cuenta que, a mayor cobertura patrimonial de los activos, representa una mejor posición económica financiera.

En relación al estándar establecido por la SEPS de >100%, este resultado muestra la solvencia que la cooperativa tiene para respaldar las operaciones actuales y futuras, por lo tanto indica que puede cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos en riesgo siendo el porcentaje establecido a provisionar del 100% y apuntalar el desempeño macroeconómico a pesar que mantiene un nivel de activos inmovilizados.

Estructura y Calidad de Activos

Tabla 127

Proporción de Activos Improductivos Netos

Proporción de activos improductivos netos		
Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{6.734.714,96}{75.349.118,78}$	$\frac{6.995.494,83}{83.782.736,27}$
Total Variación	8,94%	8,35%
	-0,59%	

Activos Improductivos		2020	2021
11	Fondos disponibles	\$7.557.394,68	\$9.657.086,38
1103	(Bancos y otras instituciones financieras)	-\$6.406.542,59	-\$8.007.242,89
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses.	\$405.973,51	\$931.645,75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59.296,93	\$186.641,38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68.166,30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426.611,93	\$600.186,17
1451	Cartera de créditos inmobiliario vencida	\$14,00	\$13,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76.973,49	\$98.067,27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25.843,60	-
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2.770.546,37	-\$3.849.763,59
16	Cuentas por cobrar	\$1.368.993,94	\$1.128.104,99
17	Bienes Realizables, Adjudicados por Pago de Arren. Merc. y no Utilizados por la Instit.	\$2.018.801,49	\$1.821.785,91
18	Propiedades y equipo	\$3.286.241,65	\$3.428.274,46
19	Otros activos	\$830.563,47	\$1.240.402,77
1901	(Inversiones en acciones y participaciones)	-\$213.071,07	-\$239.706,77
Total		\$6.734.714,96	\$6.995.494,83

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Este indicador mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene

la cooperativa en relación a sus activos totales. Mismo que con su aplicación se determinó una variación de -0,59% resultados que se encuentran por encima del estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$, lo que significa que parte de los activos que mantiene la cooperativa no se encuentran generando rendimiento como la cartera de crédito, cuentas por cobrar, propiedades y equipo y otros activos, sin embargo es considerable una buena administración en medida que solo se incrementen con el único fin de mejorar la calidad de los servicios y se incentive la integración de nuevos socios.

Tabla 128

Proporción de Activos Productivos Netos

Proporción de activos productivos netos			
Fórmula		2020	2021
<i>Activos Productivos</i>		68.614.403,82	76.787.241,44
<i>Total Activos</i>		75.349.118,78	83.782.736,27
Total		91,06%	91,65%
Variación			0,59%

Activos Productivos		2020	2021
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$6.406.542,59	\$8.007.242,89
13	Inversiones	\$2.486.833,04	\$3.217.207,77
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43.223.339,21	\$50.664.012,96
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295.431,67	\$517.557,60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9.302.365,39	\$14.141.513,45
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6.686.820,85	-
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$213.071,07	\$239.706,77
Total		\$68.614.403,82	\$76.787.241,44

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Esta razón mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, con su aplicación se ha alcanzado una variación de 0,59%, donde se observa que la colocación de los activos productivos siendo estos todos aquellos activos que generan una renta, han incrementado al igual que los activos totales para el segundo año, mostrando así un porcentaje aceptable incluso siendo superior al estándar establecido por la SEPS que es de $>75\%$, esto debido a, la buena calidad de colocación de la cartera de crédito que en el segundo año mejoro al igual que las inversiones en acciones y participaciones que le permitieron tener mayor ingreso, siendo resultados favorables, mientras más alta es la

relación significa un mayor aprovechamiento de sus recursos y los mismos que aseguran su estabilidad en el futuro.

Tabla 129

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada			
Fórmula		2020	2021
<i>Activos Productivos</i>		68.614.403,82	76.787.241,44
<i>Pasivos con Costo</i>		51.806.121,01	62.398.447,09
Total		132,44%	123,06%
Variación		-9,38%	

Activos Productivos		2020	2021
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$6.406.542,59	\$8.007.242,89
13	Inversiones	\$2.486.833,04	\$3.217.207,77
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43.223.339,21	\$50.664.012,96
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295.431,67	\$517.557,60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9.302.365,39	\$14.141.513,45
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6.686.820,85	-
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$213.071,07	\$239.706,77
Total		\$68.614.403,82	\$76.787.241,44

Pasivos con Costo		2020	2021
2101	Depósitos a la vista	\$14.665.366,68	\$16.161.298,80
2103	Depósitos a plazo	\$37.140.754,33	\$46.237.148,29
Total		\$51.806.121,01	\$62.398.447,09

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Este indicador permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos, se puede observar que se presenta una disminución en el segundo año respecto del primero presentando una variación de -9,38%, sin embargo, en ambos periodos cumple con el estándar establecido de >75%, demostrando que los recursos obtenidos de los depósitos a la vista y a plazo con los que opera la cooperativa por parte de los socios han sido utilizados de manera eficiente en la colocación de créditos produciendo rentabilidad, resultado que favorece a la entidad ya que refleja que está captando más ingresos que generando costos.

Índices de Morosidad

Tabla 130

Morosidad de la Cartera Total

Morosidad de la cartera total		
Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\frac{1.062.879,76}{55.029.744,14}$	$\frac{1.816.553,57}{59.440.110,40}$
Total Variación	1,93%	3,06%
	1,13%	

Cartera Improductiva		2020	2021
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405.973,51	\$931.645,75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59.296,93	\$186.641,38
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68.166,30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426.611,93	\$600.186,17
1451	Cartera de créditos inmobiliaria vencida	\$14,00	\$13,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76.973,49	\$98.067,27
1455	Cartera de consumo ordinaria vencida	\$25.843,60	-
Total		\$1.062.879,76	\$1.816.553,57

Cartera Bruta		2020	2021
14	Cartera de créditos	\$57.800.290,51	\$63.289.873,99
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2.770.546,37	-\$3.849.763,59
Total		\$55.029.744,14	\$59.440.110,40

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Este indicador mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera, luego de aplicarlo se refleja una variación correspondiente a 1,13% con respecto al año anterior, se encuentra dentro del estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$ inclusive siendo inferior lo que significa que no se presenta mayor dificultad en la recuperación de cartera y está logrando su objetivo que es la intermediación financiera, es decir, ubica los fondos de terceros en calidad de cartera de crédito que representa la principal fuente de ingresos, lo que indica que está aplicando de manera eficiente las políticas de crédito y cobranza establecidas de manera interna, tales como el análisis y evaluación crediticia, es muy importante el carácter y la capacidad de pago del socio, para asegurar la generación de recursos financieros que permitan la recuperación del crédito y la de cumplir rigurosamente las disposiciones que sobre materia crediticia se hallan en los cuerpos legales emitidas por los organismos de control, para que se siga manteniendo una buena recuperación de cartera, de lo contrario su

acción también podría producir una fuente de riesgos siendo perjudicial para el desarrollo de la cooperativa.

Tabla 131

Morosidad Cartera Consumo Prioritario

Morosidad cartera consumo prioritario			
Fórmula		2020	2021
<i>Cartera Improductiva consumo prioritario</i>		832.585,44	1.531.831,92
<i>Cartera Bruta consumo prioritario</i>		44.055.924,65	52.195.844,88
Total		1,89%	2,93%
Variación			1,04%

Cartera Improductiva consumo prioritario		2020	2021
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405.973,51	\$931.645,75
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426.611,93	\$600.186,17
Total		\$832.585,44	\$1.531.831,92

Cartera Bruta consumo prioritario		2020	2021
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43.223.339,21	\$50.664.012,96
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405.973,51	\$931.645,75
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426.611,93	\$600.186,17
Total		\$44.055.924,65	\$52.195.844,88

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Este indicador muestra el retraso o el incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario, al aplicarlo se obtuvo un aumento para el segundo año de 1,04% de tal manera que en los dos periodos forma parte del estándar correspondiente a $\leq 5\%$, lo que representa un riesgo de morosidad muy bajo que la cooperativa si puede solventar, estos resultados son adecuados porque refleja que la entidad no está teniendo dificultades en la recuperación de cartera de crédito de consumo prioritario, de manera que la cooperativa demuestra adecuada concordancia entre los plazos de las operaciones de crédito que concede y los plazos de las captaciones de recursos y de otras fuentes de financiamiento internas y externas; para evitar el descalce de plazos y controlar el riesgo de liquidez y se basa en lo determinado por los organismos de control, respecto a la administración y control de riesgo crediticio.

Tabla 132*Morosidad Cartera Inmobiliaria*

Morosidad cartera inmobiliaria		
Fórmula	2020	2021
<i>Cartera Improductiva inmobiliaria</i>	14	13
<i>Cartera Bruta inmobiliaria</i>	295.445,67	517.570,60
Total	0,00%	0,00%
Variación		0,00%

Cartera Improductiva inmobiliaria		2020	2021
1451	Cartera de créditos inmobiliaria vencida	\$14,00	\$13,00
Total		\$14,00	\$13,00

Cartera Bruta consumo inmobiliaria		2020	2021
1403	Cartera de créditos de inmobiliario por vencer	\$295.431,67	\$517.557,60
1451	Cartera de créditos inmobiliaria vencida	\$14,00	\$13,00
Total		\$295.445,67	\$517.570,60

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

La morosidad cartera inmobiliaria indica el retraso o incumplimiento de pago, al aplicar este indicador se obtuvo para el año 2020 una proporción de 0,00% y para el año 2021 0,00%, resultado beneficioso para la cooperativa ya que se aplicó correctamente la política de verificar la coherencia de datos ingresados en el sistema informático con respecto a la documentación soporte presentada por los socios, y el correspondiente avalúo del bien inmueble tenga cobertura sobre el monto de crédito solicitado. Lo que significa que la entidad no tuvo problemas en la recuperación de la cartera de crédito inmobiliario.

Tabla 133*Morosidad Cartera Microcrédito*

Morosidad cartera microcrédito		
Fórmula	2020	2021
<i>Cartera Improductiva microcrédito</i>	136.270,42	284.708,65
<i>Cartera Bruta microcrédito</i>	9.438.635,81	14.426.222,10
Total	1,44%	1,97%
Variación		0,53%

Cartera Improductiva microcrédito		2020	2021
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59.296,93	\$186.641,38
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76.973,49	\$98.067,27
Total		\$136.270,42	\$284.708,65

Cartera Bruta microcrédito		2020	2021
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9.302.365,39	\$14.141.513,45
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59.296,93	\$186.641,38
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76.973,49	\$98.067,27
Total		\$9.438.635,81	\$14.426.222,10

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

La morosidad cartera de microcrédito mide la cobertura de la cartera que registra problemas de incobrabilidad, con relación al estándar establecido de $\leq 5\%$ en los dos periodos está dentro del mismo, la morosidad aumentó en el segundo año en un 0,53%, lo que significa que la institución no presenta dificultades para la recuperación de la cartera de microcrédito, debido a, que se han aplicado correctamente las políticas de recuperación de cartera establecidas por la cooperativa, como determinar la capacidad de pago y estabilidad de la fuente de recursos, así como el destino del crédito, en base a una evaluación socio-económico completa de la unidad familiar del socio. Esta unidad familiar concebida como una unidad de riesgo, está compuesta por el negocio y su entorno, por ello la evaluación debe incluir el análisis del entorno familiar.

Tabla 134

Morosidad Cartera Consumo Ordinario

Morosidad cartera consumo ordinario			
Fórmula	2020	2021	
<i><u>Cartera Improductiva Consumo Ordinario</u></i>	<u>94.009,90</u>		-
<i><u>Cartera Bruta consumo ordinario</u></i>	<u>6.780.830,75</u>		
Total	1,39%		-
Variación		-	

Cartera Improductiva consumo ordinario		2020	2021
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68.166,30	-
1455	Cartera de consumo ordinario vencida	\$25.843,60	-
Total		\$94.009,90	-

Cartera Bruta consumo ordinario		2020	2021
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer.	\$6.686.820,85	-
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68.166,30	-
1455	Cartera de consumo ordinario vencida	\$25.843,60	-
Total		\$6.780.830,75	-

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Este indicador muestra el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente al total cartera bruta consumo ordinario, el cual se aplicó en el año 2020 y presentó un porcentaje de 1,39% y para el segundo año no reflejo ningún valor, este resultado significa que no mantiene dificultades en la recuperación, de manera que logro recuperar en su totalidad la cartera de crédito consumo ordinario, debido a que los oficiales de crédito realizaron el respectivo seguimiento y previnieron un comportamiento razonable en el cumplimiento de las obligaciones de los socios.

Cobertura de Provisiones para la Cartera Improductiva

Tabla 135

Cobertura de la Cartera Problemática

Cobertura de la cartera problemática		
Fórmula	2020	2021
<i>Provisiones de cartera de crédito</i>	<i>2.770.546,37</i>	<i>3.849.763,59</i>
<i>Cartera Improductiva bruta</i>	<i>1.062.879,76</i>	<i>1.816.553,57</i>
Total	260,67%	211,93%
Variación		48,74%

Provisiones de cartera de crédito		2020	2021
1499	Provisiones para créditos incobrables	\$2.770.546,37	\$3.849.763,59
Total		\$2.770.546,37	\$3.849.763,59

Cartera Improductiva bruta		2020	2021
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405.973,51	\$931.645,75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59.296,93	\$186.641,38
1431	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59.296,93	\$186.641,38
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426.611,93	\$600.186,17
1451	Cartera de créditos inmobiliaria vencida	\$14,00	\$13,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76.973,49	\$98.067,27
1455	Cartera de consumo ordinaria vencida	\$25.843,60	-
Total		\$1.062.879,76	\$1.816.553,57

Nota. Datos tomados de los Estados Financiero Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Al calcular el ratio que mide el nivel de protección que la cooperativa asume ante el riesgo de cartera morosa, se obtuvo una variación de 48,74% los cuales en los dos periodos se encuentran dentro del estándar establecido de $\geq 100\%$ incluso presentando el doble, demostrando que los créditos que hubieran presentado problemas de recuperación han sido

garantizados eficientemente en ambos periodos, provisionando el 100% de riesgo porcentaje establecido para las entidades del Segmento 1, ya que los resultados que mantiene son altos, siendo beneficioso para la entidad ya que si dichas carteras se vuelven incobrables no se originan pérdidas como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte de los deudores.

Tabla 136

Cobertura de la Cartera de Consumo

Cobertura de cartera de consumo prioritario			
Fórmula		2020	2021
<i>Provisiones de cartera de consumo</i>		1.887.942,40	2.962.250,29
<i>Cartera Improductiva cartera de consumo</i>		832.585,44	1.531.831,92
Total		226,76%	193,38%
Variación		33,38%	

Provisiones de cartera de consumo		2020	2021
149910	Cartera de créditos de consumo	1.887.942,40	2.962.250,29
Total		1.887.942,40	2.962.250,29

Cartera Improductiva consumo		2020	2021
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$405.973,51	\$931.645,75
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	\$426.611,93	\$600.186,17
Total		\$832.585,44	\$1.531.831,92

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

La cobertura de cartera de consumo prioritario, determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones, con el porcentaje de provisión específica requerida a constituir del 100% para las entidades que pertenecen al Segmento 1, se ha registrado una variación de 33,38%, resultados que demuestra que cubren el riesgo de irrecuperabilidad asociado a la responsabilidad total de los deudores a la fecha de calificación.

