



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, Sucursal Vilcabamba, periodo 2021-2022.

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

AUTORA:

Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca

DIRECTORA:

Lic. Veronica Cecilia Cabrera Gonzalez, Mgs. Sc.

Loja - Ecuador

2024

Loja, 31 de enero de 2024

Lic. Verónica Cecilia Cabrera González, Mgs. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

CERTIFICO:

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, Sucursal Vilcabamba, periodo 2021-2022.**, de autoría de la estudiante Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.



Lic. Verónica Cecilia Cabrera González, Mgs. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca**, 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 y 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: 1105724791

Fecha: Loja, 31 de enero de 2024

Correo electrónico: liliana.cajamarca@unl.edu.ec

Teléfono o Celular: 0981979904

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

Yo, **Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca** declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, Periodo 2021-2022.**, 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 de la siguiente manera 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 las 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 31 días del mes de enero del dos mil veinticuatro.

Firma:

Autora: Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca

Cédula: 1105724791

Dirección: Loja, Parroquia Vilcabamba, Barrio Santo Domingo.

Correo electrónico: liliana.cajamarca@unl.edu.ec

Celular: 0981979904

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Lic. Verónica C. Cabrera González, Mgs. Sc.

Dedicatoria

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico principalmente a Dios quién ha sido mi guía en cada paso de esta travesía por darme la fortaleza y la sabiduría que me ha impulsado a seguir adelante, superar adversidades y demostrarme a mí mismo que puedo alcanzar mis metas, sin importar los desafíos que encuentre en el camino.

A mi madre, Carmita Cajamarca que gracias a su esfuerzo y dedicación han sido invaluable para formarme en una persona con valores y principios, su apoyo incondicional ha sido mi fuerza motriz para perseverar y concluir mi carrera universitaria.

A mi hermana Yulisa Jaramillo quien siempre ha estado a mi lado, agradezco su confianza sus consejos y aliento que me han dado la convicción de que puedo alcanzar cualquier meta que me proponga, a mis demás hermanas y a mi hermano por su cariño y apoyo que me han brindado en cada etapa de mi formación, a mis amigos por ser parte de mi vida y que compartieron muchas aventuras a mi lado y a todas aquellas personas que me han brindado su apoyo para culminar con mi carrera universitaria.

Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca

Agradecimiento

Quiero expresar mi más profundo agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a los Docentes y Personal Administrativo quienes con su experiencia y conocimientos contribuyeron en mi formación tanto personal como profesional.

De manera especial expresar mis más sinceros agradecimientos a la Lic. Verónica Cabrera por su asesoría en la dirección del Trabajo de Titulación, sus comentarios, sugerencias y críticas han sido fundamentales para mejorar mi trabajo y alcanzar resultados significativos.

Asimismo, expreso mi agradecimiento a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE – LOJA Sucursal Vilcabamba, representada por el Ing. Carlos Galán por haberme permitido elaborar mi Trabajo de Titulación, que con su valiosa contribución y disposición para brindarme acceso a la información necesaria que me han permitido obtener resultados sólidos y relevantes.

Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca

Índice de Contenidos

Portada.....	i
Certificación	ii
Autoría.....	iii
Carta de Autorización.....	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Figuras	viii
Índice de Tablas	ix
Índice de Anexos.....	x
1. Título	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico.....	6
5. Metodología.....	41
6. Resultados.....	43
7. Discusión.....	140
8. Conclusiones	142
9. Recomendaciones.....	143
10. Bibliografía	144
11. Anexos	147

Índice de Figuras

Figura 1. Estructura Financiera periodo 2021.....	68
Figura 2. Estructura Económica periodo 2021.....	73
Figura 3. Estructura Financiera periodo 2022.....	78
Figura 4. Estructura Económica periodo 2021.....	83
Figura 5. Suficiencia Patrimonial.....	98
Figura 6. Proporción de Activos Improductivos Netos.....	100
Figura 7. Proporción de Activos Productivos Netos.....	101
Figura 8. Utilización del Pasivo con Costo en relación a la Productividad Generada.....	102
Figura 9. Índice de Morosidad.....	103
Figura 10. Morosidad Cartera microcrédito.....	105
Figura 11. Morosidad Cartera Consumo Prioritario.	106
Figura 12. Cobertura de la Cartera Problemática.	107
Figura 13. Cobertura de Cartera de Crédito Consumo Prioritario.	108
Figura 14. Eficiencia Operativa.	110
Figura 15. Margen Financiero Neto.	111
Figura 16. Eficiencia Administrativa del Personal.	112
Figura 17. Rendimiento Operativo sobre el Activo.	113
Figura 18. Rendimiento sobre el Patrimonio.	114
Figura 19. Intermediación Financiera.	115
Figura 20. Eficiencia Financiera.	117
Figura 21. Margen de Intermediación en Relación al Activo.	118
Figura 22. Rendimiento de la cartera.	119
Figura 23. Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.	120
Figura 24. Liquidez.....	121
Figura 25. Cartera Improductiva en Relación al Patrimonio.	122

Índice de Tablas

Tabla 1. Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	16
Tabla 2. Análisis Vertical al Balance General 2021	66
Tabla 3. Estructura Financiera periodo 2021.	68
Tabla 4. Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.....	71
Tabla 5. Estructura Económica periodo 2021.	73
Tabla 6. Análisis Vertical al Balance General 2022	76
Tabla 7. Estructura Financiera periodo 2022.	78
Tabla 8. Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2022.....	81
Tabla 9. Estructura Económica periodo 2022.	83
Tabla 10. Análisis Horizontal al Balance General Periodos 2021-2022.....	86
Tabla 11. Descomposición del Activo periodos 2021-2022.	89
Tabla 12. Descomposición del Pasivo.....	90
Tabla 13. Descomposición del Patrimonio.....	91
Tabla 14. Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021-2022.	93
Tabla 15. Descomposición de Ingresos periodos 2021-2022.....	95
Tabla 16. Descomposición de Gastos periodos 2021-2022.	96
Tabla 17. Cuentas del Patrimonio y los Activos Inmovilizados	98
Tabla 18. Cuentas de Activos Improductivos Netos.....	99
Tabla 19. Cuentas de Activos Productivos Netos.....	100
Tabla 20. Cuentas del Pasivo con Costo	102
Tabla 21. Cuentas de Morosidad de la Cartera Total.	103
Tabla 22. Cuentas de Cartera de Microcrédito.....	104
Tabla 23. Cuentas Morosidad Cartera Consumo Prioritario.	105
Tabla 24. Cuentas de Cobertura de la Cartera Problemática.....	107
Tabla 25. Cuentas de Cartera de Crédito Consumo.	108
Tabla 26. Cuentas de Eficiencia Operativa.	109
Tabla 27. Cuentas del Margen Financiero Neto.....	110
Tabla 28. Cuentas de Eficiencia Administrativa del Personal.	112
Tabla 29. Cuentas del Rendimiento Operativo sobre Activo.....	113
Tabla 30. Cuentas del Rendimiento sobre Patrimonio.	114
Tabla 31. Cuentas de Intermediación Financiera.	115
Tabla 32. Cuentas de Eficiencia Financiera.	116
Tabla 33. Margen de Intermediación en Relación Al Activo.....	118

Tabla 34. Rendimiento de la Cartera.....	119
Tabla 35. Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.	120
Tabla 36. Liquidez.....	121
Tabla 37. Vulnerabilidad del Patrimonio.	122

Índice de Anexos

Anexo 1. Autorización de la Cooperativa.....	147
Anexo 2. Registro Único de Contribuyentes (RUC).....	148
Anexo 3. Estados Financieros Legalizados.....	150
Anexo 4. Entrevista.....	164
Anexo 5. Segmentación de Entidades del (SEPS).....	167
Anexo 6. Certificado de Traducción de Resumen (Abstract)	168

1. Título

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, Periodo 2021-2022.

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular titulado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, Periodo 2021-2022**, se desarrolló con el propósito de cumplir con los objetivos planteados y analizar la situación económica-financiera de la Cooperativa de los periodos 2021-2022.

En cumplimiento con los objetivos planteados, recolectando la información necesaria para elaborar el análisis vertical de los estados financieros, en la que se evidencia la estructura financiera y la participación porcentual de cada cuenta que intervienen, se realizó las respectivas representaciones gráficas e interpretaciones, posteriormente se procedió a realizar el análisis horizontal, donde se identificaron los movimientos financieros y las variaciones de cada cuenta, en términos de aumentos o disminuciones de las cifras en los estados financieros comprendidos en los periodos 2021-2022.

En cumplimiento del segundo objetivo, se aplicó los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) para evaluar la Cooperativa de Ahorro y Crédito Segmento 1, facilito el cálculo de la Suficiencia Patrimonial que no puede solventar eficientemente los activos improductivos y hacer frente ante cualquier riesgo, el Índice de Morosidad que para el año 2022 de 0,90% reflejando la recuperación de cartera vencida, la Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva se tuvo para el 2022 834,98% existiendo el triple de provisiones realizadas, la Liquidez se obtiene para el 2022 el 7,13% un valor poco significativo es decir que la cooperativa no puede cubrir con sus obligaciones a corto plazo y la Vulnerabilidad del Patrimonio con un porcentaje de 37,12% para el año 2022 que es vulnerable para responder ante posibles riesgos crediticios.

Finalmente, se presenta un informe financiero redactado de manera clara, los resultados del análisis realizado y destacando las conclusiones y recomendaciones pertinentes.

Palabras claves: Análisis Financiero, Indicadores Financieros, Estados Financieros, Cooperativa.

2.1. Abstract

The current Curricular Integration Work, titled "Financial Analysis of the Savings and Credit Cooperative of the Small Business Cacpe-Loja, Vilcabamba Branch, Period 2021-2022," was developed with the purpose of achieving set objectives and analyzing the economic-financial situation of the Cooperative during the periods 2021-2022.

To meet the outlined objectives, necessary information was collected to create the vertical analysis of the financial statements, showcasing the financial structure and percentage participation of each involved account. Graphical representations and interpretations were carried out, followed by the horizontal analysis to identify financial movements and variations in each account, in terms of increases or decreases in figures in the financial statements for the periods 2021-2022.

In compliance with the second objective, financial indicators established by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy (SEPS) were applied to evaluate the Savings and Credit Cooperative Segment 1. This facilitated the calculation of Capital Adequacy, reflecting its efficiency in handling unproductive assets and facing any risk. The Delinquency Index for the year 2022 was 0.90%, indicating the recovery of overdue loans. The Coverage of Provisions for Unproductive Portfolio was 834.98% for 2022, with triple the provisions made, and Liquidity for 2022 was 7.13%, indicating a limited ability to cover short-term obligations. The Vulnerability of Equity was 37.12% for the year 2022, making it susceptible to responding to potential credit risks.

Finally, a clear financial report is presented, outlining the results of the conducted analysis and emphasizing relevant conclusions and recommendations.

Keywords: Financial Analysis, Financial Indicators, Financial Statements, Cooperative.

3. Introducción

El Análisis Financiero es una herramienta importante para las cooperativas debido a que proporciona una evaluación detallada de su estructura económica-financiera, permite identificar la suficiencia de patrimonio, riesgos crediticios y niveles de liquidez, ayudando a tomar decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña empresa Cacpe-Loja sucursal Vilcabamba, los resultados obtenidos a través de este proceso es un valioso instrumento de información extraído de los estados financieros, cuyo propósito es brindar una comprensión más profunda de la realidad económica, financiera y estructural de la entidad, aplicando los métodos de análisis e interpretación de los indicadores financieros los cuales posibilitan la toma de decisiones para fortalecer y optimizar los recursos financieros y económicos, planteando alternativas de solución que mejoren las actividades diarias y el desempeño de la misma.

El Trabajo de Integración Curricular representa una contribución significativa a las directrices de la Cooperativa con la aplicación de las técnicas aplicadas al análisis financiero y elaboración del informe, su propósito es orientar y supervisar la gestión de los recursos económicos y financieros que permite evaluar la liquidez y rentabilidad de la cooperativa, mediante un diagnóstico exhaustivo que contribuya directamente a la prosperidad y sostenibilidad de la cooperativa.

El desarrollo del Trabajo de Integración Curricular se ajusta a las disposiciones legales que constan en el Art.229 del Reglamento del Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja el cual contiene lo siguiente: **Título**, es el tema o denominación del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, se relata una síntesis del Trabajo desarrollado en cada una de sus fases dando cumplimiento a los objetivos planteados, en idioma español y traducido en inglés; **Introducción**, se detalla la importancia del tema, el aporte de la investigación a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe –Loja Sucursal Vilcabamba y la estructura del Trabajo; **Marco Teórico**, se detallan de forma amplia todos los referentes teóricos abordados en la elaboración del análisis financiero en base a fuentes objetivas; **Metodología**, se detallan los materiales, técnicas y métodos utilizados para la elaboración del Trabajo; **Resultados**, se presenta el contexto institucional y el desarrollo de la práctica del análisis vertical y horizontal a los estados financieros, así como la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, segmento 1 y la interpretación de los resultados obtenidos hasta la presentación y elaboración del informe final dirigido a su representante legal; **Discusión**, es una comparación entre la situación real de

la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE – LOJA antes y después de la aplicación del análisis financiero; **Conclusiones**, es una síntesis de los resultados obtenidos del trabajo tanto positivos como negativos; **Recomendaciones**, se desarrollan en base a las conclusiones planteadas estas son sugerencias dirigidas a los directivos y administradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, a fin de ser consideradas como posibles alternativa de mejoramiento; **Bibliografía**, hace referencia a la base y fuente de consulta, y finalmente **Anexos**, en el que constan los documentos como: Estados Financieros Legalizados de la cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe – Loja Sucursal Vilcabamba, RUC e Instrumentos de Investigación.

4. Marco Teórico

Sistema Financiero

A nivel global el sistema financiero de un país está formado por el conjunto de instituciones, medios y mercados, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan las unidades de gasto con superávit, hacia los prestatarios o unidades de gasto con déficit. El sistema financiero comprende, instrumentos o activos financieros, como las instituciones o intermediarios y los mercados financieros: los intermediarios compran y venden los activos en los mercados financieros. (Calvo, Parejo y Cuervo, 2018, pág. 1)

Desde el punto de vista el sistema financiero puedo decir que sirve como un mediador entre las personas que tienen exceso de dinero y las personas que no tienen suficientes recursos para financiarse, es por ello que existen instituciones financieras que sirven como intermediarios y otorgan créditos para los usuarios y de esta manera los mismos puedan desarrollar sus actividades.

Sistema Financiero Ecuatoriano

“Sistema Financiero Nacional, como el conjunto de instituciones financieras (bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito) que realizan intermediación financiera con el público”

El sistema financiero es considerado como uno de los factores más importantes dentro de la economía, el mismo permite canalizar el ahorro hacia la inversión, por este motivo se ha convertido en el pilar fundamental para la generación de riqueza, razón por la cual, los entes económicos se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura. (Aguirre y Andrango, 2020, pág. 1)

Composición del Sistema Financiero.

El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (Constitución de la República del Ecuador, 2008)

Sector Financiero Público. *El sector financiero público está compuesto por:*

1. Bancos; y,
2. Corporaciones.

Sector Financiero Privado. El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados:
 - a) Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,
 - b) Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
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 y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, Art. 162)

Sector Financiero Popular y Solidario.

El sector financiero popular y solidario 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 y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia.

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se regirán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

Economía Popular y Solidaria

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) en su Art. 1 define a “La forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio,

comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.”

Principios de la Economía Popular

Las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios, según corresponda:

- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre individuales;
- El comercio justo y consumo ético y responsable;
- La equidad de género;
- El respeto a la identidad cultural;
- La autogestión;
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011)

Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria

Según (Hidalgo y Caballero , 2020) los sectores financiero y no financiero de la economía popular y solidaria se clasifican en: cooperativas, asociaciones, organizaciones comunitarias y mutualistas, las cuales son entidades de gestión democrática, tienen personería jurídica de derecho privado e interés social.

Clasificación de las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria.

Cooperativas	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, según la actividad principal que desarrollen, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios
Asociaciones	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, autoabastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y auto gestionada
Organizaciones Comunitarias	Están constituidas por el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnico-culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales. Lo importante es que se

	organicen para hacer un trabajo conjunto para la producción, comercialización, distribución y consumo de bienes o servicios permitidos y socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada.
Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda	Son entidades que forman parte del sector financiero popular y solidario, cuyos objetivos son la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, la construcción, para el bienestar familiar de sus clientes y socios.

Nota. Adaptado de Economía Popular y Solidaria (p.1-24), por (Hidalgo y Caballero , 2020)

Elementos del Sistema Financiero



Nota. Información tomada del Sistema Financiero en Ecuador. Herramienta innovadoras y nuevos modelos de negocio (Ordoñez et al, 2020).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Con la publicación de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS) en el 2011 y su reglamento en el 2012, se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, popularmente conocida como la SEPS, la que busca brindar un eficiente servicio de control, supervisión y sobre todo fortalecimiento de las entidades que por ley corresponden al ámbito de esta institución. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Según lo señala la SEPS (2022) 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 sus competencias, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios.

Atribuciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Según lo señalado en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2011), en su artículo 147 sus atribuciones son las siguientes:

- Ejercer el control de las actividades económicas de las personas y organizaciones sujetas a esta Ley;
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las instituciones sujetas a su control;
- Otorgar personalidad jurídica a las organizaciones sujetas a esta Ley y disponer su registro;

- Fijar tarifarios de servicios que otorgan las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario;
- Autorizar las actividades financieras de las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario;
- Levantar estadísticas de las actividades que realizan las organizaciones sujetas a esta Ley;
- Imponer sanciones; y,
- Las demás previstas en la Ley y su Reglamento.

Cooperativas

“Se llama cooperativa a un tipo de asociación compuesta por personas unidas de manera voluntaria. Son empresas económicas que poseen un interés social y una estructura democrática. Las personas que componen la cooperativa son sus socios y propietarios.” (Uriarte, 2020)

Puedo decir que las cooperativas son organizaciones de propiedad y control democrático que se dedican a satisfacer las necesidades económicas, sociales y culturales de sus miembros. Estas organizaciones se basan en los principios de autogestión y ayuda mutua, y su objetivo es mejorar la calidad de vida de sus miembros a través de la provisión de servicios y productos a precios justos.

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.

Principios

Según indica Jácome (2021) los principios cooperativos son pautas generales, por medio de las cuales las cooperativas ponen en práctica sus valores:

- **Membresía Abierta y Voluntaria:** Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas a todas las personas que deseen asociarse y estén dispuestas aceptar las responsabilidades de ser asociado.
- **Control Democrático de los Miembros:** Las cooperativas son organizaciones democráticas, por tanto, los miembros directivos de la cooperativa son elegidos en la asamblea general de delegados.

- **Participación Económica de los Miembros:** Los asociados contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y a su vez todos sus asociados, obtienen excedentes que resultan del ejercicio económico del año.
- **Autonomía e Independencia:** Las cooperativas son independientes de ayuda mutua, controlada por sus asociados. Lo hacen con un control democrático por parte de sus asociados para así mantener su autonomía cooperativa.
- **Educación, Entrenamiento e Información:** Las cooperativas proporcionan educación y formación a los asociados, y aplican parte de sus excedentes para transmitir información a niños y jóvenes acerca de la naturaleza y beneficios cooperativos.
- **Cooperación entre Cooperativas:** Las cooperativas sirven a sus asociados lo más eficazmente posible, trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.
- **Compromiso por la Comunidad:** Al mismo tiempo que se centran en las necesidades y los deseos de los asociados, las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades.

Clasificación de las Cooperativas

Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios.

- **Cooperativas de Producción.** - 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, textiles.
- **Cooperativas de Consumo.** - 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.** - Las cooperativas de vivienda tendrán 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 concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

- **Cooperativas de Ahorro y Crédito.** - Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.
- **Cooperativas de Servicios.** - 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. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011)

Cooperativas en el Ecuador

Según indican Jácome H, (2021) en el Ecuador, el sistema de cooperativas de ahorro y crédito –COACs– inicia en el siglo XIX en las ciudades de Quito y Guayaquil (1879-1900), bajo la modalidad de organizaciones gremiales. Estas organizaciones tenían como objetivos fundamentales contribuir al bienestar de sus asociados, implementar la creación de una caja de ahorro que otorgaba créditos para los socios y sus familias, y solventar gastos de calamidad doméstica. A partir de 1910, se constituyen varios tipos de organizaciones de carácter cooperativo que en su mayoría son patrocinadas por gremios, empleados o trabajadores.

La primera Ley de Cooperativas en el país data de 1937, cuando se empieza a regular la constitución de las COACs. Pero fue en las décadas de los sesenta y setenta donde el sistema cooperativo cobra verdadera presencia. Durante esas décadas, las cooperativas recibieron apoyo económico y técnico de la Agencia Internacional para el Desarrollo del Banco Mundial y de la Asociación Nacional de Uniones de Crédito (CUNA, por sus siglas en inglés), que motivaron la creación de la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito –FECOAC– en el año 1963. (Jácome, 2021)

Esta situación cambió con la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en el año 2012. Esta institución de supervisión y control unificó la información de todas las COACs, tanto de las que estaban bajo el control de la Superintendencia de Bancos, como de las que estaban bajo supervisión del MIES, llegando a registrarse cerca de 950 COACs. Esto ha permitido que en la actualidad exista información de calidad de las 455 organizaciones que se encuentran activas, a septiembre de 2022, conformando este importante sector del sistema financiero nacional.

Importancia

El rol de las cooperativas en el Ecuador es fundamental, que incorporan en la sociedad a ciertos grupos vulnerables que tradicionalmente estaban fuera del sistema financiero, al tiempo que son agentes de dinamismo económico con un notable impacto social.

A destacar la triple vocación de las cooperativas, que poseen: un objetivo económico, empresarial y fuertemente social. En la ruralidad es donde este sistema financiero despliega sus alas y su vocación solidaria e integradora muestra sus rasgos más característicos. (Jácome, 2021)

Objetivo

Los objetivos principales para los que surgieron las COACs en el país fueron: autoayuda, auto gerencia y autorresponsabilidad de sus socios miembros. El principio de la autoayuda era y sigue siendo el principal indicador de desarrollo de las cooperativas, tanto a nivel local como mundial. Además de estos tres objetivos generales, se podrían identificar otros específicos como: la copropiedad, que involucra la afiliación del socio a la cooperativa; y, el compromiso, el mismo que adquiere el socio al sentirse parte de la organización y comprometido con el bienestar de la entidad, a través del pago oportuno de los préstamos recibidos.

Todo ello deriva también en la importancia y necesitada de una regulación y supervisión idónea de las cooperativas. Las COACs operaban en un área geográfica limitada, lo que les permitía tener un elevado conocimiento de los socios y de la situación local de los diferentes sectores productivos, captando la liquidez de esa región e invirtiéndola en proyectos productivos en la misma zona. (Jácome, 2021)

Marco Normativo y Regulatorio

El marco legal del sistema financiero ecuatoriano lo constituye un conjunto de leyes, reglamentos, decretos, normas y resoluciones que regulan la actividad financiera y se establecen en herramientas y documentos especiales para regularizar el ahorro y la inversión de los diversos elementos para el desarrollo de la economía.

Entre los principales marcos regulatorios a los que se encuentran sujetos las cooperativas tenemos:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Código Orgánico Monetario y Financiero.

- Reglamento de la Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
- Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. (Alvarado, 2022)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

De conformidad con el Art. 445 Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) declara:

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la 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, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p.142)

Importancia

Según manifiesta (Chaves y Vázquez, 2019), La importancia de las cooperativas de ahorro y crédito radica en su capacidad para proporcionar servicios financieros accesibles, fomentar la inclusión financiera y promover el desarrollo económico local. Estas instituciones financieras controladas por sus miembros desempeñan un papel fundamental al brindar oportunidades de ahorro, préstamos y otros servicios financieros a comunidades y personas que de otro modo podrían tener dificultades para acceder a ellos a través de las instituciones financieras tradicionales.

Características

Según (ASELEC, 2021) la sociedad se constituye mediante escritura pública y debe ser inscrita en el Registro de Sociedades Cooperativas con lo siguiente:

- Deberán estar integradas por, al menos, tres socios, en una sociedad cooperativa de primer grado e integradas por, al menos, dos sociedades cooperativas, en las sociedades cooperativas de segundo grado.
- Los Estatutos sociales deberán fijar el capital social mínimo con el que puede constituirse y funcionar la sociedad cooperativa (no se exige un mínimo de capital para constituir la sociedad), y que estará totalmente desembolsado en el momento de su constitución.
- La responsabilidad será limitada a la aportación de cada socio y el importe total de las aportaciones de cada socio no podrá exceder de un tercio del capital social (en las

cooperativas de primer grado), para cooperativas de segundo grado, se estará a lo que dispongan los Estatutos sociales o acuerde la Asamblea General.

- Se podrá realizar contrataciones de trabajadores asalariados siempre y cuando el número de horas realizadas por éstos no supere el 30% del total horas al año realizadas por los socios trabajadores.
- Las cooperativas de ahorro y crédito tienen como objetivo principal el servicio a sus miembros y no tienen fines de lucro.

Actividades Financieras de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) en su artículo 83 las Cooperativas de Ahorro y Crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- Otorgar préstamos a sus socios;
- Conceder sobregiros ocasionales;
- Efectuar servicios de caja y tesorería;
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;
- Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que, en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;

- Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

De acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), en su artículo 1 las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 1. Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

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 Comunes y Cajas Comunes

Nota. Información tomada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2022)

De acuerdo a la segmentación la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE – LOJA Sucursal Vilcabamba, en objeto de estudio se encuentra ubicada en el segmento 1 por cuanto sus activos están en más de 80.000.000,00 cantidad que está dentro de la condición respectiva.

Estados Financieros

Según (NIC 1, 2018) manifiesta que son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

Según (Elizalde, 2019) menciona que los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período.

Según, (SAP CONCUR, 2022) menciona que son llamados cuentas anuales, estados contables o informes financieros y constituyen el reflejo de la contabilidad de una organización y su estructura económica. En estos documentos se plasman las actividades económicas que se suelen llevar a cabo dentro de la institución, durante un período de tiempo específico.

Es decir, los estados financieros estructurados al final de cada periodo contienen información sobre la institución financiera dónde se puede evidenciar la situación económica y a partir de ello se toma las decisiones que afectan a la institución, también son requeridos por las autoridades reguladoras y deben cumplir con ciertas normas contables.

Importancia

“El desempeño de un negocio se conoce a través del análisis de sus estados financieros, y esa información ayuda a la toma de decisiones. Los estados financieros son la radiografía del negocio, e indican qué tan saludable es.”

Comprenden todos los datos financieros, económicos y contables sobre las actividades pasadas y permiten proyectar con mayor certeza el futuro de la organización. (Banco Industrial, 2018)

Los estados financieros constituyen la base central de todas las entidades para la toma de decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión del accionista y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa para generar efectivos necesarios para toma de decisiones en un futuro. Por eso es de vital importancia que tanto la persona encargada de presentar la información financiera tenga conocimiento contable y la capacidad de análisis e interpretación. (Castellón, Cuevas y Calderón, 2021)

Objetivo

Según (NIC 1, 2018) manifiesta que las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades.

El objetivo de los estados financieros es proporcionar información relevante y confiable sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, con el fin de ayudar a los usuarios externos a tomar decisiones económicas informadas. Estos usuarios pueden incluir inversores, acreedores, proveedores, empleados y otros interesados en la empresa. (NIIF A-5, 2018)

Características

- **Comprensibilidad.** Debe presentarse de manera clara, con el fin de que los usuarios o grupos de interés que tengan o no conocimientos afines de la contabilidad la puedan entender.
- **Relevancia.** Debe ser relevante, es decir, que dicha información debe ser de gran importancia y debe influir en la toma de decisiones de quienes la utilizan. Por esto los

preparadores de los estados financieros deben ser muy objetivos y revelar la información que es propia de la actividad económica de la empresa.

- **Fiabilidad.** La información debe ser fiable, es decir, libre de errores significativos, de irregularidades y libre de manipulación por parte de los preparadores; no significa que esta debe ser exacta pues en ocasiones las empresas realizan mediciones, proyecciones y estimaciones que difícilmente arrojan valores exactos, pero si es posible acercarse a la realidad por medio de procesos y métodos adecuados para formular las proyecciones o estimaciones.
- **Comparabilidad.** Esto se debe a que la relevancia y la fiabilidad por si solas pueden generar información muy útil para los usuarios, brindándoles mayor seguridad en el momento de tomar una decisión. Caso contrario ocurre con la comparabilidad, ya que la información puede ser comparable, pero carece de utilidad y es allí donde se cometen errores.
- **Pertenencia.** Cumpliendo las anteriores características, los estados financieros deberían cumplir con las expectativas de los agentes o usuarios que puedan solicitarlo. (Vélez, 2018)

Conjunto completo de Estados Financieros

Un juego completo de Estados Financieros comprende:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos en el efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros. (NIC 1, 2018)

Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera también conocido como balance general, presenta en un mismo reporte la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento dicho estado incluye en el mismo informe ambos aspectos, debido a que se basa en la idea de que los recursos con que cuenta el negocio deben corresponderse directamente con las fuentes necesarias para adquirir dichos recursos. (Fajardo y Soto, 2018)

Se define como el estado financiero que al mostrar a determinada fecha los activos, pasivos y capital que constituyen la estructura financiera de una entidad ilustra la dualidad económica, es decir, todos los recursos identificables y cuantificables con

que cuenta una empresa y el origen de estos recursos, tanto externos como internos. (Román, 2018)

Podrá observarse que todas las definiciones anteriores coinciden en que la intención del balance general es mostrar cuál es la situación financiera de una entidad a una fecha determinada y para ello muestra el conjunto de recursos de que dispone (Activo) y las fuentes de los mismos (Pasivo y Capital).

Activos. - Según las NIF A5, párrafo 4 un activo es un recurso controlado por una entidad, identificado, cuantificado en términos monetarios y del que se esperan fundadamente, beneficios económicos futuros, derivado de operaciones ocurridas en el pasado, que han afectado económicamente a dicha entidad. (NIIF A-5, 2018)

El activo está integrado por todos aquellos recursos de que dispone la entidad para la realización de sus fines, los cuales deben representar beneficios económicos futuros fundadamente esperados y controlados por una entidad económica, provenientes de transacciones o eventos realizados, identificables y cuantificables en unidades monetarias. (Román, 2018)

Pasivo. - Un pasivo es una obligación presente de la entidad, virtualmente ineludible, identificada, cuantificada en términos monetarios y que representa una disminución futura de beneficios económicos, derivada de operaciones ocurridas en el pasado que han afectado económicamente a dicha entidad. (NIIF A-5, 2018)

"El pasivo, por su parte, es el total de adeudos contraídos por la entidad para allegarse recursos financieros y adquirir así los bienes necesarios para su operación." (Román, 2018)

Capital Contable o Patrimonio Contable. - es utilizado para las entidades lucrativas, y el de patrimonio contable, para las entidades con propósitos no lucrativos; sin embargo, para efectos de este marco conceptual, ambos se definen en los mismos términos.

El capital contable representa todos los recursos de que dispone una entidad para la realización de sus operaciones y han sido aportados por fuentes internas de la entidad (dueños o propietarios, socios o accionistas), por lo que surge la obligación de la entidad para con ellos de retribuirles, en efectivo en bienes, en servicios, en derechos, o bien, mediante reembolso o distribución. (Román, 2018)

Estado de Situación Financiera.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "XX" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2XXX			
1 ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
11 FONDOS DISPONIBLES			XXXXXX
1101 Caja	XXXXXX		
1103 Bancos y otras instituciones financieras	XXXXXX		
14 CARTERA DE CRÉDITOS			XXXXXX
1402 Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	XXXXXX		
1404 Cartera de microcrédito por vencer	XXXXXX		
1499 (Provisiones para créditos incobrables)	(XXXXXX)		
16 CUENTAS POR COBRAR			XXXXXX
1603 Intereses por cobrar de cartera de créditos	XXXXXX		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			XXXXXX
ACTIVO NO CORRIENTE			
18 PROPIEDADES Y EQUIPO			XXXXXX
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina	XXXXXX		
1806 Equipos de computación	XXXXXX		
1899 (Depreciación acumulada)	(XXXXXX)		
TOTAL NO CORRIENTE			XXXXXX
OTROS ACTIVOS			
19 OTROS ACTIVOS			XXXXXX
1905 Gastos diferidos	XXXXXX		
TOTAL OTROS ACTIVOS			XXXXXX
TOTAL ACTIVOS			XXXXXX
2 PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			XXXXXX
2101 Depósitos a la vista	XXXXXX		
2103 Depósitos a plazo	XXXXXX		
25 CUENTAS POR PAGAR			XXXXXX
2501 Intereses por pagar	XXXXXX		
2503 Obligaciones patronales	XXXXXX		
TOTAL PASIVO CORRIENTE			XXXXXX
TOTAL PASIVO			XXXXXX
3 PATRIMONIO			
31 CAPITAL SOCIAL			XXXXXX
3103 Aportes de socios	XXXXXX		
33 RESERVAS			XXXXXX
3301 Fondo Irrepartible de Reserva Legal	XXXXXX		
TOTAL PATRIMONIO			XXXXXX
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			XXXXXX
<hr/> GERENTE		<hr/> CONTADOR	

Estado de Resultados

Estado de Resultados Integral en base a la NIIF A-5 (2018); señala que es un estado financiero que muestra información relativa a las operaciones de una entidad durante un período contable, mediante un adecuado enfrentamiento de sus ingresos con los costos y gastos relativos, para determinar la utilidad o pérdida neta, así como el resultado integral del período.

Estructura

Ventas o Ingresos Netos: rubro que se integra principalmente por los ingresos que genera una entidad por la venta de inventarios, la presentación de servicios o por cualquier otro concepto que se derive de sus actividades de operación y que representan la principal cuenta de ingresos para la entidad.

Costos y Gastos: Aquí deben incluirse los costos y gastos relativos a las actividades de operación de una entidad y que se identifican con las ventas o ingresos, netos Existen algunos gastos, que aun cuando no son frecuentes, son inherentes a las actividades operativas de la entidad, por lo que deben presentarse en este apartado es el caso de los costos de una huelga o las reparaciones por daños de un fenómeno natural. (Román, 2018)

Modelo de Estado de Resultados.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "XX" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2XXX			
5 INGRESOS			
INGRESOS OPERATIVOS			
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS xxxxxx			
5101	Depósitos	xxxxxx	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	xxxxxx	
54 INGRESOS POR SERVICIOS xxxxxx			
5404	Manejo y Cobranzas	xxxxxx	
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS			xxxxxx
INGRESOS NO OPERATIVOS			
56 OTROS INGRESOS xxxxxx			
5601	Utilidad en venta de bienes	xxxxxx	
TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS			xxxxxx
TOTAL INGRESOS			xxxxxx
4 GASTOS			
GASTOS OPERATIVOS			
41 INTERESES CAUSADOS xxxxxx			
4101	Obligaciones con el público	xxxxxx	
4103	Obligaciones financieras	xxxxxx	
45 GASTOS DE OPERACION xxxxxx			
4501	Gastos de personal	xxxxxx	

4502	Honorarios	XXXXX	
4503	Servicios Varios	XXXXX	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS		<u>XXXXX</u>
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		XXXXX
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	XXXXX	
4790	Otros	XXXXX	
	TOTAL OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		XXXXX
	TOTAL GASTOS		<u>XXXXX</u>
	EXCEDENTE DEL PERIODO		<u>XXXXX</u>
	_____ GERENTE	_____ CONTADOR	

Notas

Una entidad presentará las notas, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Una entidad referenciará cada partida incluida en los estados de situación financiera, estado del resultado del período y otro resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, con cualquier información relacionada en las notas. Para la determinación de una forma sistemática, la entidad considerará el efecto sobre la comprensibilidad y comparabilidad de sus estados financieros.

- Presentará información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas;
- Revelará la información requerida por las Normas NIIF que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros; y
- Proporcionará información que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender a cualquiera de ellos (NIIF A-5, 2018).

Análisis Financiero

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

El análisis, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las

diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas (Anaya, 2018).