Tabla 137

Cobertura de la Cartera Inmobiliario

Cobertura de cartera inmobiliario			
Fórmula		2020	2021
<i>Provisiones de cartera inmobiliario</i>		4.090,95	7.155,30
<i>Cartera Improductiva cartera inmobiliario</i>		14,00	13,00
Total		29221,07%	55040,77%
Variación		25818,93%	

Provisiones de cartera inmobiliario		2020	2021
149915	Cartera de Crédito Inmobiliario	4.090,95	7.155,30
Total		4.090,95	7.155,30

Cartera Improductiva inmobiliario		2020	2021
1451	Cartera de créditos inmobiliario vencida	\$14,00	\$13,00
Total		\$14,00	\$13,00

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Este indicador mide la proporción de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones, luego de su aplicación se determinó una variación de 25818,93%, lo que significa que están respaldando de manera adecuada y no cuenta con problemas de incobrabilidad en la línea de crédito inmobiliario, pero mantiene un total de provisiones muy altas ya que en años anteriores existió problemas de recuperación.

Tabla 138

Cobertura de la Cartera de Microcrédito

Cobertura de cartera de microcrédito		
Fórmula	2020	2021
<i>Provisiones de cartera de microcrédito</i>	370.250,55	657.433,80
<i>Cartera Improductiva cartera de crédito</i>	136.270,42	284.708,65
Total	271,70%	230,91%
Variación	-40,79%	

Provisiones de cartera de microcrédito		2020	2021
149920	Cartera de Microcrédito	370.250,55	657.433,80
Total		370.250,55	657.433,80

Cartera Improductiva microcrédito		2020	2021
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59.296,93	\$186.641,38
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76.973,49	\$98.067,27
Total		\$136.270,42	\$284.708,65

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones, al emplearlo se evidenció una variación negativa de -40,79%, sin embargo, en los dos años se da cumplimiento con el estándar correspondiente a $\geq 100\%$, inclusive ha provisionado más de lo establecido, lo que significa que el nivel de protección de la cartera de microcrédito es adecuado demostrando que podría hacer frente a los posibles riesgos y no afectar al patrimonio de la entidad.

Eficiencia Microeconómica

Tabla 139

Eficiencia Operativa

Eficiencia operativa		
Fórmula	2020	2021
<i>Gastos de Operación Estimados</i>	4.351.581,73	4.329.726,81
<i>Total Activo Promedio</i>	75.349.118,78	83.782.736,27
Total	5,78%	5,17%
Variación	-0,61%	

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

El indicador de eficiencia operativa representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total, luego de aplicarlo se aprecia una variación de -0,61%, resultados que se encuentran fuera del estándar establecido de $\leq 5\%$, lo que representa una disminución en el segundo año debido a, que la cooperativa ha destinado menores recursos para la administración de sus activos, por lo que debe evitar incurrir en gastos innecesarios que sean desfavorables para los resultados de la cooperativa.

Tabla 140

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Grado de absorción del margen financiero		
Fórmula	2020	2021
<i>Gastos de Operación * 12/Mes</i>	4.351.582.73	4.329.726,81
<i>Margen Financiero Neto</i>	4.339.574,36	4.899.340,62
Total	100,28%	88,37%
Variación	-11,91%	

Activos Productivos		2020	2021
51	Intereses y descuentos ganados	\$9.112.744,06	\$10.357.029
41	(Intereses causados)	-\$3.401.720,10	-\$4.107.583,91
=	Margen Neto Intereses	\$5.711.023,96	\$6.249.445,09
42	(Comisiones Causadas)	-\$3.536,19	-\$3.220,68
54	Ingresos por servicios	\$32.379,50	\$36.925,63
=	Margen Bruto Financiero	\$5.739.867,27	\$6.283.150,04
44	(Provisiones)	-\$1.400.292,91	-\$1.383.809,42
=	Margen Financiero Neto	\$4.339.574,36	\$4.899.340,62

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

El grado de absorción del margen financiero neto mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es de gran importancia, por que corresponde al giro del negocio. Al calcularlo se obtiene una disminución en un -11,91% para el año 2021, se observa que en los dos años no cumple con el estándar establecido de $\leq 75\%$, lo que significa que la entidad no generó los suficientes ingresos que podrían cubrir sus gastos operativos, por lo que se sugiere mantener provisiones adecuadas para que no afecte al margen financiero neto.

Tabla 141

Eficiencia Administrativa de Personal

Eficiencia administrativa de personal		
Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Gastos de personal estimados}}{\text{Activo promedio}}$	$\frac{1.699.119,68}{75.349.118,78}$	$\frac{1.877.663,36}{83.782.736,27}$
Total	2,25%	2,24%
Variación		-0,01%

Ingresos - Gastos		2020	2021
4501	Gastos de personal	\$1.699.119,68	\$1.877.663,36
Total		\$1.699.119,68	\$1.877.663,36

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Este indicador mide la proporción de los gastos del personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad, se obtuvo una variación de -0,01% cumpliendo con el estándar correspondiente a $\leq 5\%$, lo que significa que la entidad no estaría destinando mayores recursos en personal para la administración de sus activos, por lo que se recomienda seguir manteniendo el personal necesario para el desarrollo de las diferentes actividades.

Rentabilidad

Tabla 142

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

Rendimiento sobre patrimonio		
Fórmula	2020	2021
$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Patrimonio total promedio} * 12)/\text{mes}}$	$\frac{438.007,88}{14.348.613,87}$	$\frac{1.192.080,74}{15.641.273,43}$
Total	3,05%	7,62%
Variación		4,57%

Ingresos - Gastos		2020	2021
5	Ingresos	\$9.609.020,46	\$11.052.072,18
4	(Gastos)	\$9.171.012,58	\$9.859.991,44
Total		\$438.007,88	\$1.192.080,74

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

El presente indicador mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad, el cual al aplicarlo se obtuvo una variación de 4,57% reflejando un aumento en el segundo año debido a, que el capital invertido por los socios permitió generar utilidad superior con respecto al año anterior, sin embargo no estaría cumpliendo en los dos periodos el estándar establecido de >25%, por tal razón, se determina que la cooperativa no cuenta con los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Tabla 143

Rendimiento sobre Activo – ROA

Rendimiento sobre activo		
Fórmula	2020	2021
$\frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo\ total\ promedio * 12)/mes}$	$\frac{438.007,88}{75.349.118,78}$	$\frac{1.192.080,74}{83.782.736,27}$
Total Variación	0,58%	1,42%

Ingresos - Gastos		2020	2021
5	Ingresos	\$9.609.020,46	\$11.052.072,18
4	(Gastos)	\$9.171.012,58	\$9.859.991,44
Total		\$438.007,88	\$1.192.080,74

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

El rendimiento sobre el activo mide el nivel de retorno generado por el activo, es decir, es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, al calcularlo se dio una variación de 0,84%, donde se observa que en ambos periodos no estaría cumpliendo con el estándar correspondiente a >3%, en el primer año se presenta un índice muy bajo por motivo que la utilidad operativa no fue relevante en relación al total de activos, mientras que en el segundo año la utilidad y los activos fueron mayores, lo que significa que los activos permitieron generar los suficientes ingresos mismos que le permiten fortalecer el patrimonio.

Intermediación Financiera

Tabla 144

Intermediación Financiera

Intermediación financiera		
Fórmula	2020	2021
<i>Cartera Bruta</i>	55.029.744,14	59.440.110,40
<i>(Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)</i>	51.806.121,01	62.398.447,09
Total Variación	106,22%	95,26%
	-10,96%	

Cartera bruta		2020	2021
14	Cartera de Créditos	\$57.800.290,51	\$63.289.873,99
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2.770.546,37	-\$3.849.763,59
Total		\$55.029.744,14	\$59.440.110,40

Obligaciones con el público		2020	2021
2101	Depósitos a la vista	\$14.665.366,68	\$16.161.298,80
2103	Depósitos a plazo	\$37.140.754,33	\$46.237.148,29
Total		\$51.806.121,01	\$62.398.447,09

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

La intermediación financiera mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes de la entidad, en este caso al calcular este indicador se constituyo una variación de -10,96% lo que representa una disminución para el segundo año, de manera que en los dos periodos está cumpliendo con el estándar establecido de >80%, esto significa que la entidad ha sido eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta lo que le permite obtener ingresos beneficiando al desarrollo de la cooperativa.

Eficiencia Financiera

Tabla 145

Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio

Margen intermediación estimado / Patrimonio promedio		
Fórmula	2020	2021
<i>Margen de Intermediación</i>	-12.008,37	569.613,89
<i>Patrimonio promedio</i>	14.348.613,87	83.782.736,27
Total Variación	-0,08%	0,68%
	0,76%	

Margen de Intermediación		2020	2021
51	Intereses y descuentos ganados	\$9.112.744,06	\$10.357.029,08
41	(Intereses causados)	-\$3.401.720,10	-\$4.107.583,91
=	Margen Neto Intereses	\$5.711.023,96	\$6.249.445,17
42	(Comisiones Causadas)	-\$3.536,19	-\$3.220,68
54	Ingresos por servicios	\$32.379,50	\$36.925,63
=	Margen Bruto Financiero	\$5.739.867,27	\$6.283.150,12
44	(Provisiones)	-\$1.400.292,91	-\$1.383.809,42
=	Margen Financiero Neto	\$4.339.574,36	\$4.899.340,70
45	(Gastos de Operación)	-\$4.351.582,73	-\$4.329.726,81
=	Margen de Intermediación	-\$12.008,37	\$569.613,89

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Este indicador mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio, al aplicarlo se observa un aumento de 0,76%, resultados que demuestran en los dos periodos incumplimiento con el estándar establecido de $\geq 80\%$ presentando valores incluso muy inferiores, en el año 2020 reflejo un índice negativo debido a que los gastos de operación superan el margen financiero neto, es decir, los ingresos obtenidos por los préstamos otorgados no han sido eficientes con relación al patrimonio de este periodo, en cambio en el 2021 presenta un porcentaje positivo con respecto al año anterior, por tal razón, significa que la entidad no ha sido eficiente en el proceso de colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos en relación al patrimonio obtenido.

Tabla 146

Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio

Margen intermediación estimado / Activo promedio		
Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo promedio}}$	$\frac{569.613,89}{75.349.118,78}$	$\frac{-12.008,37}{83.782.736,27}$
Total	0,76%	-0,01%
Variación	-0,77%	

Margen de Intermediación		2020	2021
51	Intereses y descuentos ganados	\$9.112.744,06	\$10.357.029,08
41	(Intereses causados)	\$3.401.720,10	\$4.107.583,91
=	Margen Neto Intereses	\$6.249.445,17	\$5.711.023,96
42	(Comisiones Causadas)	-\$3.536,19	-\$3.220,68
54	Ingresos por servicios	\$32.379,50	\$36.925,63
=	Margen Bruto Financiero	\$6.283.150,12	\$5.739.867,27
44	(Provisiones)	-\$1.400.292,91	-\$1.383.809,42
=	Margen Financiero Neto	\$4.899.340,70	\$4.339.574,36
45	(Gastos de Operación)	-\$4.351.582,73	-\$4.329.726,81
=	Margen de Intermediación	\$569.613,89	-\$12.008,37

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

La eficiencia financiera en relación al activo promedio mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generados de ingresos, al calcular este indicador se obtuvo una disminución de -0,77%, demostrando que no cumple con el estándar correspondiente a $\geq 80\%$, resultado que representa que la ganancia por la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos no ha sido eficiente en relación al activo promedio obtenido.

Rendimiento de la Cartera de Crédito

Tabla 147

Rendimiento de la Cartera de Crédito por Vencer Total

Rendimiento de la cartera de crédito por vencer total		
Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Intereses de cartera de Crédito}}{\text{Cartera de Crédito por Vencer}}$	<u>9.031.209,24</u>	<u>10.058.643,57</u>
	59.507.957,12	65.323.084,01
Total	15,17%	15,40%
Variación		0,23%

Cartera de crédito por vencer		2020	2021
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$43.223.339,21	\$50.664.012,96
1403	Cartera de créditos de inmobiliario por vencer	\$295.431,67	\$517.557,60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9.302.365,39	\$14.141.513,45
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6.686.820,85	-
Total		\$59.507.957,12	\$65.323.084,01

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

En lo que se refiere a la capacidad de cobro de los intereses generados por los créditos otorgados, se dio una variación de 0,23% lo que representa un incremento con respecto al año anterior, resultados favorables en los dos periodos debido a, que la cooperativa ha sido eficiente obteniendo ganancias por los créditos otorgados especialmente en la cartera de créditos de consumo por vencer siendo la subcuenta más representativa de la cuenta cartera de créditos.

Liquidez

Tabla 148

Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo		
Fórmula	2020	2021
$\left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} \right) * 100$	$\frac{7.557.394,68}{14.665.366,68}$	$\frac{9.657.086,38}{16.161.298,80}$
Total	51,53%	59,75%
Variación		8,22%

Depósitos a corto plazo		2020	2021
2101	Depósitos a la vista	\$14.665.366,68	\$16.161.298,80
Total		\$14.665.366,68	\$16.161.298,80

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

Refleja la liquidez que posee la cooperativa, usa dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo, se aprecia una variación del 8,22%, los resultados pertenecen al estándar establecido de $\geq 30\%$ en los dos periodos, lo que significa que la entidad cuenta con la capacidad para responder a requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Tabla 149

Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados

Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados		
Fórmula	2020	2021
$\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}} \right) * 100$	$\frac{968.869,86}{14.623.509,99}$	$\frac{1.816.553,57}{16.368.884,04}$
Total	6,63%	11,10%
Variación		4,47%

Cartera improductiva		2020	2021
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405.973,51	\$931.645,75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59.296,93	\$186.641,38
1431	Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68.166,30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426.611,93	\$600.186,17
1451	Cartera de créditos inmobiliaria vencida	\$14,00	\$13,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76.973,49	\$98.067,27
1455	Cartera de consumo ordinario vencida	\$25.843,60	-
Total		\$1.062.879,76	\$1.816.553,57

Patrimonio + Resultados		2020	2021
3	Patrimonio	\$14.348.613,87	\$15.641.273,43
36	Resultados	\$274.896,12	\$727.610,61
Total		\$14.623.509,99	\$16.368.884,04

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros Periodos 2020-2021 de CACPE Loja Ltda.