Importancia

Está enmarcado dentro del conjunto de hechos y situaciones que forman el medio ambiente en el cual se ubica y opera la empresa. Podemos considerar a la empresa como un ente aislado, sino más bien como un organismo viviente y dinámico que forma parte de una economía con características especiales, que se relaciona con los demás sujetos integrantes de esa economía, que recibe influencia de otras empresas y entidades, y que, a su vez, revierte unos resultados sobre el medio económico que le ha dado origen (Anaya, 2018).

Objetivo

Los objetivos que tienen los análisis financieros se encuentran encaminados en poder analizar cuáles serán las tendencias de variables financieras que se involucran en operaciones de empresas, se evaluarán las situaciones financieras y económicas para poder establecer los niveles para el cumplimiento preestablecidos de los objetivos, se verificara la conexión que se presenta por medio del estudio contable, se identifican los problemas ya existentes, aplicando los correctivos y ayudar al gerente sobre los temas financieros. (Marcillo Cedeño, 2021)

Características

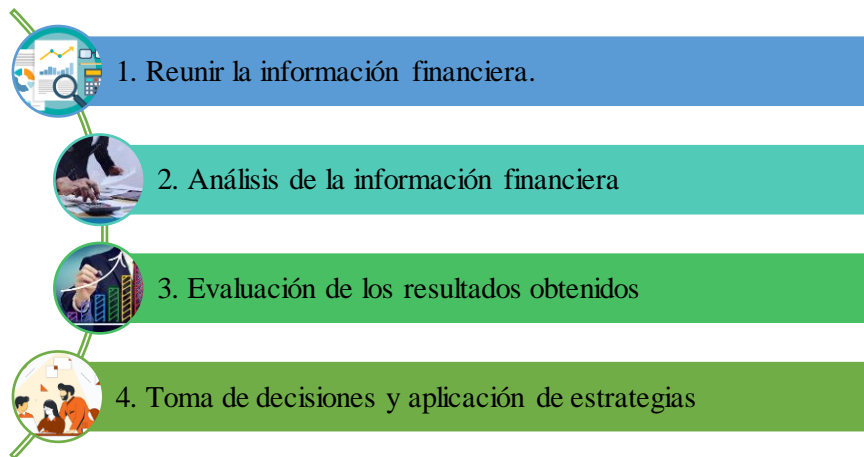
- Se trata de un proceso de valoración crítica ya que todo proceso de análisis debe concluir con la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa analizada o de los derechos sobre ella.
- La base de estudio es la información financiera, entendiéndose por tal toda información capaz de generar, modificar o confirmar las expectativas del analista sobre la situación financiera actual y futura de una empresa o de un derecho sobre ella.
- Dentro del análisis financiero podemos distinguir tres áreas de estudio fundamentales: rentabilidad, solvencia y liquidez. El estudio de la rentabilidad tiene como finalidad determinar la capacidad de la empresa para generar resultados en el futuro. Con el análisis de la solvencia, el analista pretende estimar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo. Por último, si se estudia esa capacidad de pago acorto plazo se está midiendo la liquidez de la empresa.
- La herramienta tradicional en el análisis financiero es la ratio. Se pueden tomar los ratios de uno en uno para establecer comparaciones (análisis en sección cruzada), estudiar la trayectoria de cada ratio a lo largo del tiempo con el objetivo de realizar predicciones

en una sola dimensión (análisis de series temporales), o bien tomando un conjunto de ellos para construir modelos multivariantes (modelos de predicción del fracaso empresarial, por ejemplo). (Álvarez, 2018)

Etapas.

Según (Fajardo y Soto , 2018) es esencial llevar a cabo un análisis financiero al menos una vez al año, especialmente cuando se requiere tomar decisiones estratégicas con consecuencias a largo plazo. El análisis financiero proporciona una perspectiva clara sobre las oportunidades de crecimiento que tiene la cooperativa en un momento dado, sin embargo, es importante tener presente que el seguimiento de las cuentas debe realizarse de forma constante y eficiente es por ello que existe una secuencia de etapas que se utiliza para analizar la información histórica de la cooperativa y para generar estrategias a corto y largo plazo.

Proceso del Análisis Financiero.



Nota. Gestión Financiera Empresarial (p.89), (Fajardo y Soto , 2018)

Herramientas

Cuando hablamos de herramientas del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero. En ningún caso se habla de las técnicas de análisis, las cuales son tema de capítulos posteriores.

El analista, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

1. Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la empresa. Se deben tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.
2. La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras.

3. La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
4. Las herramientas de la administración financiera, tales como: a. Evaluación de proyectos; b. Análisis del costo de capital, o c. Análisis del capital de trabajo.
5. Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
6. La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
7. El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público, etc. (Anaya, 2018, pág. 17).

Usuarios del Análisis Financiero

Las Instituciones Financieras. - Tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.

Los Administradores. - Desearán disponer de información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad, etc.

Los Comisarios, Interventores, etc. - Requieren del análisis financiero para informar y proponer las soluciones a la Junta de Accionistas o Socios, directores y máximas autoridades de la empresa y organismo de control.

Entidades Públicas o Privadas. - Desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía. (Sarango, 2018)

Clasificación del Análisis Financiero

- Análisis Interno
- Análisis Externo
- Análisis Vertical
- Análisis Horizontal

Análisis Interno

Según Anaya, (2018) menciona que el análisis interno tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras. Por lo general, este análisis puede ser requerido por la administración de la empresa,

por algunos inversionistas en ciertas compañías y por organismos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información (pág. 18).

Análisis Externo

Anaya (2018), manifiesta que es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual deben hacer la evaluación y extraer sus conclusiones los bancos, los acreedores en general y algunos inversionistas.

Como es lógico suponer, el analista externo encuentra a su paso muchas dificultades en la obtención de la información, bien sea porque la empresa no muestre simpatía por el estudio y no le interese colaborar, bien porque se trate de una empresa desorganizada, o simplemente porque la información haya sido “ajustada” a los intereses de la compañía con el ánimo de dificultar o introducir un sesgo en el trabajo del analista.

Sin embargo, estos contratiempos se han ido superando con la desaparición paulatina de los gerentes empíricos, quienes guardaban con gran sigilo cualquier dato relacionado con su compañía, y con el surgimiento de los administradores profesionales y técnicos, los cuales han comprendido que la mejor manera de obtener crédito o atraer a los inversionistas es mostrar una información clara, completa, ordenada y fácil de analizar. (pág. 18)

Análisis Vertical

Es esta una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. (Anaya, 2018)

Importancia

Se le llega a llamar también análisis porcentual ya que de él se otorga un porcentaje a los elementos que se encuentran participando en dicho análisis conforme los conceptos determinados, estas pueden llegar a ser las ventas netas o el total de activos. Que se podrá medir el peso financiero de aquellos recursos que se tienen en una operación, este análisis es distinto al análisis comparativo lo cual no resulta un factor de importancia. (Marcillo Cedeño, 2021)

Procedimiento

Según Anaya (2018), manifiesta que, el análisis vertical se realiza mediante el procedimiento de porcentajes integrales que consiste 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; tomando como base el valor del Activo total y Ventas Netas respectivamente. Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un estado financiero (Balance General o el Estado de Resultados) se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto.

Ejemplo

- Se toma como cifra base Activos Corrientes
- Esta cifra corresponde al 100% del grupo
- Posteriormente para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra parcial para la cifra base, es decir Caja / Activo Corriente.
- El valor obtenido representa el porcentaje de la cuenta tomada como cifra parcial en relación al activo corriente.

Fórmula

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \times 100$$

Análisis Horizontal

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro (Anaya, 2018).

Importancia

Este análisis llega a realizarse de forma horizontal porque permite evaluar las informaciones históricas y se toma como referencia los periodos que son ordenados de manera secuencial de izquierda a derecha, esta herramienta es útil para poder determinar al crecimiento o el decrecimiento que se da en un tiempo específico. (Marcillo Cedeño, 2021)

Procedimiento

Se toman dos Estados Financieros (Balance General o Estado de Resultados) de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.

- Se presentan las cuentas correspondientes de los Estados analizados. (Sin incluir las cuentas de valorización cuando se trate del Balance General).
- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la

segunda columna, el periodo anterior. (Las cuentas deben ser registradas por su valor neto).

- Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
- En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones y porcentaje. (Este se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100) (Trujillo, Diaz, y Herrera, 2018).

Fórmulas.

Variación Absoluta = Cifra del año actual – 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 = $\frac{\text{Cifra del año actual}}{\text{Cifra del año anterior}}$

Analista Financiero

Según Anaya (2018), el analista financiero es un profesional especializado, cuyo trabajo se relaciona con un tema claramente determinado dentro del área financiera. Sin embargo, su actividad no es algo aislado, sino que, por el contrario, mantiene una estrecha relación con el trabajo de los demás funcionarios financieros, y en especial con el contador y el administrador financiero.

A este financista especializado le corresponde, con base en los estados financieros y la demás información que posea sobre la empresa, interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no.

Importancia

La tarea del analista consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo. Puesto que la empresa se comporta como unidad dinámica, el analista no puede establecer un divorcio entre el desarrollo histórico y el desarrollo futuro de la misma. Al contrario, debe trabajar de manera permanente en torno a una relación pasado-presente y futuro, debido a que las decisiones que se tomen afectarán el

futuro de la compañía, y la única base cierta para tomarlas es el pasado histórico y la situación presente de esta.

Objetivo

El analista financiero, tiene como objetivo adecuar la información financiera, analizarla dentro de un marco macro y microeconómico, obtener conclusiones y proponer recomendaciones para que el administrador financiero tenga una base en la toma de decisiones.

Características

Dado que la actividad del analista es algo tan importante, que sus conclusiones y recomendaciones son de tan vasta trascendencia y pueden afectar positiva o negativamente no sólo a una sino a muchas empresas, aquél debe ser un profesional que reúna un mínimo de condiciones y cualidades, como son las siguientes:

1. Una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y, también, algo de esa perspicacia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
2. Una buena dosis de mística, entusiasmo y persistencia, así como condiciones especiales para el trabajo en equipo.
3. Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos, porque no podría interpretar y analizar debidamente los estados financieros sin conocer las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.
4. Suficiente información a disposición sobre las características no financieras de la empresa que estudia, en especial en cuanto a su organización, aspectos laborales, productos y mercado, proceso productivo, capacidad instalada, planes y proyecciones.
5. Conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacional, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa. (Anaya, 2018)

Razones o Indicadores Financieros

Las medidas financieras son índices que intentan analizar el estado de la entidad desde una perspectiva individual y se utilizan para mostrar las relaciones que existen entre las diversas cuentas en los estados financieros. Se utiliza para analizar la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una empresa (Imaicela y López, 2019).

Las razones financieras son indicadores que se utilizan para medir o cuantificar la situación financiera de una empresa, ya sea en su totalidad o en una unidad de ella. Estos indicadores reflejan el estado financiero, el cual es una relación de cifras monetarias, que se enlazan con el funcionamiento de un negocio o empresa y se presentan mediante un orden determinado (Alegre, 2022).

Solvencia. - Sirve al usuario para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus obligaciones de inversión.

Liquidez. - Sirve al usuario para satisfacer sus compromisos de efectivo en el corto plazo.

Eficiencia operativa. - Evalúa los niveles de producción o rendimiento de recursos a ser generados por los activos empleados por la empresa.

Rentabilidad. - Mide la utilidad neta o cambios de los activos netos de la entidad, en relación a sus ingresos, su capital contable o patrimonio contable y sus propios activos.

Importancia

Son importantes en el análisis de los estados financieros, se considera una forma de combinar elementos de los estados financieros y hacer comparaciones entre los mismos, expresadas como una fracción, como porcentaje o como veces por período y que permiten evaluar si la relación indica una debilidad o fortaleza en los asuntos de una entidad.

Los indicadores financieros están diseñados para: extraer información importante que podría no ser obvia simplemente al examinar los estados financieros medir el rendimiento de las empresas analizar, controlar y mejorar las operaciones de la empresa; revisar la capacidad de una empresa para pagar sus deudas; y monitorizar la eficiencia y las perspectivas de crecimiento de una empresa (Puerta, Vergara, y Huertas, 2018).

Objetivos de las Razones Financieras

Las razones financieras tienen como objetivo principal brindar información acerca del funcionamiento y situación del negocio o la empresa, de forma que las personas que se encargan de tomar decisiones sobre el futuro de la compañía, puedan dar las mejores recomendaciones. Por otra parte, las razones financieras son muy útiles para aquellas personas o entidades que desean tener algún tipo de relación comercial con la firma en cuestión; como lo pueden ser inversionistas, proveedores o entidades que otorgan crédito.

Estructura Según la Nota Técnica de Indicadores Financieros SEPS.

Según la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros (2017), determina las siguientes categorías, asimismo detalla la definición, fórmula, interpretación y estándar de cada uno:

- a) Capital
- b) Estructura y Calidad de Activos
- c) Índices de Morosidad
- d) Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva
- e) Eficiencia Microeconómica

- f) Rentabilidad.
- g) Intermediación Financiera.
- h) Eficiencia Financiera.
- i) Rendimiento de la Cartera
- j) Liquidez
- k) Vulnerabilidad del Patrimonio

a) Capital

Definición	Es el indicador financiero que mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos.
Fórmula de Cálculo	
$Suficiencia\ Patrimonial = \frac{Patrimonio}{Activos\ Inmovilizados}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
<p>Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.</p> <p>Activos Inmovilizados: Suma de todos aquellos activos que no generan intereses.</p>	
Interpretación del Indicador	Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera.
Estándar	> 0 = 100%

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

b) Estructura y Calidad de Activos

Definición	Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.
Fórmula de Cálculo	
$Proporción\ de\ Activos\ Improductivos\ Netos = \frac{Activos\ Improductivos\ Neto}{Total\ Activos}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
<p>Activos Improductivos Netos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.</p> <p>Entre estos están 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.</p> <p>Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.</p>	
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.
Estándar	≤ 5%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Proporción de Activos Productivos Netos} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	
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.	
Interpretación del Indicador	Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.
Estándar	> 75%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.
Fórmula de cálculo	
$\text{Utilización del pasivo con costo} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Activos Productivos: Son todos los activos que generan un renta o valor adicional al registrado en libros.	
Pasivos con Costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.	
Interpretación del Indicador	Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.
Estándar	> 75%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

c) Índice de morosidad

Definición	Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Las ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Morosidad de la Cartera Total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Cartera Improductiva Bruta: Son aquellos prestamos que no generan renta financiera a la institución, 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.	
Interpretación del Indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.
Estándar	≤ 5%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	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.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Morosidad Cartera de Microcrédito} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcredito}}{\text{Cartera Bruta Microcredito}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
<p>Cartera Improductiva Microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “microcrédito”.</p> <p>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”.</p>	
Interpretación del Indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.
Estándar	≤ 5%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	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.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Morosidad Cartera de C. Prioritario} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
<p>Cartera Improductiva Consumo Prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés</p> <p>Cartera Bruta 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 “consumo prioritario”.</p>	
Interpretación del Indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.
Estándar	≤ 5%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

d) Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Definición	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Cobertura de la Cartera Problemática} = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Provisiones de Cartera de Créditos: 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.	
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.
Estándar	$\geq 100\%$.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Cobertura de Cartera de Crédito C.P} = \frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera de consumo prioritario}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario: Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de irrecuperabilidad. Cartera Improductiva de Consumo Prioritario: Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo prioritario que no devenga intereses más la cartera de consumo prioritario vencida.	
Interpretación del Indicador	Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
Estándar	$\geq 100\%$.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

e) Eficiencia Microeconómica

Definición	Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.
Fórmula De Cálculo	
$\text{Eficiencia Operativa} = \frac{\text{Gastos de Operacion Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	
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.	

Interpretación del Indicador	Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
Estándar	≤ 8%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.
Fórmula De Cálculo	
$\text{Grado de Absorción del Margen F. N} = \frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	
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.	
Interpretación del Indicador	Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.
Estándar	≥ 75%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Eficiencia Administrativa del Personal} = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total Promedio}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Gastos de Personal: Recursos destinados para la administración del personal.	
Activo Total Promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.	
Interpretación del Indicador	Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.
Estándar	≤ 5%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

f) Rentabilidad

Definición	Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Rendimiento Operativo sobre Activo} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total Promedio}}$	
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.	

Interpretación del Indicador	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.
Estándar	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Rendimiento sobre Patrimonio} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	
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.	
Interpretación del Indicador	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.
Estándar	< 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

g) Intermediación Financiera

Definición	Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Intermediación Financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a plazos})}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Cartera Bruta: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés. Depósitos a la Vista: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).	
Interpretación del Indicador	Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta.
Estándar	> 80%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

h) Eficiencia Financiera

Definición	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Margen de Intermediación Estimado} = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	

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.	
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 patrimonio promedio.
Estándar	≥ 80%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Margen en relación al Activo} = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	
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.	
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.
Estándar	≥ 80%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

i) Rendimiento de la Cartera

Definición	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Rendimiento de la Cartera de C.P.V} = \frac{\text{Intereses Cartera Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Consumo Prioritario por Vencer}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Cartera de Crédito de Consumo: préstamo a corto o mediano plazo que se otorga para obtener dinero de libre disposición. Normalmente se utiliza para financiar la compra de bienes de consumo o realizar el pago de servicios.	
Interpretación del Indicador	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgada eficientemente.
Estándar	>10%

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Definición	Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre el cual se genera intereses por el crédito otorgado.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Rendimiento de la Cartera por V.T} = \frac{\text{Intereses Cartera de Credito}}{\text{Prom. Cartera de créditos por vencer}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Cartera 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.	
Interpretación del Indicador	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada.
Estándar	>10%

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

j) Liquidez

Definición	Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Fondos Disponibles: son los recursos que representa dinero efectivo (billetes y monedas metálicas) Depósitos a Corto Plazo: Son los depósitos que pueden ser exigidos por sus propietarios en el corto plazo dentro de 90 días.	
Interpretación del Indicador	Mayores valores de la presente relación, corresponde a mejores posiciones de liquidez.
Estándar	≥ 30%.

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

k) Vulnerabilidad del Patrimonio

Definición	Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad.
Fórmula de Cálculo	
$\text{Cartera Improductiva Descubierta} = \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	
Definición de las Cuentas Relacionadas	
Cartera Improductiva: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.	
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.
Estándar	< 20%

Nota. Información tomada de la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017).

Informe del Análisis Financiero

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del análisis financiero, con el fin de dar a conocer a los propietarios de la entidad sobre los cambios obtenidos en el análisis a los estados financieros.