Interpretación

La vulnerabilidad del patrimonio permite conocer la relación existente entre la Cartera Improductiva y el Patrimonio, es decir, mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad, al calcularlo se da una variación de 4,47% porcentaje que representa un aumento, por lo tanto se encuentra dentro del estándar establecido de <20%, lo mismo significa que la entidad puede obtener ingresos para incrementar su patrimonio y por tal razón podría solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

ANALISTA:

TERESA VALERIA QUEZADA MOROCHO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PERIODOS ANALIZADOS:

2020-2021

LOJA-ECUADOR

2023

Loja, 07 de julio de 2023

Ing. Fredi René Cueva Quezada, Mgs.

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA
EMPRESA CACPE LOJA LTDA.**

Ciudad. –

De mi consideración:

Mediante la presente, me dirijo a usted para saludarle y desearle el mejor de los éxitos en las funciones diarias que realiza a beneficio de la cooperativa.

Aprovecho para informarle y darle a conocer los resultados obtenidos en la elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro de Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021.**, esperando que los mismos sirvan de aporte a la cooperativa para el establecimiento de posibles soluciones para lograr el crecimiento económico-financiero de la entidad que usted preside.

Por la atención que le brinde a la presente, mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente,

Teresa Valeria Quezada Morocho

C.I. 1150236790

Analista

Informe de Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” Periodos 2020-2021.

Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., fue constituida de manera legal el 14 de enero de 1991, con Registro Único de Contribuyente Nro. 1190075539001. El 30 de abril de 2008, comenzó a cumplir con los requisitos reglamentarios de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Esta institución financiera ofrece servicios y productos financieros de calidad, con el fin de satisfacer las necesidades de sus socios y demostrando el compromiso con los sectores más vulnerables, siendo competitiva y rentable dentro del mercado financiero.

A partir del 2011, año de publicación de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria LOEPS, CACPE Loja Ltda., se considera una entidad dentro del sistema financiero popular y solidario regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), perteneciendo en la actualidad al segmento 1, cuenta con una amplia red de oficinas en la Zona 7 del país (Loja, Zamora Chinchipe y El Oro), actualmente la gerencia está a cargo del Ing. Fredi René Cueva Quezada, entre los servicios que presta están: depósitos a la vista, depósitos a plazo fijo, tarjeta de débito y CACPE Loja en línea y dentro los productos que ofrece Crédito de Consumo, Crédito de Consumo ordinario para compra de vehículo, Crédito Convenios Institucionales, Crédito para pequeñas y medianas empresas, Crédito Emergente, Microcrédito y Credi Vip.

Fuentes de Información

Para la ejecución del Análisis Financiero se utilizó los siguientes documentos contables:

- Estado de Situación Financiera, periodos 2020-2021.
- Estado de Pérdidas y Ganancias, periodos 2020-2021.

Resumen del Análisis Financiero

Análisis Vertical al Balance General Periodo 2020

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., en el año 2020, se presenta de la siguiente manera:

ACTIVO

A través del análisis a la estructura financiera se observa que, el total de los Activos en el periodo 2020, está integrado principalmente por la cuenta Cartera de Créditos con un

porcentaje de 76,71% debido a, que la entidad posee una gran acogida por parte de los socios en el crédito de consumo, que otorga hasta \$20.000,00 por un plazo de 36 meses, mismo que es destinado para financiar pagos, realizar compras de bienes de consumo, compra de vehículos livianos, viajes y cualquier necesidad de consumo y la cuenta menos significativa del grupo corresponde a Otros Activos que constituye el 1,10% es donde se registran aquellos bienes que no pueden ser clasificados en los grupos anteriores como: Pagos anticipados, Materiales, mercaderías e insumos, Transferencias internas entre oficinas, sucursales, agencias y Otros, para los cuales no se determina una cuenta individual.

La cuenta denominada Fondos Disponibles también constituye un porcentaje importante al total del Activo, ya que representa los recursos líquidos que posee la cooperativa, está integrada por las subcuentas: Caja equivalente a 14,85% que es el efectivo disponible para afrontar pagos urgentes, Bancos y Otras Instituciones Financieras siendo la más representativa de la cuenta que corresponde a 84,77% de los Fondos Disponibles, lo que significa un resultado beneficioso en vista de que la entidad respalda sus recursos para de tal manera evitar posibles riesgos financieros. Efectos de Cobro Inmediato que representa 0,22% donde se registra el valor de los cheques locales recibidos por la institución que han sido girados contra otras instituciones y Remesas en Tránsito siendo la menos significativa que equivale a 0,15% que así mismo es donde se registra los cheques recibidos por la institución que han sido girados contra instituciones de otras plazas del país o instituciones del exterior y que deben ser cobrados de forma directa por la entidad.

Se aprecia que la estructura financiera correspondiente al año 2020 de la cooperativa es apropiada, acorde a la actividad que ejecuta que es la canalización de recursos de los socios, por lo tanto la entidad se mantiene en el mercado financiero competitivo gracias a la administración financiera que le permite crecer y beneficiar a sus socios.

PASIVO

Los Pasivos totales corresponden a 80,96% con respecto al total del Activo, lo que significa que la entidad conserva los fondos basados en los depósitos para dar cumplimiento a las obligaciones con sus clientes, con el estado, el personal, socios, valores adeudados por la adquisición de bienes y el uso de servicios.

La cuenta Obligaciones con el Público, siendo por naturaleza la más representativa de los Pasivos que conforman el Balance General del año 2020, está constituida principalmente por la subcuenta Depósitos a Plazos que presenta un saldo significativo equivalente a 71,69% del total de obligaciones con el público, debido a, que la cooperativa posee gran acogida al ofrecer diversos intereses acorde al monto establecido, estos son exigibles al vencimiento en

un periodo no menor a treinta días, este valor muestra que sus obligaciones en su mayoría son obtenidos por la captación de recursos del público, los cuales la entidad custodia y devuelve oportunamente. Los Depósitos a la Vista por su parte, registraron un valor que corresponde a 28,31% el cual registra los depósitos recibidos por los socios de pago inmediato.

PATRIMONIO

El monto alcanzado del Patrimonio equivale a 19,04% en relación al total del Activo, el cual está constituido por la aportación de los socios en los activos de la entidad. Su importe se determina por la diferencia entre el activo y el pasivo.

Las Reservas es la cuenta más significativa del Patrimonio constituyen el 12,34% del total de patrimonio, está conformada en gran parte por la subcuenta Fondo Irrepartible de Reserva Legal, donde el rubro que por decisión de la Asamblea General y de acuerdo a sus estatutos, proviene de las utilidades operativas líquidas o excedentes del ejercicio con el objeto de incrementar el patrimonio, a fin de constituir reservas de carácter general. No podrá distribuirse entre los socios, ni incrementar sus certificados de aportación, bajo ninguna figura jurídica, y podrá ser distribuido exclusivamente al final de la liquidación de la cooperativa.

Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias Periodo 2020

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., en el año 2020, se presenta de la siguiente manera:

GASTOS

Los Gastos al año 2020, reflejan un saldo que corresponde a 95,44% debido a, los intereses causados, las comisiones causadas, provisiones, gastos de operación, otras pérdidas operacionales, otros gastos y pérdidas y los impuestos y participación a empleados incurridos en el desarrollo de sus actividades específicas.

La cuenta Gastos en Operación es la más representativa de Gastos, misma que corresponde a 45,29%, sobresaliendo la subcuenta Gastos de Personal que equivale a 39,05% del total de gastos de operación, donde se registran los valores pagados al personal por concepto de sueldos y otros beneficios establecidos en las leyes y reglamentos respectivos, así como las provisiones por los beneficios sociales tales como décimo tercero, décimo cuarto.

La subcuenta Otros Gastos constituye el 20,17% en el cual se registra todos aquellos gastos ocasionados por concepto de suministros diversos, donaciones, mantenimiento y reparaciones, entre otras. A continuación Servicios Varios correspondiente al 15,66% rubro que se da por la percepción de servicios varios como por ejemplo movilización, fletes y embalajes, seguidamente Impuestos Contribuciones y Multas equivalente a 10,39% a causa

de los pagos y provisiones realizadas por concepto de impuestos fiscales, diferentes del impuesto a la renta.

INGRESOS

La cuenta Intereses y Descuentos Ganados es la más significativa de los Ingresos que constituye el 94,84% del total de los mismos, está conformada principalmente por la subcuenta Intereses de Cartera de Crédito que representa el 99,11% rubro que registra los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora, de acuerdo con las tasas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera para las operaciones vigentes y vencidas en sus diferentes modalidades. La subcuenta Depósitos refleja un monto de \$43.332,11 equivalente a 0,48% del total de la cuenta 51 que son donde se registran los ingresos provenientes del rendimiento obtenidos por los depósitos efectuados por la institución en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario, por otro lado Intereses y Descuentos en Títulos Valores alcanzó un total de \$38.202,71 que corresponde a 0,42% del total de intereses y descuentos ganados.

Análisis Vertical al Balance General Periodo 2021

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., en el año 2021, se presenta de la siguiente manera:

ACTIVO

Al realizar el análisis vertical a la Estructura Financiera del periodo 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” se determina que el total del activo reside significativamente en la cuenta Cartera de Créditos, lo cual representa la principal fuente de ingresos y beneficios a futuro a la cooperativa, debido a, la buena aceptación por parte de los socios a los diferentes productos que ofrece la entidad. La subcuenta con mayor participación es la Cartera de Créditos de Consumo por Vencer representando el 80,05% del total de cartera de créditos debido a, que este tipo de crédito tiene más acogida por parte de los socios es otorgado a personas naturales, utilizado para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial, y otras compras y gastos. Seguidamente, Cartera de Microcrédito por Vencer que equivale a 22,34%, está enfocado principalmente a financiar actividades de pequeña producción, venta, servicios, con ingresos anuales menores a \$100.000,00 y cuya principal fuente de pago son las ventas de productos o cualquier ingreso generado por las mismas actividades.

La cuenta Fondos Disponibles son aquellos recursos líquidos que mantiene la entidad, está conformada principalmente por la subcuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras

que constituye 82,92% del total de fondos disponibles, siendo estos los saldos en cuentas corrientes y otros depósitos a la vista constituidos por la cooperativa. Seguidamente, Caja que representa el 12,13% que es el efectivo que la entidad dispone en sus cajas y/o bóvedas, mismo que sirven para afrontar pagos urgentes de menor cuantía. Por último, la subcuenta Efectos de Cobro Inmediato que corresponde a 4,95%, donde se registra el valor de los cheques locales recibidos por la institución que han sido girados contra otras instituciones.

Se estima que la estructura financiera correspondiente al año 2021 de la cooperativa es apropiada, de acuerdo a la actividad que realiza que es la canalización de recursos obtenidos del público, por lo tanto la entidad se mantiene en el mercado financiero gracias a la administración financiera que le permite crecer y beneficiar a sus socios.

PASIVO

En los Pasivos totales se reflejó un monto que corresponde a 81,33% con respecto al total del Activo, lo que significa que la entidad conserva los fondos basados en los depósitos para dar cumplimiento a las obligaciones con sus clientes o de terceros.

La cuenta Obligaciones con el Público es la más representativa de los Pasivos y está conformada principalmente por los Depósitos a Plazos con el 74,10% debido a, las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público que son exigibles al vencimiento de un período no menor de treinta días, libremente convenido por las partes. Y los Depósitos a la Vista que corresponde a 25,90% mismos que registra los recursos recibidos del público, son exigibles en un plazo menor a treinta días.

En Obligaciones Financieras se refleja un porcentaje de 3,81% del total de Pasivos, siendo la subcuenta más representativa Obligaciones con Instituciones Financieras del País constituyendo el 67,02% del total de la misma, rubro que representa las obligaciones contraídas por la cooperativa mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades del país o del exterior y con otras entidades públicas o privadas.

PATRIMONIO

El Patrimonio por su parte, alcanzó un porcentaje equivalente a 18,67% en relación al total del Activo, el mismo está conformado principalmente por la cuenta Reservas representando 11,92%.

Las Reservas es la cuenta más significativa del Patrimonio constituyen el 11,92% del total de patrimonio, rubro que por decisión de la Asamblea General y de acuerdo a sus estatutos, proviene de las utilidades operativas líquidas o excedentes del ejercicio con el objeto de incrementar el patrimonio, a fin de constituir reservas de carácter general. No podrá

distribuirse entre los socios, ni incrementar sus certificados de aportación, bajo ninguna figura jurídica, y podrá ser distribuido exclusivamente al final de la liquidación de la cooperativa.

Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias Periodo 2021

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., en el año 2021, se presenta de la siguiente manera:

GASTOS

Los Gastos corresponden al 89,21% por motivo de, los intereses causados, las comisiones causadas, provisiones, gastos de operación, otras pérdidas operacionales, otros gastos y pérdidas y los impuestos y participación a los empleados incurridos en el transcurso de sus actividades específicas.

La cuenta Gastos en Operación es la más representativa del grupo Gastos, misma que corresponde a 39,18%, con más valor en la subcuenta Gastos de Personal que es equivalente a 43,37% del total de gastos de operación, en el cual, se registran los valores pagados al personal por concepto de sueldos y otros beneficios establecidos en las leyes. La subcuenta Servicios Varios constituye el 16,07% que se da por la percepción de servicios varios como por ejemplo movilización, fletes y embalajes. Seguidamente, Otros Gastos con el 14,57% debido a, los gastos ocasionados por concepto de suministros diversos, donaciones, mantenimiento y reparaciones, entre otras.

INGRESOS

En el grupo Ingresos para el periodo 2021 alcanzó un saldo que corresponde al 100%, siendo estos los recursos generados en el desenvolvimiento de las actividades de la institución, a manera de créditos, depósitos, inversiones y otros.

La cuenta Intereses y Descuentos Ganados es la más representativa de los Ingresos, constituye el 93,71% del total de los mismos, está conformada por las subcuentas siendo la de mayor concentración Intereses de Cartera de Crédito con un porcentaje de 97,12% debido a, los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora, de acuerdo con las tasas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Seguidamente, Intereses y Descuentos en Títulos Valores que representa el 2,23% por concepto de intereses, descuentos y otros rendimientos financieros, por último la subcuenta Depósitos que constituye el 0,66% del total de intereses y descuentos ganados, siendo los ingresos provenientes del rendimiento obtenido por los depósitos efectuados por la institución en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario.

Análisis Horizontal al Balance General Periodos 2020-2021

Al realizar el análisis horizontal al Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021 se pudo observar lo siguiente:

ACTIVO

Los Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” en el periodo 2020 fueron de \$75.349.118,79 mientras que en el periodo 2021 alcanzaron los \$83.782.736,27 lo que significa que se ha dado un crecimiento del 11,19% con una razón de 1,11 veces con respecto al año anterior porcentaje beneficioso, debido a, que la cartera de créditos que es la cuenta más representativa de los activos ha registrado un aumento notable para el segundo año. Este incremento también se ve reflejado en las cuentas Inversiones, Fondos Disponibles y Otros Activos. El aumento del Activo representa un aspecto favorable para la cooperativa porque le permite lograr beneficios económicos.

PASIVO

La cuenta Obligaciones con el Público que es la más significativa de los Pasivos registró al año 2021 un crecimiento del 20,45% y una razón de 1,20 veces con respecto del año anterior, esto debido a, que obtuvo mayor captación de recursos del público mediante los diferentes mecanismos, la subcuenta Depósitos a Plazos ha incrementado en 24,49% con una razón de 1,24 la misma que constituye aquellos depósitos que son exigibles al vencimiento de un periodo no menor de treinta días, libremente convenido por las partes. Y por su parte, Depósitos a la Vista de la misma forma registró un crecimiento del 10,20% con razón de 1,10 respecto al 2020 mismos que constituyen los depósitos de ahorro de tal manera estos son exigibles en un plazo menor de treinta días.

PATRIMONIO

Las Reservas al año 2021 mostraron un crecimiento equivalente a 7,47% con una razón de 1,07 veces con respecto al año anterior, en la subcuenta Fondo Irrepartible de Reserva Legal se registra un aumento de 8,85% con razón de 1,09 con respecto al año anterior, así mismo, en Fondo Irrepartible de Reservas Especiales se ha dado un incremento de 4,75% con una razón de 1,05 por los beneficios recibidos por la cooperativa con el fin de ir aumentando el patrimonio de la misma, en Revalorización del Patrimonio se ha mantenido el mismo valor para los dos periodos lo que constituyó un 0,00% y por último, Resultados no Operativos han aumentado en un 24,38%. Este incremento de la cuenta Reservas resulta favorable ya que la cooperativa podrá solventar contingencias patrimoniales.

Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias Periodos 2020-2021

Al analizar la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021 se pudo observar lo siguiente:

GASTOS

Con respecto a los Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.”, al periodo 2021 se observa un crecimiento equivalente a 7,51% con una razón de 1,08 veces con respecto al año anterior, por motivo que aumentaron los intereses causados y otros gastos y pérdidas, lo que no resulta beneficioso para la cooperativa ya que al incrementar los gastos, el rendimiento disminuye junto con la productividad.

En la cuenta Gastos de Operación se evidenció un decrecimiento de -0,50% cuya razón es de 0,99 debido a la disminución en los gastos ocasionados por concepto de relación laboral existente de conformidad con la normativa vigente y el reglamento interno de la cooperativa. La subcuenta que presento mayor incremento fue Impuestos, Contribuciones y Multas con un porcentaje de 17,90% y una razón de 1,18 por motivo de los pagos y provisiones realizadas por concepto de impuestos fiscales, diferentes del impuesto a la renta, municipales así como multas y otras sanciones impuestas por el organismo de control, la autoridad fiscal, municipal u otras.

INGRESOS

En el grupo Ingresos para el cierre del año 2021 se demostro un incremento que corresponde a 15,02% y una razón de 1,15 este resultado se ha generado por los ingresos financieros, operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la cooperativa lo que es favorable para la misma ya que le permite incrementar los beneficios y asegurar su rentabilidad dentro del mercado financiero.

La cuenta Otros Ingresos presenta un incremento que constituye el 52,54% con una razón de 1,53. La subcuenta con mayor crecimiento es la Utilidad en Venta de Bienes representado el 591,11% cuya razón es 6,91 que son las veces que ha aumentado con respecto al año anterior debido a, la recuperación de activos castigados o amortizados totalmente. Por otra parte, Recuperaciones de Activos Financieros constituye el aumento de 20,53% y la subcuenta Otros ha incrementado en 72,64%.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.”
Aplicación de Indicadores Financieros Establecidos por la Superintendencia de
Economía Popular y Solidaria del Segmento 1

Tabla 150

Aplicación de indicadores financieros

	Indicadores Financieros	2020	2021	Estándar
Capital	Patrimonio / Activos Inmovilizados	261,89%	306,21%	>100%
Estructura y Calidad de Activos	Activos Improductivos Netos / Total	8,94%	8,35%	≤5%
	Activos Productivos / Total de Activos	91,06%	91,65%	>75%
	Activos Productivos / Pasivos con Costo	132,44%	123,06%	>75%
Índice de Morosidad	Morosidad de la Cartera Total	1,93%	3,06%	≤5%
	Cobertura de Cartera Problemática	260,67%	211,93%	≥100%
Eficiencia Microeconómica	Gastos de Operación Estimados / Total Activo Promedio	5,78%	5,17%	≤5%
	Gastos de Operación / Margen Financiero	100,28%	88,37%	≤75%
	Gasto de Personal / Activo Total Promedio	2,25%	2,24%	≤5%
Rentabilidad	ROA	0,58%	1,42%	<0 Muy malo >3% Muy bueno
	ROE	3,05%	7,62%	<0 Muy malo >25% Muy bueno
Intermediación Financiera	Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	106,22%	95,26%	>80%
Eficiencia Financiera	Margen de Intermediación / Patrimonio Promedio	-0,08%	0,68%	≥80%
	Margen de Intermediación / Activo Promedio	0,76%	-0,01%	≥80%
Rendimiento de la Cartera	Intereses de Cartera de Crédito / Cartera de Crédito por Vencer	15,17%	15,40%	>10%
Liquidez	Fondos Disponibles / Total Depósitos a corto plazo	51,53%	59,75%	≥30%
Vulnerabilidad del Patrimonio	Cartera Improductiva / (Patrimonio + Resultados)	6,63%	11,10%	<20%

Nota. Datos tomados de la aplicación de los indicadores establecidos por la SEPS (2022).

Luego de aplicar los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se obtuvo los siguientes resultados:

Capital

Suficiencia Patrimonial

Al aplicar el indicador de suficiencia patrimonial se obtuvo una variación de 44,32%, se puede observar que para los dos periodos los rubros del patrimonio supera el monto de los activos inmovilizados, no obstante, es importante tomar en cuenta que, a mayor cobertura patrimonial de los activos, representa una mejor posición económica financiera. En relación al estándar establecido por la SEPS de $>100\%$, este resultado muestra la solvencia que la cooperativa tiene para respaldar las operaciones actuales y futuras, por lo tanto indica que puede cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos en riesgo y apuntalar el desempeño macroeconómico a pesar que mantiene un nivel de activos inmovilizados.

Estructura y Calidad de Activos

Proporción de Activos Improductivos Netos

Este indicador mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la cooperativa en relación a sus activos totales. Mismo que con su aplicación se determinó una variación de -0,59% resultados que se encuentran por encima del estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$, lo que significa que parte de los activos que mantiene la cooperativa no se encuentran generando rendimiento como la cartera de crédito, cuentas por cobrar, propiedades y equipo y otros activos, sin embargo es considerable una buena administración en medida que solo se incrementen con el único fin de mejorar la calidad de los servicios y se incentive la integración de nuevos socios.

Proporción de Activos Productivos Netos

Esta razón mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, con su aplicación se ha alcanzado una variación de 0,59%, donde se observa que la colocación de activos productivos siendo estos todos aquellos activos que generan una renta, han incrementado al igual que los activos totales para el segundo año, mostrando así un porcentaje aceptable incluso siendo superior al estándar establecido por la SEPS que es de $>75\%$, esto debido a, la buena calidad de colocación de la cartera de crédito que en el segundo año mejoro al igual que las inversiones en acciones y participaciones que le permitieron tener mayor ingreso, siendo resultados favorables, ya que mientras más alta es la

relación significa un mayor aprovechamiento de sus recursos y los mismos que aseguran su estabilidad en el futuro.

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

Este indicador permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos, se puede observar que se presenta una disminución en el segundo año respecto del primero presentando una variación de -9,38%, sin embargo, en ambos periodos cumple con el estándar establecido de $>75\%$, demostrando que los recursos obtenidos de los depósitos a la vista y a plazo con los que opera la cooperativa por parte de los socios han sido utilizados de manera eficiente en la colocación de créditos produciendo rentabilidad, resultado que favorece a la entidad ya que refleja que está captando más ingresos que generando costos.

Índices de Morosidad

Morosidad de la Cartera Total

Este indicador mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera, luego de aplicarlo se refleja una variación correspondiente a 1,13% con respecto al año anterior, se encuentra dentro del estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$ inclusive siendo inferior lo que significa que no se presenta mayor dificultad en la recuperación de cartera y está logrando su objetivo que es la intermediación financiera, es decir, ubica los fondos de terceros en calidad de cartera de crédito que representa la principal fuente de ingresos, lo que indica que está aplicando de manera eficiente las políticas de crédito y cobranza establecidas de manera interna, tales como el análisis y evaluación crediticia, es muy importante el carácter y la capacidad de pago del socio, para asegurar la generación de recursos financieros que permitan la recuperación del crédito y la de cumplir rigurosamente las disposiciones que sobre materia crediticia se hallan en los cuerpos legales emitidas por los organismos de control, para que se siga manteniendo una buena recuperación de cartera, de lo contrario su acción también podría producir una fuente de riesgos siendo perjudicial para el desarrollo de la cooperativa.

Cobertura de Provisiones para la Cartera Improductiva

Cobertura de la Cartera Problemática

Al calcular el ratio que mide el nivel de protección que la cooperativa asume ante el riesgo de cartera morosa, se obtuvo una variación de 48,74% los cuales en los dos periodos se encuentran dentro del estándar establecido de $\geq 100\%$ incluso presentando el doble, demostrando que los créditos que hubieran presentado problemas de recuperación han sido

garantizados eficientemente en ambos periodos, ya que los porcentajes que mantiene son altos, siendo beneficioso para la entidad ya que si dichas carteras se vuelven incobrables no se originan pérdidas como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte de los deudores.

Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa

El indicador de eficiencia operativa representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total, luego de aplicarlo se aprecia una variación de -0,61%, resultados que se encuentran fuera del estándar establecido de $\leq 5\%$, lo que representa una disminución en el segundo año debido a, que la cooperativa ha destinado menores recursos para la administración de sus activos, por lo que debe evitar incurrir en gastos innecesarios que sean desfavorables para los resultados de la cooperativa.

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

El grado de absorción del margen financiero neto mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es de gran importancia, por que corresponde al giro del negocio. Al calcularlo se obtiene una disminución en un -11,91% para el año 2021, se observa que en los dos años no cumple con el estándar establecido de $\leq 75\%$, lo que significa que la entidad no generó los suficientes ingresos que podrían cubrir sus gastos operativos, por lo que se sugiere mantener provisiones adecuadas para que no afecte al margen financiero neto.

Eficiencia Administrativa de Personal

Este indicador mide la proporción de los gastos del personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad, se obtuvo una variación de -0,01% cumpliendo con el estándar correspondiente a $\leq 5\%$, lo que significa que la entidad no estaría destinando mayores recursos en personal para la administración de sus activos, por lo que se recomienda seguir manteniendo el personal necesario para el desarrollo de las diferentes actividades.

Rentabilidad

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

El presente indicador mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad, el cual al aplicarlo se obtuvo una variación de 4,57% reflejando un aumento en el segundo año debido a, que el capital invertido por los socios permitió generar utilidad superior con respecto al año anterior, sin embargo no estaría cumpliendo en los dos periodos el estándar establecido de $> 25\%$, por tal razón, se determina

que la cooperativa no cuenta con los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Rendimiento sobre Activo – ROA

El rendimiento sobre el activo mide el nivel de retorno generado por el activo, es decir, es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, al calcularlo se dio una variación de 0,84%, donde se observa que en ambos periodos no estaría cumpliendo con el estándar correspondiente a $>3\%$, en el primer año se presenta un índice muy bajo por motivo que la utilidad operativa no fue relevante en relación al total de activos, mientras que en el segundo año la utilidad y los activos fueron mayores, lo que significa que los activos permitieron generar los suficientes ingresos mismos que le permiten fortalecer el patrimonio.

Intermediación financiera

La intermediación financiera mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes de la entidad, en este caso al calcular este indicador se constituyo una variación de $-10,96\%$ lo que representa una disminución para el segundo año, de manera que en los dos periodos está cumpliendo con el estándar establecido de $>80\%$, esto significa que la entidad ha sido eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta lo que le permite obtener ingresos beneficiando al desarrollo de la cooperativa.

Eficiencia financiera

Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio

Este indicador mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio, al aplicarlo se observa un aumento de $0,76\%$, resultados que demuestran en los dos periodos incumplimiento con el estándar establecido de $\geq 80\%$ presentando valores incluso muy inferiores, en el año 2020 reflejo un índice negativo debido a que los gastos de operación superan el margen financiero neto, es decir, los ingresos obtenidos por los préstamos otorgados no han sido eficientes con relación al patrimonio de este periodo, en cambio en el 2021 presenta un porcentaje positivo con respecto al año anterior, por tal razón, significa que la entidad no ha sido eficiente en el proceso de colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos en relación al patrimonio obtenido.

Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio

La eficiencia financiera en relación al activo promedio mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generados de ingresos, al calcular este indicador se obtuvo una disminución de $-0,77\%$, demostrando que no cumple con el estándar

correspondiente a $\geq 80\%$, resultado que representa que la ganancia por la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos no ha sido eficiente en relación al activo promedio obtenido.

Rendimiento de la Cartera de Crédito

Rendimiento de la Cartera de Crédito por Vencer Total

En lo que se refiere a la capacidad de cobro de los intereses generados por los créditos otorgados, se dio una variación de 0,23% lo que representa un incremento con respecto al año anterior, resultados favorables en los dos periodos debido a, que la cooperativa ha sido eficiente obteniendo ganancias por los créditos otorgados especialmente en la cartera de créditos de consumo por vencer siendo la subcuenta más representativa de la cuenta cartera de créditos.

Liquidez

Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo

Refleja la liquidez que posee la cooperativa, usa dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo, se aprecia una variación del 8,22%, los resultados pertenecen al estándar establecido de $\geq 30\%$ en los dos periodos, lo que significa que la entidad cuenta con la capacidad para responder a requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados

La vulnerabilidad del patrimonio permite conocer la relación existente entre la Cartera Improductiva y el Patrimonio, es decir, mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad, al calcularlo se da una variación de 4,47% porcentaje que representa un aumento, por lo tanto se encuentra dentro del estándar establecido de $< 20\%$, lo mismo significa que la entidad puede obtener ingresos para incrementar su patrimonio y por tal razón podría solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo.

Conclusiones del Informe

Al realizar el Informe de Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” en la ciudad de Loja, periodos 2020-2021, se determina las siguientes conclusiones:

- Se pudo observar que la cooperativa posee la mayor cantidad de sus activos en la cartera de créditos y mantiene un nivel aceptable de morosidad lo que es beneficioso para la entidad, ya que refleja un buen manejo de las políticas de cobranza con respecto a cada tipo de crédito, es decir, que los fondos colocados en créditos han sido recuperados de manera eficiente, lo que no implica un riesgo crediticio.
- La liquidez que muestra la cooperativa en ambos periodos es favorable, lo que significa que la entidad cuenta con la capacidad para responder a requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.
- El rendimiento sobre el activo (ROA), al calcular la fórmula se obtuvo para el periodo 2020 un porcentaje de 0,58% y para el año 2021 el 1,42%, en el primer año se presenta un índice muy bajo por motivo que la utilidad operativa no fue relevante en relación al total de activos, mientras que en el segundo año la utilidad y los activos fueron mayores, lo que significa que los activos permitieron generar los suficientes ingresos mismos que le permitirán fortalecer el patrimonio.