La carta de informe de análisis financiero no solo es importante para los administradores de la empresa y propietarios de la misma, sino que también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra, solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución. (Morales, 2020)

Objetivo

“El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutorio. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios”.

Características

Según Sarango (2018), señala las siguientes características:

- **Fidedigna:** Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables los cuales deberán estar bajo el imperio de las normas establecidas ya sea, en el reglamento interno, código de comercio, NEC, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad entre otros.
- **Claro y Sencillo:** El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen el tema.
- **Funcional:** Que los estados financieros en su análisis y comentarios reflejan de manera práctica como se han desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y de esa manera establecer si es rentable o no.

Estructura del Informe del Análisis Financiero

Encabezado

- El nombre de la entidad
- Denominación del informe
- Estados financieros que se van a analizar con su respectivo periodo.

Antecedentes

- Mención y alcance del trabajo realizado.

- Breve historia de la organización, desde su constitución hasta la fecha del informe.
- Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.
- Objetivos que persigue el trabajo realizado.
- Firma del responsable.

Objetivos del Informe

Enumeración de los propósitos que tiene el informe.

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.

- Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando.
- Se debe incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

5. Metodología

Métodos

Científico

Se aplicó durante el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular, para lograr un procedimiento lógico y estructurado que tenía relación tanto con la teoría como la práctica que sustente el trabajo y de esta manera poder cumplir con los objetivos propuestos y así verificar y comprobar la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe - Loja sucursal Vilcabamba.

Deductivo

Permitió conocer aspectos generales y financieros de la Cooperativa y de esta manera poder aplicar el análisis horizontal y vertical e indicadores, que permitió comparar y relacionar los cambios producidos de un periodo a otro, que determinaron las falencias incurridas en la cooperativa y de esta manera conocer la estructura económica y financiera de la entidad.

Inductivo

Se realizó un diagnóstico interno que permitió formular criterios generales basados en los resultados obtenidos luego de haber aplicado el análisis e indicadores financieros mediante los cuales se pudo visualizar la situación económica y financiera de la Cooperativa, y plasmar todos los hallazgos en un informe financiero presentado a la entidad.

Analítico

Se utilizó para llevar a cabo la interpretación y comparación de los resultados obtenidos a partir del análisis vertical y horizontal aplicado a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, esta metodología ayudó en la elaboración y estructuración del informe detallando todos los resultados obtenidos.

Sintético

Se sintetizó para la interpretación de los resultados obtenidos, aplicándolo al análisis vertical y horizontal, así como los indicadores financieros con el fin de plasmar los resultados más relevantes en el informe financiero en el cual se detallará en los comentarios, conclusiones y recomendaciones pertinentes.

Matemático

Se aplicó en diversos cálculos y operaciones relacionados con el análisis que surgieron durante el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular, con el propósito de obtener resultados confiables, reales y precisos.

Estadístico

Este método se utilizó para la representación de los datos cuantitativos obtenidos, a través de tablas y gráficos estadísticos, en las diversas cuentas que conforman los estados financieros. De esta manera, se lograron realizar comparaciones mediante la aplicación de indicadores financieros y análisis vertical y horizontal, que ayudó a determinar las falencias encontradas en la entidad.

6. Resultados

Contexto Empresarial

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE – LOJA, Sucursal Vilcabamba se creó el 26 de octubre del año 2000 en la parroquia Vilcabamba, esto se dio a partir de la necesidad de los comerciantes y agricultores y demás personas en general que pedían que una institución financiera llegara a esta localidad, se inició con un capital que fue dependiente de la matriz de aproximadamente un millón de dólares, en ese entonces, su Gerente Econ. Lic. Tulio Ocampo.

El Servicio de Rentas Internas (SRI) le ha designado el RUC N° 1190075539001 como instrumento formal para ejercer su actividad y de la misma manera cumplan sus obligaciones tributarias. Esta entidad se encuentra autorizada para realizar operaciones de intermediación financiera, además prestar servicios financieros a sus socios y terceros, en el marco de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, según decreto ejecutivo N° 354. Se ha venido realizando cambios a favor de su crecimiento y expansión, tratando de mantener siempre la mejor atención y ofreciendo los servicios y productos, 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, son los elementos diferenciadores y decisivos del prestigio que mantiene esta institución.

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.

Principios

- Membresía abierta y voluntaria
- Control democrático
- Participación económica de los miembros
- Autonomía e independencia

- Educación, formación e información
- Cooperación entre cooperativas
- Compromiso con la comunidad

Valores

Los valores institucionales son los principios con los cuáles la entidad entera actúa en la toma de decisiones de esta manera se detallan los más importantes para la institución:

- **Solidaridad**

Apoyar, cooperar en la solución de problemas de los asociados, la familia y la comunidad.

También promueve los valores éticos de la honestidad, transparencia, responsabilidad social y compromiso con los demás.

- **Honestidad**

Las operaciones las realiza de manera honesta y transparente para que estén orientadas al beneficio de la sociedad.

- **Lealtad**

Trabajamos y brindamos un servicio con rectitud, cumpliendo con lo que exige la ley, siendo fieles y gratos con nuestros socios.

- **Equidad**

Existe una justa distribución de los excedentes entre los miembros de la cooperativa.

- **Transparencia**

Somos una entidad con una visión clara y evidente, trabajamos bajo las estipulaciones de la ley y las establecidas en el reglamento.

Productos y Servicios

Los productos que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE – LOJA sucursal Vilcabamba son:

- Crédito funcionario y empleado (consumo)
- Crédito mejoras “Casa Linda”
- Créditos convenios institucionales
- Crédito de consumo
- Microcrédito
- Ahorro a la vista
- Depósitos a plazo fijo

Asimismo, cuenta con los siguientes servicios:

- Transferencias interbancarias mediante el sistema SPI Banco Central del Ecuador.

- Transferencias interbancarias con otras oficinas de la Cooperativa.
- Débitos de servicios básicos (Teléfono, luz, agua)
- Giros Internacionales.

Base legal

La institución para llevar a cabo todas sus actividades crediticias, de inversión y financiamiento se encuentra basada en disposiciones, leyes, normativas y reglamentos como son:

- Constitución de la República;
- Ley de la Superintendencia de Bancos y Seguros;
- Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario;
- Ley de Régimen Tributario Interno;
- Ley de Seguridad Social;
- Ley de Compañías;
- Código Orgánico Monetario Financiero;
- Código de Trabajo;
- Código Civil;
- Reglamento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE – LOJA;
- Normas y Reglamento Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE – LOJA.

Obligaciones tributarias

- 2011 Declaración de Iva
- 1031 - Declaración de Retenciones en la Fuente
- 1021 - Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades
- Anexo Relación Dependencia
- Anexo Transaccional Simplificado
- 4590 - Impuesto a los Activos en el Exterior
- Anexo Reporte de Operaciones y Transacciones Económicas Financieras
- Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios – Adicionales
- 4150 Contribución Única y Temporal para Sociedades con Ingresos Mayores o Iguales A Usd 1 Millón
- 161 Contribución Temporal para el Impulso Económico Post COVID De Sociedades

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL
VILCABAMBA**




**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2021**

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DESCRIPCIÓN	SALDO
1	ACTIVO	7.990.782,16
11	FONDOS DISPONIBLES	663.049,78
1101	CAJA	98.757,79
110105	Efectivo	98.657,79
110110	Caja chica	100,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	86.466,11
110310	Bancos e instituciones financieras locales	86.466,11
1104	Efectos de cobro inmediato	477.825,88
110401	Efectos de cobro inmediato	477.825,88
14	CARTERA DE CRÉDITOS	5.178.988,79
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.212.266,32
140205	De 1 a 30 días	108.552,93
140210	De 31 a 90 días	255.449,36
140215	De 91 a 180 días	304.632,92
140220	De 181 a 360 días	584.111,32
140225	De más de 360 días	2.959.519,79
1404	Cartera de microcrédito por vencer	1.139.139,03
140405	De 1 a 30 días	23.690,97
140410	De 31 a 90 días	53.955,82
140415	De 91 a 180 días	71.388,56
140420	De 181 a 360 días	147.543,99
140425	De más de 360 días	842.559,69
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	74.412,94
142605	De 1 a 30 días	4.695,79
142610	De 31 a 90 días	5.498,66
142615	De 91 a 180 días	5.362,10
142620	De 181 a 360 días	8.651,24
142625	De más de 360 días	50.205,15
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	7.352,48
142805	De 1 a 30 días	1.667,80
142810	De 31 a 90 días	1.823,94
142815	De 91 a 180 días	1.002,88
142820	De 181 a 360 días	2.687,09
142825	De más de 360 días	170,77
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	57.520,56
145005	De 1 a 30 días	9.383,18
145010	De 31 a 90 días	2.565,09
145015	De 91 a 180 días	4.243,42
145020	De 181 a 270 días	3.347,03
145025	De más de 270 días	37.981,84
1452	Cartera de microcrédito vencida	4.816,38
145210	De 31 a 90 días	245,27
145215	De 91 a 180 días	1.936,24
145220	De 181 a 360 días	1.101,53

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2021 (En Dólares de los Estados Unidos de América)		
		
CUENTA	DESCRIPCIÓN	SALDO
145225	De más de 360 días	1.533,34
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-316.518,92
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-259.378,93
149920	(Cartera de microcréditos)	-48.828,38
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-25,00
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-8.286,61
16	CUENTAS POR COBRAR	83.544,04
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	110.673,43
160310	Cartera de crédito de consumo	94.952,17
160320	Cartera de microcrédito	15.721,26
1614	Pagos por cuenta de socios	184,00
161430	Gastos judiciales	184,00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-27.313,39
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-27.129,39
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-184,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	7.988,32
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	24.244,29
1806	Equipos de computación	35.646,74
1890	Otros	13.710,30
1899	(Depreciación acumulada)	-65.613,01
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-17.703,16
189920	(Equipos de computación)	-35.623,75
189940	(Otros)	-12.286,10
19	OTROS ACTIVOS	2.057.211,23
1905	Gastos diferidos	140,64
190520	Programas de computación	2.323,89
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-2.183,25
1908	Transferencias internas	2.057.070,59
1990	Otros	134,40
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	134,40
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-134,40
199990	(Provisión para otros activos)	-134,40
2	PASIVOS	7.592.319,01
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	7.454.069,43
2101	Depósitos a la vista	3.004.814,70
210135	Depósitos de ahorro	2.553.814,70
210150	Depósitos por confirmar	451.000,00
2103	Depósitos a plazo	4.449.254,73
210305	De 1 a 30 días	399.361,17

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2021 (En Dólares de los Estados Unidos de América)		
		
CUENTA	DESCRIPCIÓN	SALDO
210310	De 31 a 90 días	832.466,19
210315	De 91 a 180 días	1.268.740,94
210320	De 181 a 360 días	1.223.305,43
210325	De más de 361 días	725.381,00
25	CUENTAS POR PAGAR	137.459,58
2501	Intereses por pagar	63.280,18
250115	Depósitos a plazo	63.280,18
2503	Obligaciones patronales	43.381,77
250310	Beneficios Sociales	2.394,61
250325	Participación a empleados	13.014,17
250390	Otras	27.972,99
2505	Contribuciones, impuestos y multas	22.231,73
250505	Impuesto a la renta	21.981,73
250590	Otras contribuciones e impuestos	250,00
2590	Cuentas por pagar varias	8.565,90
259090	Otras cuentas por pagar	8.565,90
29	OTROS PASIVOS	790,00
2990	Otros	790,00
299005	Sobrantes de Caja	590,00
299090	Varios	200,00
3	PATRIMONIO	398.463,15
31	CAPITAL SOCIAL	72.605,27
3103	Aportes de socios	72.605,27
33	RESERVAS	274.092,68
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	212.586,94
330105	Reserva Legal Irrepetible	60.924,00
330110	Aporte de los Socios x capitalización Extraordinaria	151.662,94
3303	Especiales	61.455,35
3305	Revalorización del patrimonio	50,39
36	RESULTADOS	51.765,20
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	51.765,20
360305	Utilidad o Excedente	51.765,20
7	CUENTAS DE ORDEN	12.479.467,18
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	207.869,44
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	32.015,94
710310	CARTERA DE CREDITOS	32.015,94
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	43.689,57
710510	Cartera de créditos	43.689,57
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	46.825,52


COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2021 (En Dólares de los Estados Unidos de América)		
		
CUENTA	DESCRIPCIÓN	SALDO
710710	Cartera de crédito de consumo	46.825,52
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	46.831,64
710910	Cartera de crédito de consumo	20.104,02
710920	Cartera de microcrédito	1.530,34
710990	Otros	25.197,28
7190	Otras cuentas de orden deudoras	38.506,77
719090	Otras cuentas de orden	38.506,77
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	12.271.597,74
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	12.234.311,14
740110	Documentos en garantía	7.495.215,00
740120	Bienes inmuebles en garantía	4.739.096,14
7414	Provisiones constituidas	8.286,60
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	8.131,78
741422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria	2,80
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	152,02
7415	Depósitos o captaciones constituidas como garantía de prestamos	29.000,00
741510	Cartera de consumo	29.000,00

Nota Aclaratoria

PATRIMONIO	\$ AÑO 2021	
	Estados Legalizados	Estado Reestructurado
CAPITAL SOCIAL	72.605,27	72.605,27
RESERVAS	274.092,68	274.092,68
RESULTADOS		51.765,20
TOTAL PATRIMONIO	346.697,95	398.463,15

En relación a los Estados Financieros legalizados del año 2021 en el Patrimonio, se ha identificado que el rubro de Resultados no fue incluido en los estados. Por lo tanto, se ha considerado necesario realizar una reestructuración de los mismos, con el fin de añadir esta cuenta y permitir la aplicación del Análisis Vertical, Análisis Horizontal e Indicadores correspondientes.

Con el objetivo de proporcionar una visión completa y precisa de la situación patrimonial, se ha llevado a cabo la reestructuración de los Estados Financieros del año 2021, que nos permitirá realizar un análisis exhaustivo, aplicando tanto el Análisis Vertical, que evalúa la composición de los diferentes rubros en relación al total del patrimonio, como el Análisis Horizontal, que analiza las variaciones entre períodos, así como los indicadores financieros relevantes.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 (En Dólares de los Estados Unidos de América)		
		
CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
4	CUENTAS DE RESULTADOS DEUDORAS	
4	GASTOS	756.495,12
41	INTERESES CAUSADOS	365.320,96
4101	Obligaciones con el publico	351.057,25
410115	Depósitos de ahorro	32.238,12
41011510	AHORROS A LA VISTA	32.058,35
410130	Depósitos a plazo	318.819,13
4103	Obligaciones financieras	14.263,71
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	10.233,88
41031001	FINANCOOP	10.233,88
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	4.029,83
41033001	Prog Nac Finanzas Populares	3.490,23
42	COMISIONES CAUSADAS	9,72
4290	Varias	9,72
429001	Mantenimiento cuentas bancarias	9,72
44	PROVISIONES	78.687,52
4401	Inversiones	-
440110	PROVISIÓN GENERAL INVERSIONES	-
4402	Cartera de créditos	74.935,19
440210	Crédito productivo	-
440220	Crédito de consumo	62.972,45
440225	Crédito de consumo ordinario	-
440230	Crédito inmobiliario	-
440240	Microcrédito	11.962,74
4403	Cuentas por cobrar	3.247,69
440301	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	24,00
440305	Prov. Int. Cartera de Crédito Prioritario	-
440315	Prov. Int. Cartera de Crédito Inmobiliario	-
440320	Prov. Int. Cartera de Microcrédito	-
440335	Prov. Int. Cartera de Crédito Ordinario	-
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento	-
440410	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	-
4405	Otros Activos	504,64
440510	OTROS ACTIVOS VARIOS	504,64
45	GASTOS DE OPERACIÓN	273.960,36
4501	Gastos de personal	106.559,77
450105	Remuneraciones mensuales	53.397,00
45010505	Sueldos	48.862,00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL



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

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
45010515	Incentivo	4.535,00
450110	Beneficios sociales	7.411,61
45011010	Décimo Tercer Sueldo	5.260,61
45011015	Décimo Cuarto Sueldo	2.151,00
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	264,00
45011505	Representación Funcionarios	264,00
450120	Aportes al IESS	8.805,38
450130	Pensiones y jubilaciones	7.201,44
450135	Fondo de reserva IESS	5.506,83
450190	Otros	23.973,51
45019005	Gasto asist Medica Empleados	1.437,60
45019010	Horas Extras	1.963,99
45019020	Lunch	4.014,29
45019030	Capacitación Funcionarios	142,26
45019045	Viáticos y Movilizac Funcionr y Empleados	-
45019052	Refrigerio y atención Empleados	110,32
45019053	Uniformes	211,49
45019056	Indemnizaciones	1.105,80
45019060	Vacaciones	156,46
45019061	Subsidio de Antigüedad	12.923,30
4502	Honorarios	17.507,26
450205	Directores	10.037,96
45020505	Dietas consejo vigilancia	3.140,58
45020510	Dietas Consejo Adm.	6.897,38
45020516	Dietas Tribunal Electoral	-
450210	Honorarios profesionales	7.469,30
45021005	Gerente General	6.127,33
45021010	Honorarios a Profesionales	730,46
45021015	Auditoría Externa	611,51
4503	Servicios varios	46.424,55
450305	Movilización, fletes y embalajes	649,49
450310	Servicios de guardianía	14.210,92
450315	Publicidad y propaganda	4.438,64
45031505	Publicidad televisiva	1.353,28
45031510	Publicidad radial	3.085,36
45031520	Auspicios Publicitarios	-
450320	Servicios básicos	7.650,13
45032005	Energía Eléctrica	1.558,36
45032015	Telecomunicaciones	4.576,93