Recomendaciones del Informe

- Se sugiere a los directivos buscar estrategias que permitan ofertar las diferentes líneas de crédito que ofrecen, de manera que no solo se concentre en una, como en este caso la cartera de crédito de consumo.
- Se recomienda utilizar herramientas para controlar la situación económica- financiera, de modo que, se pueda seguir manteniendo buen flujo de liquidez, lo que permitirá poder hacer frente a las obligaciones con el público. Y plantear estrategias para la captación de más recursos que le permitan seguir creciendo a la cooperativa dentro del mercado financiero.
- Mantener las políticas de crédito y cobranzas ya que han sido eficientes en la colocación y recuperación adecuada de la cartera de créditos o en lo posible implementar nuevas para evitar un crecimiento de cartera morosa.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., fue fundada hace 31 años con el fin de prestar servicios a sus socios mediante la intermediación financiera, al aplicar una entrevista a la Jefe de Recursos Humanos se pudo evidenciar que en los últimos años no se ha aplicado un análisis exhaustivo como el análisis vertical y horizontal e indicadores financieros a la estructura económica y financiera de la entidad, lo que impide percibir el nivel de suficiencia patrimonial, estructura y calidad de activos, morosidad, rentabilidad, eficiencia, liquidez y vulnerabilidad del patrimonio a los periodos analizados, dificultando la toma de decisiones apropiadas para lograr un mejor desempeño tanto en el funcionamiento como en la prestación de servicios.

Al aplicar el Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” en la ciudad de Loja, Periodos 2020-2021, el cual se ejecutó acorde a los objetivos planteados en el trabajo de integración curricular, consistió primero en aplicar el análisis vertical donde se determinó la participación de cada una de las cuentas con respecto al total de cada grupo que componen los estados financieros, es decir en el balance general permite medir cómo está compuesto el activo, el pasivo y el patrimonio de la cooperativa y en el estado de pérdidas y ganancias determina los porcentajes de los ingresos y los gastos a fin de poder ajustarlos y conseguir una mayor rentabilidad, al aplicar el análisis horizontal facilitó la comparación de los dos periodos identificando los cambios significativos ya que determina las variaciones absolutas o relativas y la razón que han experimentado las cuentas, lo que contribuye para conocer el desempeño financiero.

Al emplear los indicadores financieros del segmento 1 establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, permitió conocer la relación existente de las diferentes cuentas indicando la condición financiera de la cooperativa, con respecto a la suficiencia patrimonial que incrementó al año 2021 en un 44,32% lo que representa una buena posición económica financiera, debido a que el patrimonio superó el total de los activos inmovilizados, la morosidad de cartera se ha incrementado en un 1,13% con respecto al año anterior, lo que significa que no presenta mayor dificultad en la recuperación de la misma, logrando su objetivo que es la intermediación financiera; por otra parte, la liquidez mantiene un porcentaje de 59,75% lo cual satisface a los requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes.

Por último, los resultados se encuentran reflejados en el informe financiero que será entregado a los directivos de la entidad en el ámbito de la gestión financiera, que ayudará con

el manejo de los recursos de manera que pueda cumplir con los objetivos planteados y pueda tomar las decisiones óptimas para el desarrollo de la cooperativa y preste los servicios de calidad a sus socios, ya que de este modo asegura la permanencia y estabilidad en el mercado competitivo al que pertenece.

8. Conclusiones

Después de realizar el Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” en la ciudad de Loja, periodos 2020-2021, con la finalidad de haber cumplido los objetivos planteados se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- La falta de aplicación del análisis vertical y horizontal, no le permite a la cooperativa conocer la estructura económica-financiera, ya que ignora la composición porcentual de cada una de las cuentas, por lo tanto, al realizar los procedimientos se determinó que en los periodos 2020-2021 la cuenta más significativa del Activo es la Cartera de Créditos, es decir, se cumple en cuanto a los servicios crediticios prestados, en los Pasivos la cuenta más significativa son las Obligaciones con el Público, siendo los depósitos a plazo la subcuenta con mayor representación. Por otro lado, la estructura económica muestra claramente que los ingresos cubren los gastos de la operación, generando utilidad para ambos años.
- Los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el segmento 1 reflejan que, en la suficiencia patrimonial la cooperativa mantiene un nivel aceptable de activos fijos no rentables como las cuentas por cobrar y activos inmovilizados los cuales tuvieron mayor valor en el 2020, la morosidad de cartera total indica que no presenta mayor dificultad en la recuperación y que está logrando su objetivo que es la intermediación financiera, en cuanto a la liquidez la entidad cuenta con la capacidad para responder a requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje. Finalmente, la vulnerabilidad del patrimonio señala que la cooperativa podría solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo.
- Al elaborar el Informe de Análisis Financiero se pudo comunicar a los directivos de la entidad los resultados obtenidos, a fin de que puedan tomar las decisiones óptimas para el manejo de los recursos económicos y financieros que posee la cooperativa, y con respecto a los índices de morosidad, rentabilidad, liquidez, solvencia, entre otros.

9. Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones establecidas, se plantea las siguientes recomendaciones:

- Al área de contabilidad, desarrollar tanto el análisis vertical como horizontal al final de cada ejercicio contable, a los estados financieros (balance general y estado de pérdidas y ganancias) que muestran la estructura financiera y económica con el fin de demostrar si existe una correcta distribución de activos que puedan cumplir con las obligaciones a terceros, así mismo conocer las variaciones de las cuentas de un periodo a otro.
- Al departamento financiero, seguir con la aplicación de los indicadores financieros determinados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el segmento 1, principalmente suficiencia patrimonial, estructura y calidad de activos, morosidad, intermediación financiera, liquidez y vulnerabilidad del patrimonio, para identificar los puntos fuertes y débiles que les permita fijar estrategias necesarias con el fin de mantener o mejorar los niveles estables de modo que genere ganancias financieras a la cooperativa.
- A los directivos de CACPE Loja Ltda., tomar en cuenta el Informe de Análisis Financiero otorgado, el mismo que presenta los resultados obtenidos de la información económica y financiera, de manera que facilite la toma de decisiones y le permita desarrollar nuevos caminos en los que pueda avanzar y cumplir con sus objetivos para mantenerse en el mercado financiero competitivo.

10. Bibliografía

- Alianza Cooperativa Internacional. (2017). Obtenido de Identidad cooperativa: principios y valores: <https://www.ica.coop/es/cooperativas/identidad-alianza-cooperativa-internacional#:~:text=Valores%20cooperativos,y%20respeto%20hacia%20los%20de m%C3%A1s.>
- Barreto, N. (2020). ANÁLISIS FINANCIERO. scielo, 130.
- Calderón, X., Cuevas , G., & Calderón, R. (2021). La Importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Financiera-Contables. Revista Faeco Sapiens.
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2020, Artículo 143). Código Orgánico Monetario y Financiero. Obtenido de https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2021-03/BANCARIO-CODIGO_ORGANICO_MONETARIO_Y_FINANCIERO_LIBRO_I-24.pdf
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2022, Artículo 26).
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2022, Artículo 27).
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2022, Artículo 36).
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2022, Artículo 445).
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2022, Artículo 458).
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2022, Artículo 468).
- Coll, F. (09 de octubre de 2020). economipedia. Obtenido de Informe financiero: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Correa, J., Gómez , S., & Londoño, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. scielo.
- Cuenca, C. (2017). Evaluación financiera. Obtenido de dspace.unl.edu.ec: <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18333/1/Carmen%20Lucrecia%20Cuenca%20Lalangui.pdf>
- Del Campo, A. (2019). ieb.school.com. Obtenido de Qué es un analista financiero: <https://www.iebschool.com/blog/que-es-analista-financiero-oportunidades-laborales-finanzas/>
- Espin, B., Hidalgo , A., & Armas, H. (2018). Obtenido de El Sistema Financiero Ecuatoriano : <http://www.postgradovipi.50webs.com/archivos/proyecto/ifis/capitulo1.pdf>
- Estupiñán, R., & Estupiñán , O. (s.f). Análisis Financiero y de Gestión. Obtenido de <https://vlex.com.co/vid/vertical-horizontal-reexpresion-financieros-57840481>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). Gestión Financiera Empresarial. Machala: UTMACH.

- Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS. (2017).
- Figueiras, S. (30 de diciembre de 2021). CEUPE. Obtenido de LOS INFORMES FINANCIEROS: <https://ceupe.mx/blog/los-informes-financieros.html>
- García , K., Prado , E., Salazar , R., & Mendoza , J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social. ESPACIOS, 39(28), 32.
- García, M., Hurtado, K., Ponce, V., & Sánchez, J. (2021). Cooperativismo y Desarrollo. SCIELO, 228.
- IASC. (2018). Marco Conceptual para la Presentación de Estados Financieros .
- Izquierdo, C. (2017). El Cooperativismo. Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2005/ceia/124.pdf>
- Labanda, R. (junio de 2019). Repositorio Unl. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/21995>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022, Artículo 1).
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022, Artículo 15).
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022, Artículo 18).
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022, Artículo 21).
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022, Artículo 33).
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022, Artículo 38).
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022, Artículo 40).
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022, Artículo 45). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022, Artículo 73).
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. Digital Publisher CEIT, 88-89.
- Normas generales para las instituciones del sistema financiero. (2021). SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS. Obtenido de [superbancos.gob.ec](https://www.superbancos.gob.ec): https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_IX_cap_II.pdf
- Normas Internacionales de Contabilidad [NIC]. (2018).
- Ortiz, H. (2018). Análisis financiero aplicado, bajo NIIF (Vol. 16). Bogotá, Colombia.

- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. En F. Puerta Guardo, J. Vergara Arrieta, & N. Huertas Cardozo, Análisis financiero: enfoques en su evolución (págs. 91-92). Bogotá.
- Reyes, M., Cadena, M., & De León, V. (2019). La importancia de los indicadores financieros en la toma de decisiones . Obtenido de <https://s4b4f9792554271a6.jimcontent.com/download/version/1507824183/module/7301147554/name/Resumen%20Ejecutivo%201-%20Yurany%20Isable%20Alejandro.pdf>
- Sáenz, L. (2020). Estados Financieros: Competencia Contable Básica en la Formación de Contadores Públicos Autorizados. Revista Saberes APUDEP , 4-5.
- Superintendencia de Bancos. (2022). Obtenido de Glosario de Términos : <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). Obtenido de Qué es la SEPS: <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/#:~:text=La%20Superintendencia%20de%20Econom%C3%ADa%20Popular,pr omueve%20su%20sostenibilidad%20y%20correcto>
- Tapia, C. (28 de agosto de 2019). la clase ejecutiva. Obtenido de Qué dicen y para qué sirven los estados financieros: <https://www.claseejecutiva.uc.cl/blog/articulos/que-dicen-y-para-que-sirven-los-estados-financieros/>

11. Anexos

Anexo 1

RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.		Número RUC 1190075539001	
Representante legal • CUEVA QUEZADA FREDI RENE			
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Fecha de registro 15/10/1991	Fecha de actualización 08/08/2022	Inicio de actividades 08/01/1991	
Fecha de constitución 08/01/1991	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial SI	
Domicilio tributario			
Ubicación geográfica			
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO			
Dirección			
Calle: COLON Número: 154-51 Intersección: SUCRE Código postal: 110108 Número de piso: 0 Referencia: FRENTE A LA EMPRESA PUBLICA CORREOS DEL ECUADOR			
Medios de contacto			
Teléfono trabajo: 072577298 Email: lrminchala@cacpe Loja.fin.ec Celular: 0990107257			
Actividades económicas			
<ul style="list-style-type: none"> • L68200202 - ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES). • K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL. • Q86200103 - CONSULTA Y TRATAMIENTO POR MÉDICOS GENERALES Y ESPECIALISTAS. ESTAS ACTIVIDADES PUEDEN REALIZARSE EN CONSULTORIOS COLECTIVOS, EN CLÍNICAS AMBULATORIAS, EN CLÍNICAS ANEXAS A EMPRESAS, ESCUELAS, RESIDENCIAS DE ANCIANOS U ORGANIZACIONES SINDICALES O FRATERNALES. 			
Establecimientos			
Abiertos 17		Cerrados 0	

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA
LTDA.

Número RUC
1190075539001

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4161 CONTRIBUCION TEMPORAL PARA EL IMPULSO ECONOMICO POST COVID DE SOCIEDADES
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- 4150 CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLON



Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números de RUC anteriores

No registra:

Recibido por: _____

Fecha: _____

Declaro que la información entregada es verdadera, por lo que asumo la responsabilidad legal de acuerdo a la normativa vigente.



Código de verificación:

CATRER2022000256147

Fecha y hora de emisión:

08 de agosto de 2022 11:17

Usuario emisor:

Ochoa Toledo Susana Paola

Si los datos de este certificado son adulterados pierde su validez.

Anexo 2

Balance General periodo 2020

REPÚBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Codigo Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMANIO: 2020 Mes: 12 Dia: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	75.349.118,78
11	FONDOS DISPONIBLES	7.557.394,68
1101	CAJA	1.122.308,76
110105	Efectivo	1.120.608,76
110110	Caja chica	1.700,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	6.406.542,59
110305	Banco Central del Ecuador	1.213.359,06
110310	Bancos e instituciones financieras locales:	4.988.101,78
110320	Instituciones del sector financiero popular y	205.081,75
1104	Efectos de cobro inmediato	16.943,33
110401	Efectos de cobro inmediato	16.943,33
1105	Remesas en transito	11.600,00
110505	Del pais	11.600,00
13	INVERSIONES	2.486.833,04
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades	2.511.952,56
130550	De 1 a 30 dias sector financiero popular y so	1.511.952,56
130555	De 31 a 90 dias sector financiero popular y s	1.000.000,00
1399	(Provision para inversiones)	(25.119,52)
139910	(Provision general para inversiones)	(25.119,52)
14	CARTERA DE CREDITOS	57.800.290,51
1402	Cartera de creditos de consumo prioritario po	43.223.339,21
140205	De 1 a 30 dias	1.304.644,04
140210	De 31 a 90 dias	2.284.120,35
140215	De 91 a 180 dias	3.212.802,64
140220	De 181 a 360 dias	5.646.460,91
140225	De mas de 360 dias	30.775.311,27
1403	Cartera de credito inmobiliario por vencer	295.431,67
140305	De 1 a 30 dias	1.464,93
140310	De 31 a 90 dias	4.536,32
140315	De 91 a 180 dias	4.178,26
140320	De 181 a 360 dias	4.971,81
140325	De mas de 360 dias	280.280,35
1404	Cartera de microcredito por vencer	9.302.365,39
140405	De 1 a 30 dias	229.886,38
140410	De 31 a 90 dias	431.033,06
140415	De 91 a 180 dias	665.560,03
140420	De 181 a 360 dias	1.205.998,42
140425	De mas de 360 dias	6.769.887,50
1407	Cartera de creditos de consumo ordinario por	6.686.820,85
140705	De 1 a 30 dias	188.752,03
140710	De 31 a 90 dias	363.279,71
140715	De 91 a 180 dias	489.394,08
140720	De 181 a 360 dias	935.499,96
140725	De mas de 360 dias	4.709.895,07
1426	Cartera de creditos de consumo prioritario qu	405.973,51
142605	De 1 a 30 dias	43.864,49
142610	De 31 a 90 dias	42.439,06
142615	De 91 a 180 dias	51.442,07
142620	De 181 a 360 dias	67.502,99
142625	De mas de 360 dias	200.724,90
1428	Cartera de microcredito que no devenga inter	59.296,93
142805	De 1 a 30 dias	7.873,14
142810	De 31 a 90 dias	7.566,99
142815	De 91 a 180 dias	8.319,95
142820	De 181 a 360 dias	13.123,89
142825	De mas de 360 dias	22.412,96
1431	Cartera de creditos de consumo ordinario que	68.166,30
143105	De 1 a 30 dias	3.899,21
143110	De 31 a 90 dias	4.073,07
143115	De 91 a 180 dias	5.300,86
143120	De 181 a 360 dias	8.557,37
143125	De mas de 360 dias	46.335,79
1450	Cartera de creditos de consumo prioritario ve	426.611,93
145005	De 1 a 30 dias	55.231,90
145010	De 31 a 90 dias	45.158,21
145015	De 91 a 180 dias	48.633,36
145020	De 181 a 270 dias	153.754,52

145025	De mas de 270 dias	123.833,94
1451	Cartera de credito inmobiliario vencida	14,00
145110	De 31 a 90 dias	1,00
145115	De 91 a 270 dias	4,00
145120	De 271 a 360 dias	2,00
145130	De mas de 720 dias	7,00
1452	Cartera de microcredito vencida	76.973,49
145205	De 1 a 30 dias	4.541,09
145210	De 31 a 90 dias	14.321,43
145215	De 91 a 180 dias	10.782,14
145220	De 181 a 360 dias	27.043,80
145225	De mas de 360 dias	20.285,03
1455	Cartera de creditos de consumo ordinario venc	25.843,60
145510	De 31 a 90 dias	9.002,64
145515	De 91 a 180 dias	5.874,41
145520	De 181 a 360 dias	5.858,82
145525	De mas de 360 dias	5.107,73
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	(2.770.546,37)
149910	(Cartera de creditos de consumo prioritario)	(1.887.942,40)
149915	(Cartera de credito inmobiliario)	(4.090,95)
149920	(Cartera de microcreditos)	(370.250,55)
149935	(Cartera de credito de consumo ordinario)	(261.734,89)
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento)	(23.725,79)
149989	(Provision generica voluntaria)	(222.801,79)
16	CUENTAS POR COBRAR	1.368.993,94
1602	Intereses por cobrar inversiones	14.682,82
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	14.682,82
1603	Intereses por cobrar de cartera de creditos	1.678.906,43
160310	Cartera de creditos de consumo prioritario	1.231.138,98
160315	Cartera de credito inmobiliario	3.640,76
160320	Cartera de microcredito	237.882,56
160335	Cartera de credito de consumo ordinario	206.244,13
1614	Pagos por cuenta de socios	52.954,06
161430	Gastos judiciales	52.954,06
1690	Cuentas por cobrar varias	5.191,50
169090	Otras	5.191,50
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	(382.740,87)
169905	(Provision para intereses y comisiones por co	(335.928,13)
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	(46.812,74)
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE	2.018.801,49
1702	Bienes adjudicados por pago	164.833,61
170205	Terrenos	74.833,61
170210	Edificios y otros locales	90.000,00
1706	Bienes no utilizados por la institucion	2.018.801,49
170605	Terrenos	109.752,54
170610	Edificios	2.450.116,31
170699	(Depreciacion de bienes no utilizados por la	(541.067,36)
1799	(Provision para bienes realizables, adjudicado	(164.833,61)
179910	(Provision para bienes adjudicados)	(164.833,61)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3.286.241,65
1801	Terrenos	1.697.025,77
1802	Edificios	1.870.433,56
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	569.902,76
1806	Equipos de computacion	852.152,01
1807	Unidades de transporte	114.295,89
1890	Otros	210.411,30
1899	(Depreciacion acumulada)	(2.027.979,64)
189905	(Edificios)	(480.670,78)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(439.386,51)
189920	(Equipos de computacion)	(826.992,86)
189925	(Unidades de transporte)	(106.772,52)
189940	(Otros)	(174.156,97)
19	OTROS ACTIVOS	830.563,47
1901	Inversiones en acciones y participaciones	213.071,07
190110	En otras instituciones financieras	212.161,91
190125	En otros organismos de integracion cooperativ	909,16
1904	Gastos y pagos anticipados	327.060,23
190410	Anticipos a terceros	305.780,48
190490	Otros	38.145,52
190499	(Amortizacion de gastos anticipados)	(16.865,77)
1905	Gastos diferidos	20.739,28
190520	Programas de computacion	413.276,39
190525	Gastos de adecuacion	5.411,83
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	(397.948,94)
1906	Materiales, mercaderias e insumos	17.001,31
190615	Proveeduría	17.001,31
1990	Otros	302.725,75
199010	Otros impuestos	233.358,65
199015	Depositos en garantia y para importaciones	10.350,97

199090	Varias	59.016,13
1999	(Provision para otros activos irre recuperables)	(50.034,17)
199990	(Provision para otros activos)	(50.034,17)
2	PASIVOS	61.000.504,91
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	51.806.121,01
2101	Depositos a la vista	14.665.366,68
210135	Depositos de ahorro	14.563.018,79
210140	Otros depositos	23.719,50
210150	Depositos por confirmar	78.628,39
2103	Depositos a plazo	37.140.754,33
210305	De 1 a 30 dias	7.658.945,61
210310	De 31 a 90 dias	10.405.551,87
210315	De 91 a 180 dias	7.501.399,26
210320	De 181 a 360 dias	10.603.876,67
210325	De mas de 361 dias	970.980,92
25	CUENTAS POR PAGAR	1.872.102,10
2501	Intereses por pagar	631.086,67
250105	Depositos a la vista	1.996,37
250115	Depositos a plazo	606.503,68
250135	Obligaciones financieras	22.586,62
2503	Obligaciones patronales	690.502,50
250310	Beneficios Sociales	59.084,45
250315	Aportes al IESS	26.190,01
250320	Fondo de reserva IESS	899,07
250325	Participacion a empleados	65.701,18
250390	Otras	538.627,79
2504	Retenciones	35.386,63
250405	Retenciones fiscales	35.386,63
2505	Contribuciones, impuestos y multas	172.661,75
250505	Impuesto a la renta	97.410,58
250590	Otras contribuciones e impuestos	75.251,17
2590	Cuentas por pagar varias	342.464,55
259015	Cheques girados no cobrados	136,39
259090	Otras cuentas por pagar	342.328,16
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	7.095.207,95
2602	Obligaciones con instituciones financieras de	4.130.731,94
260205	De 1 a 30 dias	166.987,26
260210	De 31 a 90 dias	339.803,53
260215	De 91 a 180 dias	515.370,23
260220	De 181 a 360 dias	969.962,06
260225	De mas de 360 dias	2.138.608,86
2606	Obligaciones con entidades financieras del se	2.964.476,01
260605	De 1 a 30 dias	222.641,14
260610	De 31 a 90 dias	447.729,59
260615	De 91 a 180 dias	519.974,97
260620	De 181 a 360 dias	685.241,66
260625	De mas de 360 dias	1.088.888,65
29	OTROS PASIVOS	227.073,85
2902	Consignacion para pago de obligaciones	35.897,74
2903	Fondos en administracion	50.000,00
2990	Otros	141.176,11
299005	Sobrantes de Caja	3.118,76
299090	Varios	138.057,35
3	PATRIMONIO	14.348.613,87
31	CAPITAL SOCIAL	3.080.210,44
3103	Aportes de socios	3.080.210,44
33	RESERVAS	9.295.325,22
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	6.089.869,63
330105	Reserva Legal Irrepatible	2.980.265,97
330110	Aporte de los Socios x capitalizacion Extrao	3.095.345,87
330115	Donaciones	14.257,79
3303	Especiales	2.891.250,38
3305	Revalorizacion del patrimonio	242.845,35
3310	Por resultados no operativos	71.359,86
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	108.996,84
3401	Otros aportes patrimoniales	108.996,84
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.589.185,25
3501	Superavit por valuacion de propiedades, equip	1.589.185,25
36	RESULTADOS	274.896,12
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	274.896,12
7	CUENTAS DE ORDEN	165.574.989,96
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20.424.832,49
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	6.924,67
710105	En cobranza	6.924,67
7102	Activos propios en poder de terceros entregad	13.684.936,30
710230	Cartera de Creditos de consumo prioritario	13.188.866,30
710280	Bienes inmuebles	496.070,00
7103	Activos castigados	1.855.407,07
710310	Cartera de creditos	1.817.816,15

710320	Cuentas por cobrar	37.590,92
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	1.188.631,01
710510	Cartera de creditos	1.188.631,01
7107	Cartera de creditos y otros activos en demand	417.466,27
710710	Consumo prioritario	337.442,48
710715	Inmobiliario	14,00
710720	Microcredito	60.542,34
710735	Cartera de credito de consumo ordinario	19.467,45
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	1.241.573,73
710910	Cartera de creditos de consumo prioritario	279.030,65
710915	Cartera de credito inmobiliario	13.441,10
710920	Cartera de microcredito	92.572,45
710935	Cartera de credito de consumo ordinario	13.583,30
710990	Otros	842.946,23
7190	Otras cuentas de orden deudoras	2.029.893,44
719005	Cobertura de seguros	2.029.893,44
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	145.150.157,47
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	143.104.102,96
740110	Documentos en garantia	84.694.235,32
740120	Bienes inmuebles en garantia	57.853.885,91
740125	Otros bienes en garantia	555.981,73
7407	Depositos de entidades del sector publico	6.754,47
740710	Depositos de ahorro	6.754,47
7414	Provisiones constituidas	231.864,58
741421	Provision generica voluntaria cartera consumo	214.401,47
741422	Provision generica voluntaria cartera inmoibil	84,57
741423	Provision generica voluntaria cartera microocr	4.793,42
741439	Provision generica voluntaria consumo ordinar	3.522,33
741444	Provisiones no reversadas por requerimieto no	9.062,79
7415	Depositos o captaciones constituidos como gar	1.807.435,46
741510	Cartera de consumo prioritario	1.807.435,46


 GERENTE GENERAL


 AUDITOR INTERNO


 CONTADOR GENERAL

Anexo 3

Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2020

ESTADO ANALITICO DE PERDIDAS Y GANANCIAS (EN DOLARES)		FORM No. 501
ENTIDAD INFORMANTE : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CODIGO OFICINA : 3741		
OFICINA : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA MES DE DICIEMBRE DE 2020		
CUENTA	NOMBRE	SALDO
4	CUENTAS DE RESULTADOS DEUDORAS	
4	GASTOS	9,171,012.58
41	INTERESES CAUSADOS	3,401,720.10
4101	Obligaciones con el publico	3,035,302.87
410115	Depositos de ahorro	165,704.79
41011510	AHORROS A LA VISTA	165,677.00
410130	Depositos a plazo	2,969,598.08
4103	Obligaciones financieras	366,417.23
410310	Obligaciones con instituciones financieras del pais y del se	219,480.39
41031001	FINANCOOP	219,480.38
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	146,936.85
41033001	Prog Nac Finanzas Populares	103,362.36
42	COMISIONES CAUSADAS	3,536.19
4290	Varias	3,536.19
429001	Mantenimiento cuentas bancarias	3,536.19
44	PROVISIONES	1,400,292.91
4401	Inversiones	25,119.52
440110	PROVISION GENERAL INVERSIONES	25,119.52
4402	Cartera de creditos	946,445.33
440210	Credito comercial prioritario	30,502.87
440220	Credito de consumo prioritario	581,475.28
440225	Credito de consumo ordinario	109,800.72
440230	Credito inmobiliario	2,276.54
440240	Microcredito	222,389.92
4403	Cuentas por cobrar	360,425.01
440301	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	24,643.72
4405	Otros activos	68,303.05
440505	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	240.00
440510	OTROS ACTIVOS VARIOS	68,063.05
45	GASTOS DE OPERACION	4,351,581.73
4501	Gastos de personal	1,699,119.68
450105	Remuneraciones mensuales	884,549.93
45010505	Sueldos	847,169.93
45010515	Incentivo	37,380.00
450110	Beneficios sociales	140,325.55
45011010	Decimo Tercer Sueldo	100,751.93
45011015	Decimo Cuarto Sueldo	39,573.62
450115	Gastos de representacion, residencia y responsabilidad	9,479.67
45011505	Representacion Funcionarios	9,325.67
45011506	Responsabilidad Funcionarios	154.00
450120	Aportes al IESS	155,163.81
450130	Pensiones y jubilaciones	20,930.23
450135	Fondo de reserva IESS	103,309.55
450190	Otros	385,360.94
45019001	Guarderia	7,299.66
45019005	Gasto asist Medica Empleados	34,310.30
45019010	Horas Extras	17,683.13
45019020	Lunch	64,245.55
45019030	Capacitacion Funcionarios	5,412.00
45019045	Viaticos y Movilizac Funcionr y Empleados	1,694.15
45019052	Refrigerio y atencion Empleados	1,467.18
45019053	Uniformes	16,551.10
45019056	Indemnizaciones	22,032.87
45019060	Vacaciones	34,065.85
45019061	Subsidio de Antigüedad	180,599.15
4502	Honorarios	301,791.03
450205	Directores	194,730.48
45020505	Dietas consejo vigilancia	53,759.88
45020510	Dietas Consejo Adm.	140,970.60