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 (En Dólares de los Estados Unidos de América)		
CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
45032020	Internet	588,45
45032030	Consumo telefónico	926,39
450325	Seguros	2.472,84
45032504	Dinero y Valores	1.944,93
45032505	Fidelidad	253,23
45032511	Incendio	209,26
45032512	Robo	23,52
45032514	Equipo Electrónico	27,73
45032515	Responsabilidad Civil	14,17
450330	Arrendamientos	10.956,60
450390	Otros servicios	6.000,93
45039010	Servicios Especializados	1.503,34
45039015	Transporte Dinero	3.124,32
45039025	Centrales de Riesgo	1.333,73
45039030	Atención y Refrigerio Directivos	-
45039035	Viáticos Movilización Capacitación Directivos	39,54
4504	Impuestos, contribuciones y multas	45.379,63
450410	Impuestos Municipales	1.081,34
450415	Aportes a la SEPS	4.701,07
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	38.450,26
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	876,72
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	270,24
45049006	Aportes Icored	209,14
45049010	Impuesto Bomberos	61,10
4505	Depreciaciones	16.888,44
450510	Bienes no utilizados por la institución	9.044,85
450515	Edificios	5.700,94
45051501	Edificios	5.700,94
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.479,91
45052505	Muebles de Oficina	1.078,77
45052510	Equipos de Oficina	320,98
45052515	Enseres de Oficina	80,16
450530	Equipos de computación	203,07
45053005	Equipos de Computación	203,07
45053010	Equipos de Comunicación	-
450535	Unidades de Transporte	-
450590	Otros	459,67
45059035	Equipos de Seguridad	459,67
4506	Amortizaciones	1.382,44


COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL



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

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
450605	Gastos Anticipados	94,77
450625	Programas de computación	1.287,67
4507	Otros gastos	39.818,27
450705	Suministros diversos	4.372,56
45070505	Suministros de Oficina	3.987,07
45070510	Suministros de Limpieza	385,49
45070515	Suministros Médicos	-
450710	Donaciones	-
450715	Mantenimiento y reparaciones	20.296,67
45071501	Mantén Edificios y Locales	4.463,19
45071502	Mant Muebles Enseres y Equipos	1.421,39
45071503	Mantén y Soporte Cobis	3.422,92
45071504	Combustibles y Lubricantes	-
45071505	Mantenimiento Vehículo	27,47
45071506	Mantn Sinetcom-Uniplex-Software-Sonda	1.503,99
45071507	Emisión y renov tarjetas debito	354,97
45071508	Mant sistemas informáticos	5.580,50
45071509	Gastos SMS ATMs	93,62
45071511	Mantenimiento Cajeros	3.428,62
450790	Otros	15.149,04
45079001	Publicaciones	-
45079005	Judiciales y Notariales	-
45079010	Suscripciones	1.257,90
45079020	Gastos de Asamblea	-
45079030	Atenciones a Terceros	3.118,61
45079031	No Deducibles	7.080,12
45079035	Gasto Gestión Cobranzas	490,78
45079040	Gastos Botiquín	
45079045	Gastos Navideños	3.201,63
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,01
4690	Otras	0,01
469001	Perdidas por redondeo	0,01
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	3.520,65
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	-
4790	OTROS	3.520,65
479010	Otras	3.520,65
47901005	Perdidas activas baja	-
47901010	Pérdidas Generadas de Intereses y Comisiones oper. Act. Cred	3.520,65
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	34.995,90

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 (En Dólares de los Estados Unidos de América)		
		
CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
4810	Participación a empleados	13.014,17
481001	Participación a Trabajadores	13.014,17
4815	Impuesto a la renta	21.981,73
481502	Provisión Impuesto a la Renta	21.981,73
	TOT.CTAS.RESULTADO DEUDORAS	756.495,12
5	CUENTAS DE RESULTADOS ACREEDORAS	
5	INGRESOS	808.260,32
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	802.781,99
5101	Depósitos	310,09
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del s	310,09
51011005	Int Ganados en Bcos e Instituc Financieras	310,09
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	-
5103115	Mantenidas hasta el vencimiento	-
51031501	Deposito Plazo Fijo	-
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	802.471,90
510410	Cartera de créditos de consumo	631.988,16
510415	Cartera de crédito inmobiliario	29,69
510420	Cartera de microcrédito	159.772,72
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	
510450	De mora	10.681,33
54	INGRESOS POR SERVICIOS	957,35
5490	Otros servicios	957,35
549005	Tarifados con costo máximo	957,35
54900502	Comisiones transf interbancarias SPL	-
54900503	Reposición libreta x perdida, robo, deterioro	32,68
54900504	Cheques devueltos Nacionales	24,90
54900505	COSTO TRANSFERENCIAS SPI ENVIADOS	-
54900506	ESTADOS DE CUENTA POR OFICINA	60,31
54900507	Certificaciones y Referencias	76,50
54900509	Emisión tarjeta de debito	179,17
54900511	Renovación anual tarjeta de debito	-
54900513	Banred Operaciones Cajeros Automáticos	-
54900514	RENOVACIÓN PLASTICO T/D	30,59
54900515	REPOSICIÓN T/D X PERDIDA, ROBO, DETERIORO	8,74
54900518	Reposición cert. DPFperdida, robo, deterioro	-
54900519	GESTIÓN COBRAN. EXTRAJUDICIAL	538,68
54900524	Cheques devueltos Exterior	5,78
549010	Tarifados diferenciados	-
54901002	TABLA DE AMORTIZACION ADICIONAL	-
54901003	Copia documentos	-

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL



VILCABAMBA

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
54901005	Transacción Ventanilla envió/giros	-
54901006	BONO DE DESARROLLO HUMANO	-
54901008	DEPOSITOS/RETIROS CON OTRAS COOPERATIVAS	-
54901009	EMISION DE NOTAS DE RETIRO TIPO CHEQUERA	-
54901013	Comisión recaudó servicios públicos	-
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-
5501	Utilidades en acciones y participaciones	-
550105	Utilidades en acciones y participaciones	-
5590	Otros	-
559005	Ingresos Varios	-
559010	Multas Funcionarios	-
56	OTROS INGRESOS	4.520,98
5604	Recuperaciones de activos financieros	1.949,67
560405	De activos castigados	1.395,38
56040510	Créditos de Consumo Prioritarios	1.395,38
560410	Reversión de provisiones	554,29
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-
5690	Otros	2.571,31
569001	Ganancias por redondeo	-
569002	Transacción Ventanilla	1.502,45
56900205	Transacción-giros	1.502,45
569005	Ingresos Varios	79,63
569010	AVALUOS - MINUTAS	989,23
56901001	Avaluó Zona Urbana	55,36
56901002	Minutas De Constitución	128,56
569012	Revisión Prov. Jubilación	
569013	Revisión Prov. Desahucio	
	TOT.CTAS.RESULTADO ACREEDORAS	808.260,32
	PERDIDAS Y GANANCIAS	51.765,20

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL



VILCABAMBA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DESCRIPCIÓN	SALDO
1	ACTIVO	8.277.453,48
11	FONDOS DISPONIBLES	218.729,54
1101	CAJA	67.108,66
110105	Efectivo	67.008,66
110110	Caja chica	100,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	86.690,88
110310	Bancos e instituciones financieras locales	86.690,88
1104	Efectos de cobro inmediato	64.930,00
110401	Efectos de cobro inmediato	64.930,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	4.990.933,89
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.264.628,94
140205	De 1 a 30 días	132.430,51
140210	De 31 a 90 días	239.228,43
140215	De 91 a 180 días	334.421,51
140220	De 181 a 360 días	621.212,77
140225	De más de 360 días	2.937.335,71
1404	Cartera de microcrédito por vencer	902.288,21
140405	De 1 a 30 días	27.624,07
140410	De 31 a 90 días	48.226,80
140415	De 91 a 180 días	67.453,00
140420	De 181 a 360 días	120.270,29
140425	De más de 360 días	638.714,05
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18
142605	De 1 a 30 días	7.771,89
142610	De 31 a 90 días	8.958,27
142615	De 91 a 180 días	8.861,18
142620	De 181 a 360 días	15.049,92
142625	De más de 360 días	91.332,92
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	8.740,92
142805	De 1 a 30 días	1.301,05
142810	De 31 a 90 días	1.454,68
142815	De 91 a 180 días	1.780,08
142820	De 181 a 360 días	2.904,60
142825	De más de 360 días	1.300,51
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30
145010	De 31 a 90 días	3.314,86
145015	De 91 a 180 días	7.492,27
145020	De 181 a 270 días	5.670,91
145025	De más de 270 días	11.385,26
1452	Cartera de microcrédito vencida	5.295,86
145210	De 31 a 90 días	1.177,35
145215	De 91 a 180 días	839,93
145220	De 181 a 360 días	1.583,51
145225	De más de 360 días	1.695,07

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL




VILCABAMBA


ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-349.857,52
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-279.153,07
149920	(Cartera de microcréditos)	-39.366,29
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-25,00
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-31.313,16
16	CUENTAS POR COBRAR	61.321,13
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	76.954,42
160310	Cartera de crédito de consumo	63.730,03
160320	Cartera de microcrédito	13.224,39
1614	Pagos por cuenta de socios	120,00
161430	Gastos judiciales	120,00
1690	Cuentas por cobrar varias	11.612,22
169090	Otras	11.612,22
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-27.365,51
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-27.129,39
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-236,12
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13.510,07
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	24.244,29
1806	Equipos de computación	41.922,52
1890	Otros	15.288,94
1899	(Depreciación acumulada)	-67.945,68
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-19.226,24
189920	(Equipos de computación)	-35.882,47
189940	(Otros)	-12.836,97
19	OTROS ACTIVOS	2.992.958,85
1905	Gastos diferidos	49,50
190520	Programas de computación	2.323,89
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-2.274,39
1908	Transferencias internas	2.992.909,35
1990	Otros	134,40
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	134,40
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-134,40
199990	(Provisión para otros activos)	-134,40
2	PASIVOS	7.832.649,07
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	7.695.803,24
2101	Depósitos a la vista	3.065.824,51
210135	Depósitos de ahorro	3.007.824,51
210150	Depósitos por confirmar	58.000,00
2103	Depósitos a plazo	4.629.978,73

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 (En Dolares de los Estados Unidos de América)		
		
CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
210305	De 1 a 30 días	608.792,84
210310	De 31 a 90 días	855.572,93
210315	De 91 a 180 días	1.218.450,89
210320	De 181 a 360 días	1.558.453,28
210325	De mas de 361 días	388.708,79
25	CUENTAS POR PAGAR	136.154,77
2501	Intereses por pagar	74.267,50
250115	Depósitos a plazo	74.267,50
2503	Obligaciones patronales	37.045,93
250310	Beneficios Sociales	807,78
250325	Participación a empleados	5.419,87
250390	Otras	30.818,28
2505	Contribuciones, impuestos y multas	20.083,03
250505	Impuesto a la renta	19.913,53
250590	Otras contribuciones e impuestos	169,50
2590	Cuentas por pagar varias	4.758,31
259090	Otras cuentas por pagar	4.758,31
29	OTROS PASIVOS	691,06
2990	Otros	691,06
299005	Sobrantes de Caja	570,00
299090	Varios	121,06
3	PATRIMONIO	444.804,41
31	CAPITAL SOCIAL	80.025,27
3103	Aportes de socios	80.025,27
33	RESERVAS	353.980,05
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	292.474,31
330105	Reserva Legal Irrepartible	112.689,20
330110	Aporte de los Socios x capitalización Extraordinaria	179.785,11
3303	Especiales	61.455,35
3305	Revalorización del patrimonio	50,39
36	RESULTADOS	10.799,09
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	10.799,09
360305	Utilidad o Excedente	10.799,09
7	CUENTAS DE ORDEN	12.480.511,44
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	215.680,80
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	49.669,76
710310	CARTERA DE CREDITOS	49.669,76
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	88.555,06
710510	Cartera de créditos	88.555,06

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 (En Dolares de los Estados Unidos de América)		
		
CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	12,00
710710	Cartera de crédito de consumo	12,00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	50.720,21
710910	Cartera de crédito de consumo	26.371,73
710920	Cartera de microcrédito	2.030,00
710990	Otros	22.318,48
7190	Otras cuentas de orden deudoras	26.723,77
719090	Otras cuentas de orden	26.723,77
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	12.264.830,64
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	12.202.517,49
740110	Documentos en garantía	7.878.435,00
740120	Bienes inmuebles en garantía	4.324.082,49
7414	Provisiones constituidas	31.313,15
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	27.207,64
741422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria	2,80
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	4.102,71
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de prestamos	31.000,00
741510	Cartera de consumo	31.000,00

Nota Aclaratoria

PATRIMONIO	AÑO 2022	
	Estados Legalizados	Estado Reestructurado
CAPITAL SOCIAL	80.025,27	80.025,27
RESERVAS	353.980,05	353.980,05
RESULTADOS		10.799,09
TOTAL PATRIMONIO	434.005,32	444.804,41

En relación al Patrimonio del año 2022, se ha realizado una reestructuración en los Estados Financieros para incluir el rubro de "RESULTADOS" que no fue incluido en los estados previamente legalizados. Tras esta reestructuración, el "TOTAL PATRIMONIO" ha sido ajustado y se presenta ahora con un valor de \$444.804,41, reflejando de manera completa y precisa la situación patrimonial de dicho año. Los montos correspondientes al "CAPITAL SOCIAL" y "RESERVAS" se mantienen inalterados en \$80.025,27 y \$353.980,05 respectivamente.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022****(En Dolares de los Estados Unidos de América)**

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
4	CUENTAS DE RESULTADOS DEUDORAS	
4	GASTOS	904.199,01
41	INTERESES CAUSADOS	410.329,15
4101	Obligaciones con el público	408.189,40
410115	Depósitos de ahorro	42.311,89
41011510	AHORROS A LA VISTA	42.227,35
410130	Depósitos a plazo	365.877,51
4103	Obligaciones financieras	2.139,75
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sé	1.489,05
41031001	FINANCOOP	1.489,05
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	650,70
41033001	Prog Nac Finanzas Populares	650,70
42	COMISIONES CAUSADAS	21,44
4290	Varias	21,44
429001	Mantenimiento cuentas bancarias	21,44
44	PROVISIONES	154.399,18
4401	Inversiones	-
440110	PROVISIÓN GENERAL INVERSIONES	-
4402	Cartera de créditos	154.343,06
440210	Crédito productivo	
440220	Crédito de consumo	115.732,61
440225	Crédito de consumo ordinario	-
440230	Crédito inmobiliario	-
440240	Microcrédito	38.610,45
4403	Cuentas por cobrar	56,12
440301	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	56,12
440305	Prov. Int. Cartera de Crédito Prioritario	-
440315	Prov. Int. Cartera de Crédito Inmobiliario	-
440320	Prov. Int. Cartera de Microcrédito	-
440335	Prov. Int. Cartera de Crédito Ordinario	-
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento	-
440410	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	-
4405	Otros Activos	-
440510	OTROS ACTIVOS VARIOS	-
45	GASTOS DE OPERACIÓN	314.115,84
4501	Gastos de personal	88.134,92
450105	Remuneraciones mensuales	41.365,83
45010505	Sueldos	41.365,83
45010515	Incentivo	-
450110	Beneficios sociales	6.977,28

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(En Dolares de los Estados Unidos de América)



CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
45011010	Décimo Tercer Sueldo	4.856,14
45011015	Décimo Cuarto Sueldo	2.121,14
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	-
45011505	Representación Funcionarios	-
450120	Aportes al IESS	7.450,12
450130	Pensiones y jubilaciones	4.690,32
450135	Fondo de reserva IESS	4.528,28
450190	Otros	23.123,09
45019001	Guardería	-
45019005	Gasto asist Medica Empleados	932,28
45019010	Horas Extras	1.788,65
45019020	Lunch	3.782,24
45019030	Capacitación Funcionarios	-
45019045	Viáticos y Movilizac Funcionarios y Empleados	81,50
45019052	Refrigerio y atención Empleados	-
45019053	Uniformes	330,00
45019056	Indemnizaciones	380,18
45019060	Vacaciones	1.781,14
45019061	Subsidio de Antigüedad	11.399,10
4502	Honorarios	20.636,31
450205	Directores	12.955,40
45020505	Dietas consejo vigilancia	4.897,62
45020510	Dietas Consejo Adm.	7.579,28
45020516	Dietas Tribunal Electoral	478,50
450210	Honorarios profesionales	7.680,91
45021005	Gerente General	4.478,52
45021010	Honorarios a Profesionales	1.443,04
45021015	Auditoría Externa	1.759,35
4503	Servicios varios	50.356,40
450305	Movilización, fletes y embalajes	1.075,27
450310	Servicios de guardianía	14.683,75
450315	Publicidad y propaganda	6.296,17
45031505	Publicidad televisiva	2.274,30
45031510	Publicidad radial	1.659,57
45031520	Auspicios Publicitarios	85,45
450320	Servicios básicos	7.832,22
45032005	Energía Eléctrica	1.918,51
45032015	Telecomunicaciones	4.502,40
45032020	Internet	450,52
45032030	Consumo telefónico	960,79

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(En Dolares de los Estados Unidos de América)



CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
450325	Seguros	2.364,32
45032501	VEHICULOS	0,52
45032504	DINERO Y VALORES	1.895,91
45032505	Fidelidad	223,76
45032510	Vida Colectiva	26,74
45032511	Incendio	178,09
45032512	Robo	21,34
45032514	Equipo Electrónico	3,12
45032515	Responsabilidad Civil	14,84
450330	Arrendamientos	13.319,05
450390	Otros servicios	4.785,62
45039010	Servicios Especializados	132,00
45039015	Transporte Dinero	3.057,38
45039025	Centrales de Riesgo	1.247,40
45039030	Atención y Refrigerio Directivos	130,00
45039035	Viáticos Moviliz Capacitac Directivos	-
4504	Impuestos, contribuciones y multas	51.212,93
450405	Impuestos Fiscales	-
450410	Impuestos Municipales	6.546,56
450415	Aportes a la SEPS	4.446,47
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	37.064,25
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	2.903,34
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	252,31
45049006	Aportes Icored	191,21
45049010	Impuesto Bomberos	61,10
4505	Depreciaciones	16.752,61
450510	Bienes no utilizados por la institución	8.233,12
450515	Edificios	6.125,88
45051501	Edificios	6.125,88
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.563,24
45052505	Muebles de Oficina	1.161,93
45052510	Equipos de Oficina	319,72
45052515	Enseres de Oficina	81,59
450530	Equipos de Computación	274,85
45053005	Equipos de Computación	174,19
45053010	Equipos de Comunicación	100,66
450535	Unidades de Transporte	-
450590	Otros	555,52
45059035	Equipos de Seguridad	555,52
4506	Amortizaciones	19.666,89

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(En Dolares de los Estados Unidos de América)



CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
450605	GASTOS ANTICIPADOS	1.137,23
450625	Programas de computación	18.529,66
4507	Otros gastos	67.355,78
450705	Suministros diversos	5.053,20
45070505	Suministros de Oficina	4.771,03
45070510	Suministros de Limpieza	282,17
45070515	Suministros Médicos	-
450710	Donaciones	-
450715	Mantenimiento y reparaciones	32.916,46
45071501	Manten Edificios y Locales	7.475,59
45071502	Mant Muebles Enseres y Equipos	185,61
45071503	Manten y Soporte Cobis	15.476,68
45071504	Combustibles y Lubricantes	-
45071505	Mantenimiento Vehiculo	-
45071506	Mantn Sinetcom-Uniplex-Software-Sonda	-
45071507	MANTENIMIENTO EMISION TARJETAS DEBITO	278,16
45071508	Mant sistemas informaticos	5.429,33
45071509	Gastos SMS ATMs	-
45071511	Mantenimiento Cajeros	4.062,09
450790	Otros	29.386,12
45079001	GASTOS ATMS	10,95
45079005	Judiciales y Notariales	-
45079010	Suscripciones	160,66
45079020	Gastos de Asamblea	-
45079030	Atenciones a Terceros	1.327,19
45079031	No Deducibles	24.047,55
45079035	Gasto Gestión Cobranzas	336,09
45079040	Gastos Botiquín	-
45079045	Gastos Navideños	3.503,68
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-
4690	Otras	-
469001	Perdidas por redondeo	-
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	-
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	-
4790	OTROS	-
479010	Otras	-
47901005	Perdidas activas baja	-
47901010	Pérdidas Generadas de Intereses y Comisiones oper. Act. Cred	-
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	25.333,40
4810	Participación a empleados	5.419,87

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(En Dolares de los Estados Unidos de América)




CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
481001	Participación a Trabajadores	5.419,87
4815	Impuesto a la renta	19.913,53
481502	Provisión Impto a la Renta	19.913,53
	TOT.CTAS.RESULTADO DEUDORAS	904.199,01
5	CUENTAS DE RESULTADOS ACREEDORAS	
5	INGRESOS	914.998,10
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	835.397,23
5101	Depósitos	225,91
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones	225,91
51011005	Int Ganados en Bcos e Instituc Financieras	225,91
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	-
5103115	Mantenidas hasta el vencimiento	-
51031501	Deposito Plazo Fijo	-
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	835.171,32
510410	Cartera de créditos de consumo	652.060,97
510415	Cartera de crédito inmobiliario	-
510420	Cartera de microcrédito	166.151,16
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	-
510450	De mora	16.959,19
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2.458,03
5490	Otros servicios	2.458,03
549005	Tarifados con costo máximo	2.458,03
54900502	Comisiones transf interbancarias SPL	-
54900503	Reposición libreta x perdida, robo, deterioro	2,28
54900504	Cheques devueltos Nacionales	32,37
54900505	COSTO TRANSFERENCIAS SPI ENVIADOS	-
54900506	ESTADOS DE CUENTA POR OFICINA	6,52
54900507	Certificaciones y Referencias	2,25
54900509	EMISION, REPOSICION TARJETA DE DEBITO	2.237,44
54900511	Renovación anual tarjeta de debito	-
54900513	Banred Operaciones Cajeros Automáticos	-
54900514	RENOVACION PLASTICO T/D	-
54900515	REPOSICION T/D X PERDIDA, ROBO, DETERIORO	-
54900518	Reposición cert. DPFperdida, robo, deterioro	-
54900519	GESTION COBRAN. EXTRAJUDICIAL	171,39
54900524	Cheques devueltos Exterior	5,78
549010	Tarifados diferenciados	-
54901002	TABLA DE AMORTIZACION ADICIONAL	-
54901003	Copia documentos	-
54901005	Transacc Ventanilla envió/giros	-

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022****(En Dólares de los Estados Unidos de América)**

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
54901006	BONO DE DESARROLLO HUMANO	-
54901008	DEPOSITOS/RETIROS CON OTRAS COOPERATIVAS	-
54901009	EMISION DE NOTAS DE RETIRO TIPO CHEQUERA	-
54901013	Comisión recaud servicios públicos	-
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	11.410,02
5501	Utilidades en acciones y participaciones	-
550105	Utilidades en acc y participaciones	-
5590	Otros	11.410,02
559005	Ingresos Varios	11.410,02
559010	Multas Funcionarios	-
56	OTROS INGRESOS	65.732,82
5604	Recuperaciones de activos financieros	63.370,34
560405	De activos castigados	17.531,08
56040510	Créditos de Consumo Prioritarios	17.531,08
560410	Reversión de provisiones	37.353,02
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	8.486,24
5690	Otros	2.362,48
569001	Ganancias por redondeo	-
569002	Transacc Ventanilla	1.358,22
56900205	Transición-giros	1.358,22
569003	Judiciales Castigados Ejercicios Anteriores	215,00
569010	AVALUOS - MINUTAS	798,26
56901001	Avaluó Zona Urbana	221,44
56901002	Minutas De Constituci7n	-
569012	Revisión Prov. Jubilación	-
569013	Revisión Prov. Desahucio	-
	TOT.CTAS.RESULTADO ACREEDORAS	914.998,10
	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	10.799,09

Tabla 2. Análisis Vertical al Balance General 2021

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021					
CODIGO	DESCRIPCIÓN	CANTIDAD \$	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
1	ACTIVO				
	ACTIVO CORRIENTE				
11	FONDOS DISPONIBLES	663.049,78		11,19%	8,30%
1101	CAJA	98.757,79	14,89%		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	86.466,11	13,04%		
1104	Efectos de cobro inmediato	477.825,88	72,06%		
14	CARTERA DE CRÉDITOS	5.178.988,79		87,40%	64,81%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.212.266,32	81,33%		
1404	Cartera de microcrédito por vencer	1.139.139,03	22,00%		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	74.412,94	1,44%		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	7.352,48	0,14%		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	57.520,56	1,11%		
1452	Cartera de microcrédito vencida	4.816,38	0,09%		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-316.518,92	-6,11%		
16	CUENTAS POR COBRAR	83.544,04		1,41%	1,05%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	110.673,43	132,47%		
1614	Pagos por cuenta de socios	184,00	0,22%		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-27.313,39	-32,69%		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.925.582,61		100,00%	74,16%
	ACTIVO NO CORRIENTE				
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	7.988,32		100,00%	0,10%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	24.244,29	303,50%		
1806	Equipos de computación	35.646,74	446,24%		
1890	Otros	13.710,30	171,63%		
1899	(Depreciación acumulada)	-65.613,01	-821,36%		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7.988,32		100,00%	0,10%
19	OTROS ACTIVOS	2.057.211,23		100%	25,74%
1905	Gastos diferidos	140,64	0,01%		
1908	Transferencias internas	2.057.070,59	99,99%		
1990	Otros	134,40	0,01%		
1999	(Provision para otros activos irre recuperables)	-134,40	-0,01%		
	TOTAL OTROS ACTIVOS	2.057.211,23		100,00%	25,74%
	TOTAL ACTIVO	7.990.782,16			100%
2	PASIVOS				
	PASIVO CORRIENTE				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7.454.069,43		98,19%	93,28%
2101	Depósitos a la vista	3.004.814,70	40,31%		
2103	Depósitos a plazo	4.449.254,73	59,69%		
25	CUENTAS POR PAGAR	137.459,58		1,81%	1,72%
2501	Intereses por pagar	63.280,18	46,04%		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021



CODIGO	DESCRIPCIÓN	CANTIDAD \$	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
2503	Obligaciones patronales	43.381,77	31,56%		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	22.231,73	16,17%		
2590	Cuentas por pagar varias	8.565,90	6,23%		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.591.529,01		100,00%	95,00%
29	OTROS PASIVOS	790,00		100%	0,01%
2990	Otros	790,00	100%		
	TOTAL OTROS PASIVOS	790,00		100,00%	0,01%
	TOTAL PASIVO	7.592.319,01			95,01%
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	72.605,27		18,22%	0,91%
3103	Aportes de socios	72.605,27	100%		
33	RESERVAS	274.092,68		68,79%	3,43%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	212.586,94	77,56%		
3303	Especiales	61.455,35	22,42%		
3305	Revalorización del patrimonio	50,39	0,02%		
36	RESULTADOS	51.765,20		12,99%	0,65%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	51.765,20	100%		
	TOTAL PATRIMONIO	398.463,15		100,00%	4,99%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.990.782,16			100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Loja sucursal Vilcabamba.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba

Estado de Situación Financiera

Análisis Vertical e Interpretación Año 2021

Tabla 3. Estructura Financiera periodo 2021.

ACTIVO			PASIVO + PATRIMONIO		
Activo Corriente	5.925.582,61	74,16%	Pasivo Corriente	7.591.529,01	95,00%
Activo no Corriente	7.988,32	0,10%	Otros Pasivos	790,00	0,01%
Otros Activos	2.057.211,23	25,74%	Patrimonio	398.463,15	4,99%
TOTAL ACTIVO	7.990.782,16	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.990.782,16	100%

Nota. Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Figura 1. Estructura Financiera periodo 2021.

ESTRUCTURA ECONÓMICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE-LOJA SUCURSAL VILCABAMBA AÑO 2021					
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE			
\$5.925.582,61	74,16%	\$7.591.529,01 95%			
ACTIVO NO CORRIENTE		OTROS PASIVOS			
\$7.988,32	0,10%	\$790,00 0,01%			
OTROS ACTIVOS		PATRIMONIO			
\$2.057.211,23	25,74%	\$398.463,15 4,99%			
TOTAL ACTIVO		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			
\$7.990.782,16 100%		\$7.990.782,16 100%			

Nota. La figura muestra el análisis vertical de la estructura financiera del año 2021.

Interpretación

En el año 2021 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe – Loja sucursal Vilcabamba, se pudo observar que sus **Activos** en su mayor proporción se encuentran concentrados en el **Activo Corriente** aquellos que son susceptibles de convertirse en dinero en efectivo en un periodo inferior a un año , correspondiente al 74,16% del total de los Activos, determinado por el subgrupo **Fondos Disponibles** con un 11,19%, son los recursos líquidos que dispone la cooperativa para las operaciones regulares, donde el rubro Efectos de cobro inmediatos tiene mayor representación dentro del subgrupo con un 72,06%, donde se registran el valor de los cheques locales recibidos por la institución que se ha girado con otras instituciones, otro de los rubros es Caja equivalente al 14,89% es el efectivo que dispone la cooperativa para afrontar

pagos urgentes. El subgrupo de **Cartera de Crédito** destaca como el componente más importante dentro de los activos corrientes equivalente al 87,40%, originado por su principal actividad que es la intermediación financiera y la responsabilidad social con sus socios, actividades que permiten la captación de inversiones y la concesión de créditos, siendo el resultado de los rubros más representativos como la Cartera de Crédito de Consumo por Vencer es el rubro más significativo dentro de la cuenta con un 81,33% preferida 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 seguidamente la Cartera de Microcrédito por Vencer constituye el 22% del total de la cartera puesto que les permite financiar a los socios con actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala. Las **Cuentas por Cobrar** son los valores de cobro inmediato provenientes del giro normal del negocio, la subcuenta más representativa es Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos que equivale a 132,47% 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.

Por otra parte, el **Activo No Corriente** en donde el subgrupo **Propiedades y Equipo** que mantiene la Cooperativa son cuentas que no tienen relación directa con las operaciones de la entidad más bien son de gran valor en el desarrollo operativo de la misma, su mayor concentración se encuentra en **Muebles, enseres y equipos de oficina** equivalente al 303,50% y en **Equipos de computación** con un 446,24% estos son los dos rubros más representativos en donde se encuentra registrada la inversión que la Cooperativa que mantiene en equipos y software necesarios para su labor operativa; además está el subgrupo de **Otros Activos** corresponde al 25,74% su mayor concentración se encuentran en las Transferencias internas con \$2.057.070,59 equivalente al 99,99%.


En cuanto a los **Pasivos**, el **Pasivo Corriente** hace referencia a las obligaciones financieras o deudas que la cooperativa debe pagar en el corto plazo, el mismo que poseen un 95% del total del Pasivo y Patrimonio, en su mayoría el pasivo está constituido por parte de las **Obligaciones con el Público** equivalente al 98,19% en donde la mayoría de sus obligaciones son resultado de la captación de recursos al público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista lo que demuestra que el dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la Cooperativa, **Cuentas por Pagar** equivalente al 1,81%, en esta categoría se encuentran los **Intereses por pagar** que es uno de los rubros más representativos con un

46,04% seguidamente de las Obligaciones Patronales equivalente al 31,56% donde se registra los importes causados y pendientes de pago por concepto de intereses y comisiones devengados, obligaciones con el personal entre otros; Impuestos, contribuciones y multas 16,17% misma que se dio por concepto de impuesto a la renta, otras contribuciones e impuestos. En el subgrupo de **Otros Pasivos** se registra un valor de \$790,00 con un 0,01% 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.

En cuanto al **Patrimonio** es el conjunto de recursos financieros y no financieros que la cooperativa posee y utiliza para cumplir con sus objetivos y funciones, el mismo que representa el 4,99% del total de pasivo y patrimonio, está compuesto principalmente por el Capital Social en un 18,22%, este rubro está conformado en su mayor proporción a Certificados de Aportación que son aportes en efectivo que realizan los Socios al momento de ser parte de la Cooperativa, otro componente como el rubro de **Reservas** son una parte de los fondos que se retienen internamente para garantizar la estabilidad financiera y la solidez de la institución, representa un 68,79% donde se encuentra el fondo irrepartible de reserva legal, Art.54-Distribución de utilidades y excedentes de la Ley Orgánica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria indica que el fondo irrepartible de Reserva Legal lo constituyen las Cooperativas para solventar contingencias patrimoniales, se integrará e incrementará anualmente con al menos cincuenta por ciento (50%) de las utilidades y al menos el cincuenta por ciento (50%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización, por lo tanto 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

Finalmente, el rubro de **Resultados** el mismo que está conformado por excedentes y pérdidas acumuladas que corresponden a valores que la entidad financiera tiene de periodos anteriores; así como la **Utilidad del Ejercicio** la cual tiene un valor de 0,65% 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.

Tabla 4. Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021.

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS VERTICAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021					
CUENTA	NOMBRE	CANTIDAD \$	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
5	INGRESOS				
	INGRESOS OPERACIONALES				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	802.781,99		99,88%	99,32%
5101	Depósitos	310,09	0,04%		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	802.471,90	99,96%		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	957,35		0,12%	0,12%
5490	Otros servicios	957,35	100,00%		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
5501	Utilidades en acciones y participaciones				
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	803.739,34		100,00%	99,44%
	INGRESOS NO OPERACIONALES				
56	OTROS INGRESOS	4.520,98		100%	0,56%
5604	Recuperaciones de activos financieros	1.949,67	43,12%		
5690	Otros	2.571,31	56,88%		
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	4.520,98		100%	0,56%
	TOTAL INGRESOS	808.260,32			100,00%
4	GASTOS				
	GASTOS OPERACIONALES				
41	INTERESES CAUSADOS	365.320,96		50,88%	45,20%
4101	Obligaciones con el publico	351.057,25	96,10%		
4103	Obligaciones financieras	14.263,71	3,90%		
42	COMISIONES CAUSADAS	9,72		0,00%	0,00%
4290	Varias	9,72	100%		
44	PROVISIONES	78.687,52		10,96%	9,74%
4402	Cartera de créditos	74.935,19	95,23%		
4403	Cuentas por cobrar	3.247,69	4,13%		
4405	Otros Activos	504,64	0,64%		
45	GASTOS DE OPERACIÓN	273.960,36		38,16%	33,90%
4501	Gastos de personal	106.559,77	38,90%		
4502	Honorarios	17.507,26	6,39%		
4503	Servicios varios	46.424,55	16,95%		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	45.379,63	16,56%		
4505	Depreciaciones	16.888,44	6,16%		
4506	Amortizaciones	1.382,44	0,50%		
4507	Otros gastos	39.818,27	14,53%		
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	717.978,56		100,00%	88,83%
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS				
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,01			

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA



**ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

CUENTA	NOMBRE	CANTIDAD \$	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
4690	Otras	0,01	100%		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3.520,65		9,14%	0,44%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		0,0%		
4790	OTROS	3.520,65	100,0%		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	34.995,90		90,86%	4,33%
4810	Participación a empleados	13.014,17	37,19%		
4815	Impuesto a la renta	21.981,73	62,81%		
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	38.516,56		100,00%	4,77%
	TOTAL GASTOS	756.495,12			93,60%
	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	51.765,20			6,40%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE LOJA.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe - Loja Sucursal Vilcabamba

Estado de Resultados

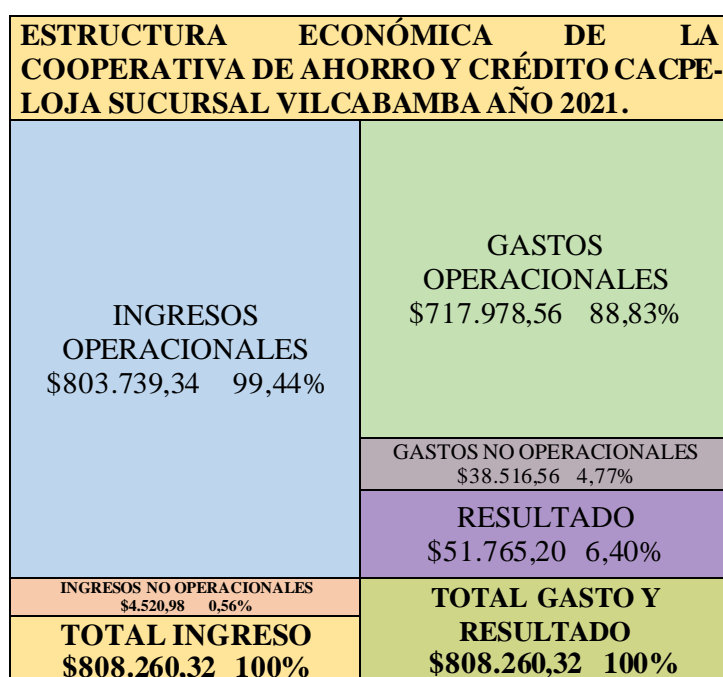
Análisis Vertical e Interpretación Año 2021

Tabla 5. Estructura Económica periodo 2021.