450210	Honorarios profesionales	107,060.55
45021005	Gerente General	78,480.00
45021010	Honorarios a Profesionales	16,036.55
45021015	Auditoria Externa	12,544.00
4503	Servicios varios	681,268.88
450305	Movilizacion, fletes y embalajes	12,330.39
450310	Servicios de guardiania	263,988.41
450315	Publicidad y propaganda	57,543.92
45031505	Publicidad televisiva	21,403.20
45031510	Publicidad radial	36,140.72
450320	Servicios basicos	120,086.99
45032005	Energia Electrica	33,395.39
45032010	Agua Potable	1,653.16
45032015	Telecomunicaciones	53,889.88
45032020	Internet	10,531.01
45032025	TV por Cable	578.04
45032030	Consumo telefonico	20,039.51
450325	Seguros	35,889.26
45032501	VEHICULOS	3,534.69
45032502	ROTURA DE MAQUINARIA	233.52
45032504	DINERO Y VALORES	21,497.93
45032505	Fidelidad	4,071.51
45032511	Incendio	4,433.80
45032512	Robo	567.65
45032514	Equipo Electronico	1,316.94
45032515	Responsabilidad Civil	233.22
450330	Arrendamientos	119,317.32
450390	Otros servicios	72,112.59
45039010	Servicios Especializados	30,089.02
45039015	Transporte Dinero	24,727.27
45039025	Centrales de Riesgo	14,405.84
45039030	Atencion y Refrigerio Directivos	101.50
45039035	Viaticos Moviliz Capacitac Directivos	2,788.96
4504	Impuestos, contribuciones y multas	452,296.17
450410	Impuestos Municipales	41,204.58
450415	Aportes a la SEPS	76,945.30
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	314,820.02
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	19,326.27
45049006	Aportes Icored	3,527.04
45049010	Impuesto Bomberos	799.23
4505	Depreciaciones	305,976.25
450510	Bienes no utilizados por la institucion	128,759.74
450515	Edificios	94,469.13
45051501	Edificios	94,469.13
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	31,558.80
45052505	Muebles de Oficina	18,804.12
45052510	Equipos de Oficina	9,274.66
45052515	Enseres de Oficina	3,480.02
450530	Equipos de computacion	37,628.46
45053005	Equipos de Computacion	24,331.67
45053010	Equipos de Comunicacion	13,296.79
450535	Unidades de transporte	2,265.35
450590	Otros	11,294.77
45059030	Equipos Medicos	552.92
45059035	Equipos de Seguridad	10,741.85
4506	Amortizaciones	33,394.35
450625	Programas de computacion	30,360.74
450630	Gastos de adecuacion	3,033.61
4507	Otros gastos	877,735.37
450705	Suministros diversos	43,900.13
45070505	Suministros de Oficina	38,546.70
45070510	Suministros de Limpieza	5,288.76
45070515	Suministros Medicos	64.67
450715	Mantenimiento y reparaciones	340,042.55
45071501	Manten Edificios y Locales	99,107.08
45071502	Mant Muebles Enseres y Equipos	10,166.31
45071503	Manten y Soporte Cobis	66,252.48
45071504	Combustibles y Lubricantes	2,460.51
45071505	Mantenimiento Vehiculo	3,552.64
45071506	Mantn Sinetcom-Uniplex-Software-Sorda	62,082.78
45071507	Emision y renov tarjetas debito	9,442.58
45071508	Mant sistemas informaticos	36,632.14
45071509	Gastos SMS ATMs	1,729.53
45071510	Excepciones ATMs	2,232.01
45071511	Mantenimiento Cajeros	46,384.49
450790	Otros	493,792.69
45079005	Judiciales y Notariales	580.07
45079010	Suscripciones	12,782.56
45079015	Servicio de Copiado	150.94

45079030	Atenciones a Terceros	61,537.87
45079031	No Deducibles	46,745.51
45079035	Gasto Gestion Cobranzas	10,796.17
45079040	Gastos Botiquin	282.91
45079045	Gastos Navidenos	202,916.86

46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	12,823.64
4601	Perdida en acciones y participaciones	12,618.07
460105	Perdida en acciones y participaciones	12,618.07
4690	Otras	205.57
469001	Perdida por redondeo	205.57

47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	593.58
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	125.00
4790	OTROS	468.58
479010	Otras	468.58
47901005	Perdidas activos baja	468.58

48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	464.43
4815	Impuesto a la renta	464.43

TOT.CTAS.RESULTADO DEUDORAS 9,171,012.58

5 CUENTAS DE RESULTADOS ACREEDORAS

5	INGRESOS	9,609,020.46
---	----------	--------------

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	9,112,744.06
5101	Depositos	43,332.11
510110	Depositos en instituciones financieras e instituciones del s	43,332.11
51011005	Int Ganados en Bcos e Instituc Financieras	43,332.11
5103	Intereses y descuentos de inversiones en titulos valores	38,202.71
510315	Mantenedas hasta el vencimiento	38,202.71
51031501	Depositos Plazo Fijo	38,202.71
5104	Intereses y descuentos de cartera de creditos	9,031,209.24
510410	Cartera de creditos de consumo prioritario	6,784,483.81
510415	Cartera de credito inmobiliario	13,233.66
510420	Cartera de microcredito	1,030,598.99
510426	Cartera de credito de consumo ordinario	1,122,749.14
510450	De mora	80,143.64

54	INGRESOS POR SERVICIOS	32,379.50
5490	Otros servicios	32,379.50
549005	Tarifados con costo maximo	32,379.50
54900501	COSTO TRANSFERENCIAS SPI RECIBIDOS	8,613.20
54900503	Reposicion libreta x perdida,robo,deterioro	335.16
54900504	Cheques devueltos Nacionales	201.69
54900505	COSTO TRANSFERENCIAS SPI ENVIADOS	6,616.32
54900506	ESTADOS DE CUENTA POR OFICINA	350.45
54900507	Certificaciones y Referencias	706.50
54900508	Sistema cobros interbancarios SCI	386.40
54900509	Emision tarjeta de debito	6,703.58
54900510	RTC Operaciones Cajero automatico	21.19
54900512	Costo consulta cajero automatico	24.05
54900513	Banred Operaciones Cajeros Automaticos	1,784.39
54900514	RENOVACION PLASTICO T/D	860.89
54900515	REPOSICION T/D X PERDIDA,ROBO.DETERIORO	183.54
54900516	Retiros con consultas ATMS	33.35
54900518	Reposicion cert. DPFperdida,robo,deterioro	2.28
54900521	Comision transf.interb.WS	5,130.72
54900522	COMISION SERV LINEA FINANCOOP	376.66
54900524	Cheques devueltos Exterior	49.13

55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	45,837.16
5501	Utilidades en acciones y participaciones	22,336.80
550105	Utilidades en acc y participaciones	22,336.80
5590	Otros	23,500.36
559005	Ingresos Varios	23,500.36

56	OTROS INGRESOS	418,059.74
5601	Utilidad en venta de bienes	14,036.22
5604	Recuperaciones de activos financieros	300,934.07
560405	De activos castigados	85,246.96
56040510	Creditos de Consumo Prioritarios	73,952.94
56040520	Cartera de microcredito	11,294.02
560410	Reversion de provisiones	202,826.23
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	12,860.88
5690	Otros	103,089.45
569001	Ganancia por redondeo	1.93
569002	Transacc Ventanilla	31,165.55
56900205	Transacion-giros	31,165.55
569005	Ingresos Varios	39,994.11
569010	AVALUOS - MINUTAS	11,746.03
56901001	Avaluo Zona Urbana	3,155.52
56901002	Minutas De Constituci+n	2,153.38
569011	Excepciones Cajeros	453.81
569012	Reversion Prov.Jubilacion	17,451.65
569013	Reversion Prov.Desahucio	2,276.37
TOT.CTAS.RESULTADO ACREEDORAS		9,609,020.46
PERDIDAS Y GANANCIAS		438,007.88



GERENTE GENERAL



AUDITOR



CONTADOR

Anexo 4

Balance General periodo 2021

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

FORM B11

INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
BALANCE GENERAL

Codigo Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA

Año: 2021 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	83.782.736,27
11	FONDOS DISPONIBLES	9.657.086,38
1101	CAJA	1.171.708,61
110105	Efectivo	1.170.008,61
110110	Caja chica	1.700,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	8.007.242,89
110305	Banco Central del Ecuador	1.286.383,08
110310	Bancos e instituciones financieras locales	5.590.140,40
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	1.130.719,41
1104	Efectos de cobro inmediato	478.134,88
110401	Efectos de cobro inmediato	478.134,88
13	INVERSIONES	3.217.207,77
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financi	3.217.207,77
130520	De 181 días a 1 año sector privado	1.000,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	890.352,88
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	2.315.854,89
130565	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario	10.000,00
14	CARTERA DE CREDITOS	63.289.873,99
1402	Cartera de credito de consumo por vencer	50.664.022,96
140205	De 1 a 30 días	1.325.982,99
140210	De 31 a 90 días	2.998.541,85
140215	De 91 a 180 días	3.635.167,80
140220	De 181 a 360 días	6.964.421,59
140225	De mas de 360 días	35.738.898,73
1403	Cartera de credito inmobiliario por vencer	517.557,60
140305	De 1 a 30 días	517,06
140310	De 31 a 90 días	3.567,90
140315	De 91 a 180 días	3.566,67
140320	De 181 a 360 días	8.158,01
140325	De mas de 360 días	501.647,96
1404	Cartera de microcredito por vencer	14.141.513,45
140405	De 1 a 30 días	351.053,60
140410	De 31 a 90 días	738.127,73
140415	De 91 a 180 días	937.947,17
140420	De 181 a 360 días	1.921.477,58
140425	De mas de 360 días	10.192.907,37
1426	Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	931.645,75
142605	De 1 a 30 días	59.018,23
142610	De 31 a 90 días	107.209,55
142615	De 91 a 180 días	79.601,27
142620	De 181 a 360 días	159.518,33
142625	De mas de 360 días	526.298,37
1428	Cartera de microcredito que no devenga intereses	186.641,38
142805	De 1 a 30 días	14.682,19
142810	De 31 a 90 días	22.580,86
142815	De 91 a 180 días	19.272,84
142820	De 181 a 360 días	34.621,66
142825	De mas de 360 días	95.483,83
1450	Cartera de credito de consumo vencida	600.186,17
145005	De 1 a 30 días	58.638,66
145010	De 31 a 90 días	67.283,76
145015	De 91 a 180 días	131.155,12
145020	De 181 a 270 días	73.645,48
145025	De mas de 270 días	269.453,15
1451	Cartera de credito inmobiliario vencida	13,00
145115	De 91 a 270 días	4,00
145120	De 271 a 360 días	2,00
145130	De mas de 720 días	7,00
1452	Cartera de microcredito vencida	98.067,27
145205	De 1 a 30 días	1,00
145210	De 31 a 90 días	8.258,54
145215	De 91 a 180 días	18.548,29
145220	De 181 a 360 días	22.464,95
145225	De mas de 360 días	48.794,49
1499	{Provisiones para creditos incobrables}	(3.849.763,59)
149910	{Cartera de credito de consumo}	(2.962.250,29)
149915	{Cartera de credito inmobiliario}	(7.155,30)
149920	{Cartera de microcreditos}	(657.433,80)
149967	{Provisiones no reversadas por requerimiento normativo}	(122,41)
149969	{Provision generica voluntaria}	(222.801,79)
15	CUENTAS POR COBRAR	1.128.104,99
1602	Intereses por cobrar inversiones	25.136,38
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	25.136,38
1603	Intereses por cobrar de cartera de creditos	1.431.059,08
160310	Cartera de credito de consumo	1.141.354,63
160315	Cartera de credito inmobiliario	3.846,42
160320	Cartera de microcredito	285.858,03
1614	Pagos por cuenta de socios	49.447,54
161430	Gastos judiciales	49.447,54
1690	Cuentas por cobrar varias	3.661,00

169090	Otras	3.661,00
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	(381.199,01)
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)	(336.032,65)
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	(45.166,36)
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERC	1.821.785,91
1702	Bienes adjudicados por pago	235.825,73
170210	Edificios y otros locales	235.825,73
1706	Bienes no utilizados por la institucion	1.675.960,18
170605	Terrenos	96.957,72
170610	Edificios	2.165.489,09
170699	(Depreciacion de bienes no utilizados por la institucion)	(586.486,63)
1799	(Provision para bienes realizables, adjudicados por pago y recup	(90.000,00)
179910	(Provision para bienes adjudicados)	(90.000,00)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3.428.274,46
1801	Terrenos	1.579.352,27
1802	Edificios	1.814.282,95
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	571.466,83
1806	Equipos de computacion	867.663,54
1807	Unidades de transporte	112.085,89
1890	Otros	212.000,05
1899	(Depreciacion acumulada)	(1.728.577,07)
189905	(Edificios)	(132.513,23)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(466.175,98)
189920	(Equipos de computacion)	(842.174,87)
189925	(Unidades de transporte)	(106.990,10)
189940	(Otros)	(190.722,89)
19	OTROS ACTIVOS	1.240.402,77
1901	Inversiones en acciones y participaciones	239.706,77
190110	En otras instituciones financieras	238.797,61
190125	En otros organismos de integracion cooperativa	909,16
1904	Gastos y pagos anticipados	822.767,98
190410	Anticipos a terceros	753.480,43
190490	Otros	69.287,55
1905	Gastos diferidos	25.398,70
190520	Programas de computacion	439.276,47
190525	Gastos de adecuacion	5.411,83
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	(419.289,60)
1906	Materiales, mercaderias e insumos	15.886,47
190615	Proveeduria	15.886,47
1990	Otros	185.066,32
199010	Otros impuestos	138.309,08
199015	Depositos en garantia y para importaciones	10.450,97
199090	Varias	36.306,27
1999	(Provision para otros activos irre recuperables)	(48.423,47)
199990	(Provision para otros activos)	(48.423,47)
2	PASIVOS	68.141.462,84
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	62.398.447,09
2101	Depositos a la vista	16.161.298,80
210135	Depositos de ahorro	15.667.358,15
210140	Otros depositos	39.351,57
210150	Depositos por confirmar	454.589,08
2103	Depositos a plazo	46.237.148,29
210305	De 1 a 30 dias	9.205.600,61
210310	De 31 a 90 dias	12.077.725,83
210315	De 91 a 180 dias	10.137.354,17
210320	De 181 a 360 dias	13.308.863,37
210325	De mas de 361 dias	1.507.604,31
25	CUENTAS POR PAGAR	2.278.681,64
2501	Intereses por pagar	790.325,41
250105	Depositos a la vista	1.612,72
250115	Depositos a plazo	776.633,40
250135	Obligaciones financieras	12.079,29
2503	Obligaciones patronales	900.637,39
250310	Beneficios Sociales	57.572,47
250315	Aportes al IESS	26.254,47
250320	Fondo de reserva IESS	891,72
250325	Participacion a empleados	170.822,71
250390	Otras	637.096,02
2504	Retenciones	26.118,12
250405	Retenciones fiscales	26.118,12
2505	Contribuciones, impuestos y multas	384.802,64
250505	Impuesto a la renta	302.024,73
250590	Otras contribuciones e impuestos	82.777,91
2590	Cuentas por pagar varias	176.798,08
259015	Cheques girados no cobrados	136,39
259090	Otras cuentas por pagar	176.661,69
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.191.017,68
2602	Obligaciones con instituciones financieras del pais y sector financiero popular	2.138.608,86
260205	De 1 a 30 dias	149.745,67
260210	De 31 a 90 dias	233.505,49
260215	De 91 a 180 dias	248.246,77
260220	De 181 a 360 dias	512.211,36
260225	De mas de 360 dias	994.899,57
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	1.052.408,82
260605	De 1 a 30 dias	73.977,61
260610	De 31 a 90 dias	169.160,48
260615	De 91 a 180 dias	178.446,86
260620	De 181 a 360 dias	204.544,19
260625	De mas de 360 dias	426.279,68
29	OTROS PASIVOS	273.316,43
2902	Consignacion para pago de obligaciones	8.330,39