INGRESOS			GASTOS		
Ingresos Operacionales	803.739,34	99,44%	Gastos Operacionales	717.978,56	88,83%
			Gastos No Operacionales	38516,56	4,77%
			UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Ingresos no Operacionales	4.520,98	0,56%	Resultado del Ejercicio	51.765,20	6,40%
TOTAL INGRESOS	808.260,32	100%	TOTAL GASTO Y RESULTADO	808.260,32	100%

Nota. Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Figura 2. Estructura Económica periodo 2021.



Nota. La figura muestra el análisis vertical de la estructura económica del año 2021

Interpretación

De acuerdo con la Estructura Económica al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-LOJA sucursal Vilcabamba periodo 2021, en la cuenta **Ingresos** se puede observar los **Ingresos Operacionales** representa el 99,44% del total de ingresos, estos ingresos son generados por Intereses y Descuentos Ganados el 99,88% está conformada principalmente por el rubro de Intereses de Cartera de Crédito que representa el 99,96% 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. Ingresos por servicios representan un 0,12%

del total de Ingresos comprende los ingresos que perciben por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes. Está constituida por el rubro de 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.


Por otro lado, los **Ingresos no Operacionales** representado con un 0,56% corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Cooperativa, son ingresos que provienen de actividades o transacciones que no están directamente relacionadas con los productos como: cuentas de ahorro, créditos, tarjetas de débito visa Cacpe Loja, Inversiones a Plazo Fijo, formularios, simuladores y servicios financieros que ofrece la cooperativa a sus miembros son: Socio Cacpe Loja, Ayuda Mortuoria, Seguro de Desgravamen, Remesas.

Respecto al grupo **Gastos**, se encuentran los **Gastos Operacionales** equivalen a 88,83% la cuenta Intereses Causados representa un 45,20% del total de Gastos su principal rubro son las Obligaciones con el Público con 96,10% se registra los valores de los intereses en que incurre la entidad por el uso de recursos recibidos por el público bajo la modalidad de los depósitos a la vista, depósitos a plazo y otros. Las Provisiones corresponden al 9,74% 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. Las cuentas más representativas es la Cartera de Créditos con un porcentaje de 95,23% siendo la más significativa debido a, que la mayor parte del riesgo de incobrabilidad se encuentra en este rubro por los créditos otorgados por parte de la entidad a los socios, seguidamente Cuentas por Cobrar que constituye el 4,13%. Los Gastos de Operación representan un 33,90%, sobresaliendo el rubro de los Gastos de Personal con un 38,90% 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, otro rubro representativo es los Servicios Varios equivalente al 16,95% por la percepción de servicios varios como por ejemplo movilización, fletes y embalajes.

Los **Gastos no Operacionales** mantienen un 4,77% debido a la cuenta de Impuestos y Participación a Empleados 4,33% 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. En referencia al **Resultado del Ejercicio** proporciona información clave sobre la capacidad de la entidad para generar ganancias y su salud financiera en general, se observa una rentabilidad correspondiente al 6,40%, lo que esto significa que la Cooperativa puede continuar con sus respectivas operaciones manteniéndose estable y en posición de seguir cumpliendo con sus compromisos y objetivos financieros, esta sólida rentabilidad respalda la sostenibilidad y eficiencia de sus actividades.

Tabla 6. Análisis Vertical al Balance General 2022

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022					
CUENTA	DESCRIPCIÓN	CANTIDAD \$	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
1	ACTIVO				
	ACTIVO CORRIENTE				
11	FONDOS DISPONIBLES	218.729,54		4,15%	2,64%
1101	CAJA	67.108,66	30,68%		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	86.690,88	39,63%		
1104	Efectos de cobro inmediato	64.930,00	29,69%		
14	CARTERA DE CREDITOS	4.990.933,89		94,69%	60,30%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.264.628,94	85,45%		
1404	Cartera de microcrédito por vencer	902.288,21	18,08%		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18	2,64%		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	8.740,92	0,18%		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	0,56%		
1452	Cartera de microcrédito vencida	5.295,86	0,11%		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-349.857,52	-7,01%		
16	CUENTAS POR COBRAR	61.321,13		1,16%	0,74%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	76.954,42	125,49%		
1614	Pagos por cuenta de socios	120,00	0,20%		
1690	Cuentas por cobrar varias	11612,22	18,94%		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-27.365,51	-44,63%		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.270.984,56		100,00%	63,68%
	ACTIVO NO CORRIENTE				
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13.510,07		100,00%	0,16%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	24.244,29	179,45%		
1806	Equipos de computación	41.922,52	310,31%		
1890	Otros	15.288,94	113,17%		
1899	(Depreciación acumulada)	-67.945,68	-502,93%		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	13.510,07		100,00%	0,16%
19	OTROS ACTIVOS	2.992.958,85		100,00%	36,16%
1905	Gastos diferidos	49,50	0,00%		
1908	Transferencias internas	2.992.909,35	100,00%		
1990	Otros	134,40	0,00%		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-134,40	0,00%		
	TOTAL OTROS ACTIVOS	2.992.958,85		100,00%	36,16%
	TOTAL ACTIVO	8.277.453,48			100,00%
2	PASIVOS				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7.695.803,24		98,26%	92,97%
2101	Depósitos a la vista	3.065.824,51	39,84%		
2103	Depósitos a plazo	4.629.978,73	60,16%		
25	CUENTAS POR PAGAR	136.154,77		1,74%	1,64%
2501	Intereses por pagar	74.267,50	54,55%		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022



CUENTA	DESCRIPCIÓN	CANTIDAD \$	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
2503	Obligaciones patronales	37.045,93	27,21%		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	20.083,03	14,75%		
2590	Cuentas por pagar varias	4.758,31	3,49%		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.831.958,01		100,00%	94,62%
29	OTROS PASIVOS	691,06		100%	0,01%
2990	Otros	691,06	100,00%		
	TOTAL OTROS PASIVOS	691,06		100%	0,01%
	TOTAL PASIVO	7.832.649,07			94,63%
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	80.025,27		17,99%	0,97%
3103	Aportes de socios	80.025,27	100,00%		
33	RESERVAS	353.980,05		79,58%	4,28%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	292.474,31	82,62%		
3303	Especiales	61.455,35	17,36%		
3305	Revalorización del patrimonio	50,39	0,01%		
36	RESULTADOS	10.799,09		2,43%	0,13%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	10.799,09	100,00%		
	TOTAL PATRIMONIO	444.804,41		100,00%	5,37%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8.277.453,48			100,00%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja sucursal Vilcabamba.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe - Loja Sucursal Vilcabamba

Estado de Situación Financiera

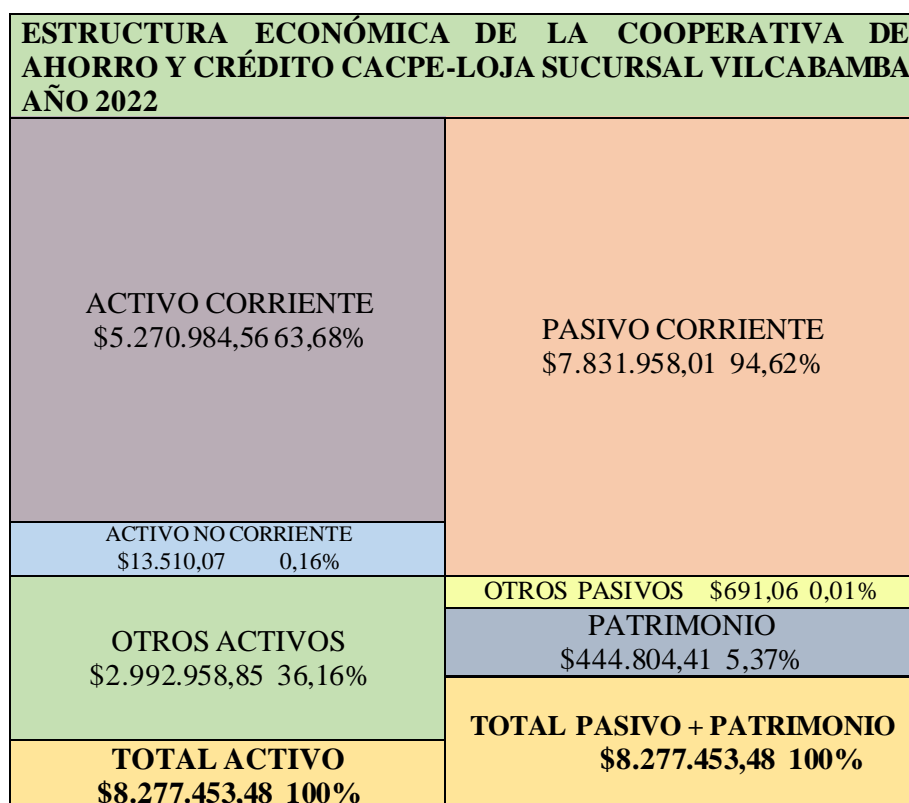
Análisis Vertical e Interpretación Año 2022

Tabla 7. Estructura Financiera periodo 2022.

ACTIVO			PASIVO + PATRIMONIO		
Activo Corriente	5.270.984,56	63,68%	Pasivo Corriente	7.831.958,01	94,62%
Activo no Corriente	13.510,07	0,16%	Otros Pasivos	691,06	0,01%
Otros Activos	2.992.958,85	36,16%	Patrimonio	444.804,41	5,37%
TOTAL ACTIVO	8.277.453,48	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8.277.453,48	100%

Nota. Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Figura 3. Estructura Financiera periodo 2022.



Nota. La figura muestra el análisis vertical de la estructura financiera del año 2022.

Interpretación

En el año 2022 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe – Loja sucursal Vilcabamba, aplicada la estructura financiera, sus Activos en su mayor proporción se encuentran concentrados en el **Activo Corriente** son todos los activos financieros y recursos que la institución posee y que se espera que se conviertan en efectivo o se consuman en el corto plazo, representando el 63,68% siendo la cuenta más representativa del total de los Activos, los **Fondos Disponibles** son aquellos recursos líquidos que mantiene la entidad, está conformada principalmente por la subcuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras que constituye

39,63% 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 30,68% que es el efectivo que la entidad dispone en sus cajas y/o bóvedas, mismo que sirven para afrontar pagos urgentes de menor cuantía. El subgrupo **Cartera de Crédito** se refiere al conjunto de préstamos y financiamientos que la cooperativa ha otorgado a sus socios y clientes, equivalente al 94,69%, donde los rubros más representativos son la Cartera de Crédito de Consumo por vencer equivalente al 85,45% del total de la 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 la Cartera de Microcrédito por Vencer corresponde a un 18,08% este tipo de cartera está enfocado principalmente a financiar actividades de pequeña producción, venta, servicios, cuya principal fuente de pago son las ventas de productos o cualquier ingreso generado por las mismas actividades. Las **Cuentas por Cobrar** comprende principalmente por los Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos constituyendo el 125,49% del total de cuentas por cobrar por 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, seguidamente, Cuentas por Cobrar Varias corresponde a 18,94% 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 -44,63% que son valores que periódicamente se van acumulando, con el fin de cubrir eventuales pérdidas.

Activo No Corriente estos activos no están destinados para la venta en el curso normal de las operaciones del negocio, sino que se utilizan para respaldar las operaciones y generar ingresos a lo largo de múltiples ciclos económicos, el subgrupo **Propiedades y equipo** engloba los activos que la Cooperativa mantiene a largo plazo para respaldar su desarrollo operativo los principales elementos en esta categoría son los Muebles, Enseres y Equipos de Oficina con correspondientes al 179,45% seguido de Equipos de computación correspondiente al 310,31% debido a la adquisición de nuevos equipos donde se encuentra registrada la inversión que la Cooperativa que mantiene en equipos y software necesarios para su labor operativa.

En los Pasivos se encuentra el **Pasivo Corriente**, aquellas obligaciones financieras y deudas de una cooperativa que se espera que se liquiden en un corto plazo perteneciendo al 94,62% del total del Pasivo y Patrimonio, evidenciando que está representado principalmente por las **Obligaciones con el Público** son responsabilidades financieras y deudas que tiene con

el público, equivalente al 98,26% del total del Pasivo Corriente; estas obligaciones son derivadas de la captación de depósitos a la vista y depósitos a plazo que los socios realizan en la Cooperativa; seguidamente tenemos las **Cuentas por Pagar** son deudas y obligaciones que la entidad tiene con sus proveedores y acreedores por bienes, servicios o suministros adquiridos a crédito que representa el 1,74%, debido a los Intereses por Pagar con un 54,55% 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.

El **Patrimonio** corresponde al 5,37% del total de Pasivo y Patrimonio, está compuesto principalmente por, **Capital Social** con un 17,99% son las aportaciones de los socios o accionistas de la cooperativa para financiar sus operaciones, otro rubro las **Reservas** con un 79,58% donde se encuentra el Fondo Irrepartible de Reserva Legal constituido para solventar contingencias patrimoniales Según el Art. 50- Fondo Irrepartible de Reserva Legal se integrará e incrementará anualmente con al menos el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades y al menos el cincuenta por ciento (50%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización, finalmente el rubro **Resultados** está conformado por excedentes y pérdidas acumuladas que corresponden a valores que la entidad financiera viene arrastrando de periodos anteriores; **Utilidad del Ejercicio** con un valor de \$10.799,09 que equivale a un 2,43% 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 8. Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias 2022

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS VERTICAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022					
CUENTA	NOMBRE	CANTIDAD \$	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
5	INGRESOS				
5	INGRESOS OPERACIONALES				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	835.397,23		98,37%	91,30%
5101	Depósitos	225,91	0,03%		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	835.171,32	99,97%		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2.458,03		0,29%	0,27%
5490	Otros servicios	2.458,03	100,00%		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	11.410,02		1,34%	1,25%
5501	Utilidades en acciones y participaciones				
5590	Otros	11.410,02	100,00%		
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	849.265,28		100,00%	92,82%
	INGRESOS NO OPERACIONALES				
56	OTROS INGRESOS	65.732,82		100,00%	7,18%
5604	Recuperaciones de activos financieros	63.370,34	96,41%		
5690	Otros	2.362,48	3,59%		
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	65.732,82		100,00%	7,18%
	TOTAL INGRESOS	914.998,10			100,00%
4	GASTOS				
	GASTOS OPERACIONALES				
41	INTERESES CAUSADOS	410.329,15		46,69%	44,84%
4101	Obligaciones con el publico	408.189,40	99,48%		
4103	Obligaciones financieras	2.139,75	0,52%		
42	COMISIONES CAUSADAS	21,44		0,00%	0,00%
4290	Varias	21,44	100,00%		
44	PROVISIONES	154.399,18		17,57%	16,87%
4402	Cartera de créditos	154.343,06	99,96%		
4403	Cuentas por cobrar	56,12	0,04%		
4405	Otros Activos				
45	GASTOS DE OPERACIÓN	314.115,84		35,74%	34,33%
4501	Gastos de personal	88.134,92	28,06%		
4502	Honorarios	20.636,31	6,57%		
4503	Servicios varios	50.356,40	16,03%		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	51.212,93	16,30%		
4505	Depreciaciones	16.752,61	5,33%		
4506	Amortizaciones	19.666,89	6,26%		
4507	Otros gastos	67.355,78	21,44%		
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	878.865,61		100,00%	96,05%
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDA				
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	25.333,40		100,00%	2,77%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022



CUENTA	NOMBRE	CANTIDAD \$	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
4810	Participación a empleados	5.419,87	21,39%		
4815	Impuesto a la renta	19.913,53	78,61%		
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	25.333,40		100,00%	2,77%
	TOTAL GASTOS	904.199,01			98,82%
	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	10.799,09			1,18%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja sucursal Vilcabamba.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe - Loja Sucursal Vilcabamba

Estado de Resultados

Análisis Vertical e Interpretación Año 2022

Tabla 9. Estructura Económica periodo 2022.

INGRESOS			GASTOS		
Ingresos Operacionales	849.265,28	92,82%	Gastos Operacionales	878.865,61	96,05%
			Gastos No Operacionales	25.333,40	2,77%
			UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Ingresos no Operacionales	65.732,82	7,18%	Resultado del Ejercicio	10.799,09	1,18%
TOTAL INGRESOS	914.998,10	100%	TOTAL GASTO Y RESULTADO	914.998,10	100%

Nota. Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Figura 4. Estructura Económica periodo 2021.

ESTRUCTURA ECONÓMICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE-LOJA SUCURSAL VILCABAMBA AÑO 2022	
INGRESOS OPERACIONALES \$849.265,28 92,82%	GASTOS OPERACIONALES \$878,865.61 96.05%
INGRESOS NO OPERACIONALES \$65.732,82 7,18%	
TOTAL INGRESO \$914.998,10 100%	GASTOS NO OPERACIONALES \$25,333.40 2.77%
	RESULTADO \$10,799.09 1.18%
	TOTAL GASTO Y RESULTADO \$914,988.10 100%

Nota. La figura muestra el análisis vertical de la estructura económica del año 2022

Interpretación

De acuerdo a la Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja sucursal Vilcabamba, se puede observar que los **Ingresos Operacionales** presentan un porcentaje del 92.82% del total de Ingresos, originados por Intereses y Descuentos Ganados correspondientes al 98.37% siendo la de mayor concentración en Intereses de Cartera de Crédito con un porcentaje de 99,97% 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. Los Ingresos por Servicios representan el 0,29% 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 el rubro de 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. Seguidamente tenemos Otros Ingresos Operacionales constituye un 1,34% del total, comprendida por el rubro de Otros que corresponde el 100% que registra los dividendos en efectivo recibidos por la institución como producto de su participación en el capital social de los organismos de integración.

Mientras que los **Ingresos no Operacionales** se encuentran representados con 7.18% generados por la Recuperación de Activos Financieros las mismas operaciones que no forman parte del giro normal de la Cooperativa.