2903	Fondos en administracion	50.000,00
2990	Otros	214.986,04
299005	Sobrantes de Caja	3.635,01
299090	Varicos	211.351,03
3	PATRIMONIO	15.641.273,43
31	CAPITAL SOCIAL	3.163.243,76
3103	Aportes de socios	3.163.243,76
33	RESERVAS	9.989.336,20
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	6.629.036,23
330105	Reserva Legal Irrepartible	3.205.105,19
330110	Aporte de los Socios x capitalizacion Extraordinaria	3.409.673,25
330115	Donaciones	14.257,79
3303	Especiales	3.028.698,45
3305	Revalorizacion del patrimonio	242.845,35
3310	Por resultados no operativos	88.758,17
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.761.080,86
3501	Superavit por valuacion de propiedades, equipo y otros	1.761.080,86
36	RESULTADOS	727.610,61
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	727.610,61
7	CUENTAS DE ORDEN	166.548.618,38
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12.720.472,24
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	6.924,67
710105	En cobranza	6.924,67
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantia	5.355.150,73
710230	Cartera de credito de consumo	5.355.150,73
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	1.832.161,81
710310	Cartera de creditos	1.785.536,60
710320	CUENTAS POR COBRAR	46.625,21
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	1.243.353,27
710510	Cartera de creditos	1.243.353,27
7107	Cartera de creditos y otros activos en demanda judicial	445.428,05
710710	Cartera de credito de consumo	384.603,59
710715	Cartera de creditos Inmobiliario	13,00
710720	Cartera de Microcredito	60.811,46
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	1.353.818,43
710910	Cartera de credito de consumo	370.478,81
710915	Cartera de credito inmobiliario	12.636,42
710920	Cartera de microcredito	108.787,60
710990	Otros	861.915,60
7190	Otras cuentas de orden deudoras	2.483.635,28
719005	Cobertura de seguros	2.029.893,44
719090	Otras cuentas de orden	453.741,84
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	153.828.146,14
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	151.705.007,99
740110	Documentos en garantia	94.677.292,69
740120	Bienes inmuebles en garantia	56.471.733,57
740125	Otros bienes en garantia	555.981,73
7407	Depositos de entidades del sector publico	1.308,97
740710	Depositos de ahorro	1.308,97
7414	Provisiones constituidas	222.801,79
741421	Provision generica voluntaria cartera consumo	217.923,80
741422	Provision generica voluntaria cartera inmobiliaria	84,57
741423	Provision generica voluntaria cartera microcredito	4.793,42
7415	Depositos o captaciones constituidos como garantia de prestamos	1.899.027,39
741510	Cartera de consumo	1.899.027,39

GERENTE GENERAL

AUDITOR INTERNO

CONTADOR GENERAL



Anexo 5

Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2021

ESTADO ANALITICO DE PERDIDAS Y GANANCIAS			FORM No. 501
(EN DOLARES)			
ENTIDAD INFORMANTE : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CODIGO OFICINA : 3741			
OFICINA : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA			MES DE DICIEMBRE DE 2021
CUENTA	NOMBRE	SALDO	
4	CUENTAS DE RESULTADOS DEUDORAS		
4	GASTOS	9,839,991.44	
41	INTERESES CAUSADOS	4,107,583.91	
4101	Obligaciones con el publico	3,727,625.27	
410115	Depositos de ahorro	192,092.20	
41011505	CERTIFICADOS DE APORTACION		
41011510	AHORROS A LA VISTA	191,740.50	
410130	Depositos a plazo	3,535,533.07	
4103	Obligaciones financieras	379,958.64	
410310	Obligaciones con instituciones financieras del pais y del se	253,365.33	
41031001	FINANCCOP	253,365.33	
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior		
41031505	GIKOCREDIT		
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	126,593.31	
41033001	Prog Nac Finanzas Populares	113,144.85	
42	COMISIONES CAUSADAS	3,220.68	
4290	Varias	3,220.68	
429001	Mantenimiento cuentas bancarias	3,220.68	
429002	Devolucion cheques		
44	PROVISIONES	1,383,809.42	
4401	Inversiones		
440105	Provision Val. Inver. Vencim.		
440110	PROVISION GENERAL INVERSIONES		
4402	Cartera de creditos	1,197,839.79	
440210	Credito productivo		
440215	Credito comercial ordinario		
440220	Credito de consumo	895,021.79	
440225	Credito de consumo ordinario		
440230	Credito inmobiliario	3,179.79	
440240	Microcredito	299,638.21	
4403	Cuentas por cobrar	30,837.98	
440301	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	21,775.19	
440305	Prov.Int Cartera de credito Cprioritario		
440315	Prov. Int. Cartera de Credito Inmobiliario	3.07	
440320	Prov. Int. Cartera de Microcredito	4,106.68	
440335	Prov. Int. Cartera de Credito COordinario		
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento		
440405	Terrenos		
440410	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	155,131.65	
4405	Otros activos	420.03	
440505	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	420.03	
440510	OTROS ACTIVOS VARIOS	154,711.62	
45	GASTOS DE OPERACION	4,329,726.81	
4501	Gastos de personal	1,877,663.36	
450105	Remuneraciones mensuales	978,517.99	
45010505	Sueldos	852,711.32	
45010515	Incentivo	125,806.67	
450110	Beneficios sociales	140,293.18	
45011010	Decimo Tercer Sueldo	102,065.07	
45011015	Decimo Cuarto Sueldo	38,208.11	
450115	Gastos de representacion, residencia y responsabilidad	7,669.59	
45011505	Representacion Funcionarios	7,669.59	
45011506	Responsabilidad Funcionarios		
450120	Aportes al IESS	157,417.90	
450130	Pensiones y jubilaciones	83,870.06	
450135	Fondo de reserva IESS	106,773.02	
450190	Otros	403,121.62	
45019001	Guarderia	7,024.00	
45019005	Gasto asist Medica Empleados	35,131.35	
45019010	Horas Extras	26,148.16	
45019020	Lunch	70,975.79	
45019030	Capacitacion Funcionarios	6,338.06	
45019045	Viaticos y Movilizac Funcionr y Empleados	431.97	
45019052	Refrigerio y atencion Empleados	3,739.06	

45019053	Uniformes	33,620.11
45019056	Indemnizaciones	17,422.70
45019057	Liquidaciones	
45019060	Vacaciones	5,525.00
45019061	Subsidio de Antigüedad	196,765.42
4502	Honorarios	295,920.53
450205	Directores	194,730.48
45020505	Dietas consejo vigilancia	53,759.88
45020510	Dietas Consejo Adm.	140,970.60
45020516	Dietas Tribunal Electoral	
450210	Honorarios profesionales	101,190.05
45021005	Gerente General	78,480.00
45021010	Honorarios a Profesionales	9,630.05
45021015	Auditoria Externa	12,880.00
4503	Servicios varios	695,669.98
450305	Movilizacion, fletes y embalajes	13,284.12
450310	Servicios de guardiadia	262,878.85
450315	Publicidad y propaganda	60,514.24
45031505	Publicidad televisiva	22,904.00
45031510	Publicidad radial	37,610.24
45031520	Auspicios Publicitarios	
450320	Servicios basicos	119,265.83
45032005	Energia Electrica	30,933.82
45032010	Agua Potable	2,278.02
45032015	Telecomunicaciones	54,803.72
45032020	Internet	10,016.26
45032025	TV por Cable	618.64
45032030	Consumo telefonico	20,615.37
450325	Seguros	37,650.38
45032501	VEHICULOS	3,469.04
45032502	ROTURA DE MAQUINARIA	227.17
45032504	DINERO Y VALORES	23,661.27
45032505	Fidelidad	4,052.81
45032511	Incendio	4,333.06
45032512	Robo	599.30
45032514	Equipo Electronico	1,080.31
45032515	Responsabilidad Civil	227.42
450330	Arrendamientos	121,950.21
450390	Otros servicios	80,126.35
45039005	Trabajos Eventuales	400.00
45039010	Servicios Especializados	37,004.80
45039015	Transporte Dinero	18,526.80
45039025	Centrales de Riesgo	20,274.19
45039030	Atencion y Refrigerio Directivos	
45039035	Viaticos Moviliz Capacitac Directivos	3,920.56
4504	Impuestos, contribuciones y multas	533,273.14
450405	Impuestos Fiscales	
450410	Impuestos Municipales	76,712.43
450415	Aportes a la SEPS	75,394.19
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	369,040.16
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	7,341.57
450430	Multas y otras sanciones	
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	4,784.79
45049006	Aportes Icored	3,580.86
45049010	Impuesto Bomberos	1,203.93
4505	Depreciaciones	273,910.05
450510	Bienes no utilizados por la institucion	117,583.37
450515	Edificios	94,085.21
45051501	Edificios	94,085.21
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	30,393.03
45052505	Muebles de Oficina	17,995.97
45052510	Equipos de Oficina	9,057.19
45052515	Enseres de Oficina	3,339.87
450530	Equipos de computacion	22,679.60
45053005	Equipos de Computacion	18,302.64
45053010	Equipos de Comunicacion	4,376.96
450535	Unidades de transporte	2,425.58
450590	Otros	6,743.26
45059025	EQUIPO ELECTRICO	
45059030	Equipos Medicos	204.65
45059035	Equipos de Seguridad	6,538.61
45059045	OTRO MOBILIARIO Y EQUIPO	
4506	Amortizaciones	22,572.66
450605	GASTOS ANTICIPADOS	1,232.00
450615	Gastos de instalacion	
450625	Programas de computacion	21,340.66
450630	Gastos de adecuacion	
4507	Otros gastos	630,717.09
450705	Suministros diversos	43,326.05
45070505	Suministros de Oficina	37,972.72
45070510	Suministros de Limpieza	5,331.33
45070515	Suministros Medicos	22.00
450710	Donaciones	
450715	Mantenimiento y reparaciones	301,139.79

54900504	Cheques devueltos Nacionales	191.73
54900505	COSTO TRANSFERENCIAS SPI ENVIADOS	6,873.60
54900506	ESTADOS DE CUENTA POR OFICINA	440.10
54900507	Certificaciones y Referencias	722.25
54900508	Sistema cobros interbancarios SCI	464.60
54900509	Emision tarjeta de debito	970.14
54900510	RTC Operaciones Cajero automatico	23.79
54900511	Renovacion anual tarjeta de debito	
54900512	Costo consulta cajero automatico	29.70
54900513	Banred Operaciones Cajeros Automaticos	2,260.28
54900514	RENOVACION PLASTICO T/D	170.43
54900515	REPOSICION T/D X PERDIDA, ROBO, DETERIORO	26.22
54900516	Retiros con consultas ATMS	33.35
54900518	Reposicion cert. DPEperdida, robo, deterioro	0.76
54900519	GESTION COBRAN.EXTRAJUDICIAL	10,262.60
54900521	Comision transf.interb.WS	7,394.40
54900522	COMISION SERV LINEA FINANCOOP	583.41
54900524	Cheques devueltos Exterior	31.79
549010	Tarifados diferenciados	
54901002	TABLA DE AMORTIZACION ADICIONAL	
54901003	Copia documentos	
54901005	Transacc Ventanilla envio/giros	
54901006	BONO DE DESARROLLO HUMANO	
54901007	SERVICIOS COOPERATIVOS - MEDICOS	
54901008	DEPOSITOS/RETIROS CON OTRAS COOPERATIVAS	
54901009	EMISION DE NOEAS DE RETIRO TIPO CHEQUERA	
54901013	Comision recaud servicios publicos	

55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	20,412.64
5501	Utilidades en acciones y participaciones	17,893.03
550105	Utilidades en acc y participaciones	17,893.03
5590	Otros	2,519.61
559005	Ingresos Varios	2,519.61
559010	Multas Funcionarios	

56	OTROS INGRESOS	637,704.83
5601	Utilidad en venta de bienes	97,006.37
560105	Venta activos fijos dados de baja	
5603	Arrendamientos	
560305	Arrendamiento	
5604	Recuperaciones de activos financieros	362,721.04
560405	De activos castigados	159,883.45
56040510	Creditos de Consumo Prioritarios	132,901.36
56040515	Creditos Inmobiliarios	3,623.97
56040520	Cartera de microcredito	20,727.84
56040535	Cartera de creditos de consumo ordinario	2,630.28
560410	Reversion de provisiones	202,837.59
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	
5690	Otros	177,977.42
569001	Ganancia por redondeo	1.64
569002	Transacc Ventanilla	27,348.63
56900205	Transaccion-giros	26,133.24
569003	Judiciales Castigados Ejercicios Anteriores	956.60
569005	Ingresos Varios	2,871.35
569006	Ingresos USO DE RED	133,439.25
569010	AVALUOS - MINUTAS	12,349.41
56901001	Avaluo Zona Urbana	1,826.88
56901002	Minutas De Constitucion	2,699.76
569011	Excepciones Cajeros	387.52
569012	Reversion Prov.Jubilacion	234.45
569013	Reversion Prov.Desahucio	388.57

TOT.CTAS.RESULTADO ACREEDORAS 11,052,072.18

PERDIDAS Y GANANCIAS 1,192,080.74



GERENTE GENERAL

AUDITOR

CONTADOR

Anexo 6

Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



Universidad
Nacional
de Loja

SECRETARIA GENERAL
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CERTIFICACIÓN DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: "Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación. La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación...", En mi calidad de director del trabajo de integración curricular

CERTIFICO:

Que, la señorita estudiante **TERESA VALERIA QUEZADA MOROCHO** con C.C. N° **1150236790** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERTIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA "CACPE LOJA LTDA." DE LA CIUDAD LOJA, PERIODO 2020-2021**. Por lo manifestado dejo sentada razón de que en dicho trabajo ha sido revisado detenidamente y se han realizado las correcciones sugeridas de manera oportuna, por lo que me permito **CERTIFICAR** que la estudiante ha culminado satisfactoriamente el desarrollo del presente Trabajo de Titulación al **100%**.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación del mismo; y, conjuntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, del mencionado estudiante.

Loja, 27 de febrero de 2023



F) Lic. Fanny Yolanda González Vilela, MAE.
DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

C.C. Sr/Srta. Teresa Valeria Quezada Morocho
Expediente De Estudiante
Archivo

Anexo 7

Certificado de Traducción del Abstract

Loja, 3 de julio del 2023

CERTIFICADO

Angie Nicole Valarezo Lima

Licenciada en Ciencias de la Educación Mención Idioma Inglés

Certifico:

Que he realizado la traducción de español a inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa "CACPE Loja Ltda." de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021**, de autoría de la señorita TERESA VALERIA QUEZADA MOROCHO, con cédula 1150236790, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la parte interesada hacer uso del presente en lo que considere conveniente.



Lcda. Angie Nicole Valarezo Lima

C.I: 1150760435

Registro Senescyt: 1008-2021-2368840

Celular: 0989301637