Con respecto al grupo de gastos, se encuentran los **Gastos Operacionales** que equivale a 96.05%, reflejando que su mayor peso se encuentra en este grupo, los Intereses Causados representa un 44,84% está conformada principalmente por Obligaciones con el Público que constituye el 99,48% 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 0,52% 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. La cuenta Provisiones corresponde al 16,87% 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 las entidades que pertenecen al Segmento 1. Dentro de la misma se encuentra Cartera de Créditos con un porcentaje de 99,96% siendo el rubro 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. Los Gastos de Operación corresponde a 34,33%, con más valor en el rubro de Gastos de Personal que es equivalente a 28,06% 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. El rubro de Servicios Varios constituye el 16,03% que se da por la percepción de servicios varios como por ejemplo movilización, fletes y embalajes. Seguidamente, Otros Gastos con el 21,44% debido a, los gastos ocasionados por concepto de suministros diversos, donaciones, mantenimiento y reparaciones, entre otras. En la cuenta Impuestos y Participación a Empleados se registra el

Impuesto a la Renta que constituye el 78,61% este impuesto se obtiene de deducir el valor correspondiente a la participación laboral de las utilidades del ejercicio.

Y en referencia al **Resultado del Ejercicio**, se puede evidenciar una rentabilidad que equivale al 1.18%, refleja una rentabilidad positiva y muestra la habilidad de la entidad para generar ganancias a partir de sus operaciones durante el período analizado, la utilidad generada se repartirá entre los socios o a su vez a la inversión que permita el crecimiento y estabilidad de la cooperativa.


Tabla 10. Análisis Horizontal al Balance General Periodos 2021-2022.

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODOS 2021 - 2022						
CUENTA	DESCRIPCIÓN	\$ AÑO 2022	\$ AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1	ACTIVO					
	ACTIVO CORRIENTE					
11	FONDOS DISPONIBLES	218.729,54	663.049,78	-444.320,24	-67,01%	0,33
1101	CAJA	67.108,66	98.757,79	-31.649,13	-32,05%	0,68
1103	Bancos y otras instituciones financieras	86.690,88	86.466,11	224,77	0,26%	1,00
1104	Efectos de cobro inmediato	64.930,00	477.825,88	-412.895,88	-86,41%	0,14
14	CARTERA DE CRÉDITOS	4.990.933,89	5.178.988,79	-188.054,90	-3,63%	0,96
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.264.628,94	4.212.266,32	52.362,62	1,24%	1,01
1404	Cartera de microcrédito por vencer	902.288,21	1.139.139,03	-236.850,82	-20,79%	0,79
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18	74.412,94	57.561,24	77,35%	1,77
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	8.740,92	7.352,48	1.388,44	18,88%	1,19
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	57.520,56	-29.657,26	-51,56%	0,48
1452	Cartera de microcrédito vencida	5.295,86	4.816,38	479,48	9,96%	1,10
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-349.857,52	-316.518,92	-33.338,60	10,53%	1,11
16	CUENTAS POR COBRAR	61.321,13	83.544,04	-22.222,91	-26,60%	0,73
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	76.954,42	110.673,43	-33.719,01	-30,47%	0,70
1614	Pagos por cuenta de socios	120,00	184,00	-64,00	-34,78%	0,65
1690	Cuentas por cobrar varias	11.612,22	0,00	11.612,22	0%	0,00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-27.365,51	-27.313,39	-52,12	0,19%	1,00
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.270.984,56	5.925.582,61	-654.598,05	-11,05%	0,89
	ACTIVO NO CORRIENTE					



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODOS 2021 - 2022

CUENTA	DESCRIPCIÓN	\$ AÑO 2022	\$ AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13.510,07	7.988,32	5.521,75	69,12%	1,69
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	24.244,29	24.244,29	0,00	0,00%	1,00
1806	Equipos de computación	41.922,52	35.646,74	6.275,78	17,61%	1,18
1890	Otros	15.288,94	13.710,30	1.578,64	11,51%	1,12
1899	(Depreciación acumulada)	-67.945,68	-65.613,01	-2.332,67	3,56%	1,04
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	13.510,07	7.988,32	5.521,75	69,12%	1,69
19	OTROS ACTIVOS	2.992.958,85	2.057.211,23	935.747,62	45,49%	1,45
1905	Gastos diferidos	49,50	140,64	-91,14	-64,80%	0,35
1908	Transferencias internas	2.992.909,35	2.057.070,59	935.838,76	45,49%	1,45
1990	Otros	134,40	134,40	0,00	0,00%	1,00
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-134,40	-134,40	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL OTROS ACTIVOS	2.992.958,85	2.057.211,23	935.747,62	45,49%	1,45
	TOTAL ACTIVO	8.277.453,48	7.990.782,16	286.671,32	3,59%	1,04
2	PASIVOS					
	PASIVO CORRIENTE					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	7.695.803,24	7.454.069,43	241.733,81	3,24%	1,03
2101	Depósitos a la vista	3.065.824,51	3.004.814,70	61.009,81	2,03%	1,02
2103	Depósitos a plazo	4.629.978,73	4.449.254,73	180.724,00	4,06%	1,04
25	CUENTAS POR PAGAR	136.154,77	137.459,58	-1.304,81	-0,95%	0,99
2501	Intereses por pagar	74.267,50	63.280,18	10.987,32	17,36%	1,17
2503	Obligaciones patronales	37.045,93	43.381,77	-6.335,84	-14,60%	0,85
2505	Contribuciones, impuestos y multas	20.083,03	22.231,73	-2.148,70	-9,67%	0,90
2590	Cuentas por pagar varias	4.758,31	8.565,90	-3.807,59	-44,45%	0,56
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.831.958,01	7.591.529,01	240.429,00	3,17%	1,03

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODOS 2021 - 2022						
CUENTA	DESCRIPCIÓN	\$ AÑO 2022	\$ AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
29	OTROS PASIVOS	691,06	790,00	-98,94	-12,52%	0,87
2990	Otros	691,06	790,00	-98,94	-12,52%	0,87
	TOTAL OTROS PASIVOS	691,06	790,00	-98,94	-12,52%	0,87
	TOTAL PASIVO	7.832.649,07	7.592.319,01	240.330,06	3,17%	1,03
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	80.025,27	72.605,27	7.420,00	10,22%	1,10
3103	Aportes de socios	80.025,27	72.605,27	7.420,00	10,22%	1,10
33	RESERVAS	353.980,05	274.092,68	79.887,37	29,15%	1,29
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	292.474,31	212.586,94	79.887,37	37,58%	1,38
3303	Especiales	61.455,35	61.455,35	0,00	0,00%	1,00
3305	Revalorización del patrimonio	50,39	50,39	0,00	0,00%	1,00
36	RESULTADOS	10.799,09	51.765,20	-40.966,11	-79,14%	0,21
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	10.799,09	51.765,20	-40.966,11	-79,14%	0,21
	TOTAL PATRIMONIO	444.804,41	398.463,15	46.341,26	11,63%	1,12
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8.277.453,48	7.990.782,16	286.671,32	3,59%	1,04

Nota. Estados Financieros 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja Sucursal
Vilcabamba.**

**Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera
Periodos 2021-2022**

Tabla 11. Descomposición del Activo periodos 2021-2022.

DENOMINACION	2022	2021	VARIACIONA.	%	RAZÓN
ACTIVO CORRIENTE	5.270.984,56	5.925.582,61	-654.598,05	-11,05%	0,89
ACTIVO NO CORRIENTE	13.510,07	7.988,32	5.521,75	69,12%	1,69
OTROS ACTIVOS	2.992.958,85	2.057.211,23	935.747,62	45,49%	1,45
TOTAL ACTIVO	8.277.453,48	7.990.782,16	286.671,32	3,59%	1,04

Nota. Estados Financieros 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Interpretación

Según los resultados obtenidos del análisis horizontal al Estado de Situación Financiera se presentan disminuciones y aumentos en cada cuenta, el **Activo** son los recursos financieros y bienes que la cooperativa posee y utiliza para generar ingresos y cumplir con sus objetivos, el mismo que presenta un incremento de 3,59% con una razón de 1,04 veces con respecto al año anterior, se puede evidenciar que el **Activo Corriente** presenta una disminución de 11,05% con una razón de 0,89 lo que implica que los activos líquidos y de corto plazo de la cooperativa han disminuido, debido a que los **Fondos Disponibles** presentan una disminución equivalente al 67,01% con una razón de 0,33 veces lo que implica que se utilizaron los recursos, ya sea para responder a los requerimientos de los socios o colocación en nuevos créditos, otro subgrupo y el más importante como la **Cartera de Crédito** son préstamos otorgados a favor de los socios con autorización en varias modalidades, en el último periodo hubo una disminución de 3,63% con una razón de 0,96 veces que ha disminuido en comparación con el año base, esta disminución puede atribuirse por que las personas comenzaron a dejar de solicitar créditos y es por ello que aumentaron las provisiones para créditos incobrables, por lo que es necesario analizar las cuentas más relevantes que componen este grupo, como la Cartera de Crédito de Consumo por Vencer su propósito de atender el pago de los bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad o para gastos propios, representa un aumento de 1,24% y con una razón de 1,01 veces evidenciando el aumento de la colocación por este tipo de créditos por parte de los socios, esto se debe principalmente a que se han mantenido tasas de interés bajas en comparación con el mercado financiero local, lo que permite a los socios satisfacer sus necesidades además, los prestatarios han realizado pagos y cancelaciones parciales de sus préstamos, por otro lado la Cartera de Microcrédito por Vencer ha experimentado una

disminución de 20,79% con una razón de 0,79 que disminuyo en comparación con el año base esto se debe a que algunos prestatarios han realizado los pagos programados y han amortizado parcial o totalmente sus préstamos, a media que los prestatarios pagan sus deudas la cuenta cartera de microcrédito por vencer disminuye; si mismo tenemos la **Cartera de crédito de Consumo que no Devenga Intereses** aumento en comparación con el año base equivalente al 77,35% con una razón de 1,77 veces, lo que refleja los préstamos otorgados a los socios no generan intereses durante el periodo del préstamo, en este tipo de créditos que el prestatario exento de pagar interés sobre el monto del préstamo; en cuanto a las **Provisiones para Créditos Incobrables** equivalente a 10,53% el cual refleja un aumento en comparación al año anterior 2021 un aumento en el riesgo crediticio indican que la cooperativa está tomando medidas proactivas para manejar el riesgo crediticio y asegurar su estabilidad financiera Según en su Art.10“...” Deducciones, numeral 11, expresa que: Se crea en cada ejercicio fiscal una provisión para préstamos y anticipos no cobrados surgidos en el ejercicio en curso del negocio con un gravamen del 1% de forma anual para los préstamos comerciales otorgados para este efecto, la reserva acumulada no debe sobrepasar el 10% del total de la cartera”, otro rubro como las **Cuentas por Cobrar** se puede evidenciar una disminución en un 26,60% con una razón de 0,73 lo que indica que, al no otorgar suficientes créditos, los intereses tampoco subirán, y los pagos por cuentas de socios.

En lo referente al **Activo no Corriente** presenta un aumento que equivale al 69,12% con una razón de 1,69, implica un crecimiento significativo en la adquisición de activos fijos como: Equipos de computación con una variación positiva de 17,61% 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, el rubro de Otros de igual manera se evidencia un aumento de 11,51% con una razón de 1,12 por motivo de compra de suministros.

Finalmente se encuentran **Otros Activos** hubo un aumento de 45,49% con una razón de 1,45 veces que aumentaron con relación al año base, los mismos que se dieron por concepto de transferencias internas que se da a través de los sistemas electrónicos de la cooperativa, como servicios en línea o mediante transacciones en sucursales físicas.

Tabla 12. Descomposición del Pasivo.

DENOMINACION	2022	2021	VARIACIONA.	%	RAZÓN
PASIVO CORRIENTE	7.831.958,01	7.591.529,01	240.429,00	3,17%	1,03
OTROS PASIVOS	691,06	790,00	-98,94	-12,52%	0,87
TOTAL PASIVO	7.832.649,07	7.592.319,01	240.330,06	3,17%	1,03

Nota. Estados Financieros 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Interpretación

Después de haber realizado el análisis horizontal a los Estados de Situación Financiera de los periodos 2021-2022 se puede evidenciar que dentro de los Pasivos el **Pasivo Corriente** en el presenta un aumento equivalente a 3,17% con una razón de 1,03; dado por un incremento en el rubro **Obligaciones con el Público** con un aumento del 3,24% y una razón de 1,03 respecto al año anterior, originada por la captación de depósitos a la vista y depósitos a plazo, por parte de los socios, por ende será bueno para la cooperativa ya que podrá usar en las colocaciones de créditos, por otro lado el rubro **Cuentas por Pagar** tuvo una disminución para el año 2022 equivalente al 0,95% con una razón de 0,99 veces, resultado favorable lo que significa que la cooperativa está cubriendo con normalidad las obligaciones por pago de impuestos, obligaciones patronales y otros, el rubro de Intereses por Pagar con una variación positiva de 17,36%, por el aumento de depósitos a plazo fijo realizados en la cooperativa.

La cuenta **Otros Pasivos** hubo una disminución del 12,52% correspondiendo a una rotación de 0,87, debido por los sobrantes de caja, los movimientos de las operaciones que realiza la oficina principal con las sucursales y viceversa.

Tabla 13. Descomposición del Patrimonio.

DENOMINACION	2022	2021	VARIACIONA.	%	RAZÓN
CAPITAL SOCIAL	80.025,27	72.605,27	7.420,00	10,22%	1,10
RESERVAS	353.980,05	274.092,68	79.887,37	29,15%	1,29
RESULTADOS	10.799,09	51.765,20	-40.966,11	-79,14%	0,21
TOTAL PATRIMONIO	444.804,41	398.463,15	46.341,26	11,63%	1,12


Nota. Estados Financieros 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja.

Interpretación

El **Patrimonio** durante el año 2022 hubo un incremento de 11,63% cuya razón se refleja en 1,12 originado por el aumento en el **Capital Social** que corresponde un 10,22%, 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. Seguidamente el incremento de las **Reservas** con un 29,15% debido al Fondo Irrepartible de Reserva Legal, es decir que la Cooperativa está respaldada para cubrir cualquier contingencia a futuro, demostrando que la utilidad obtenida incidió en el aumento de la cuenta reservas de la cooperativa, permitiendo fortalecer el patrimonio de la Cooperativa. Art. 50- Fondo Irrepartible de Reserva Legal lo constituyen las cooperativas para solventar contingencias patrimoniales, se integrará e incrementará anualmente con al menos el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades y al menos el cincuenta por ciento (50%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización. 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 de acuerdo con lo que resuelva la Asamblea General.; mientras que los **Resultados** han tenido una disminución equivalente al -79,14% y una razón de 0,21 debido a las provisiones y la compra de adquisiciones de equipos para el beneficio de la cooperativa.

Tabla 14. Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias 2021-2022.

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODOS 2021 - 2022						
CUENTA	DESCRIPCIÓN	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
		\$ 2022	\$ 2021			
5	INGRESOS					
	INGRESOS OPERACIONALES					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	835.397,23	802.781,99	32.615,24	4,06%	1,04
5101	Depósitos	225,91	310,09	-84,18	-27,15%	0,73
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	835.171,32	802.471,90	32.699,42	4,07%	1,04
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2.458,03	957,35	1.500,68	156,75%	2,57
5490	Otros servicios	2.458,03	957,35	1.500,68	156,75%	2,57
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	11.410,02		11.410,02	0,00%	0,00
5590	Otros	11.410,02		11.410,02	0,00%	0,00
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	849.265,28	803.739,34	45.525,94	5,66%	1,06
	INGRESOS NO OPERACIONALES					
56	OTROS INGRESOS	65.732,82	4.520,98	61.211,84	1353,95%	14,54
5604	Recuperaciones de activos financieros	63.370,34	1.949,67	61.420,67	3150,31%	32,50
5690	Otros	2.362,48	2.571,31	-208,83	-8,12%	0,92
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	65.732,82	4.520,98	61.211,84	1353,95%	14,54
	TOTAL INGRESOS	914.998,10	808.260,32	106.737,78	13,21%	1,13
4	GASTOS					
	GASTOS OPERACIONALES					
41	INTERESES CAUSADOS	410.329,15	365.320,96	45.008,19	12,32%	1,12
4101	Obligaciones con el público	408.189,40	351.057,25	57.132,15	16,27%	1,16
4103	Obligaciones financieras	2.139,75	14.263,71	-12.123,96	-85,00%	0,15
42	COMISIONES CAUSADAS	21,44	9,72	11,72	120,58%	2,21



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA

ESTADO DE RESULTADOS

ANÁLISIS HORIZONTAL

PERIODOS 2021 - 2022

CUENTA	DESCRIPCIÓN	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
		\$ 2022	\$ 2021			
4290	Varias	21,44	9,72	11,72	120,58%	2,21
44	PROVISIONES	154.399,18	78.687,52	75.711,66	96,22%	1,96
4402	Cartera de créditos	154.343,06	74.935,19	79.407,87	105,97%	2,06
4403	Cuentas por cobrar	56,12	3.247,69	-3.191,57	-98,27%	0,02
4405	Otros Activos		504,64	-504,64	0,00%	0,00
45	GASTOS DE OPERACION	314.115,84	273.960,36	40.155,48	14,66%	1,15
4501	Gastos de personal	88.134,92	106.559,77	-18.424,85	-17,29%	0,83
4502	Honorarios	20.636,31	17.507,26	3.129,05	17,87%	1,18
4503	Servicios varios	50.356,40	46.424,55	3.931,85	8,47%	1,08
4504	Impuestos, contribuciones y multas	51.212,93	45.379,63	5.833,30	12,85%	1,13
4505	Depreciaciones	16.752,61	16.888,44	-135,83	-0,80%	0,99
4506	Amortizaciones	19.666,89	1.382,44	18.284,45	1322,62%	14,23
4507	Otros gastos	67.355,78	39.818,27	27.537,51	69,16%	1,69
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	878.865,61	717.978,56	160.887,05	22,41%	1,22
	GASTOS NO OPERACIONALES					
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES		0,01	-0,01	0,00%	0,00
4690	Otras		0,01	-0,01	0,00%	0,00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		3.520,65	-3.520,65	0,00%	0,00
4790	OTROS		3.520,65	-3.520,65	0,00%	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	25.333,40	34.995,90	-9.662,50	-27,61%	0,72
4810	Participación a empleados	5.419,87	13.014,17	-7.594,30	-58,35%	0,42
4815	Impuesto a la renta	19.913,53	21.981,73	-2.068,20	-9,41%	0,91
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	25.333,40	38.516,56	-13.183,16	-34,23%	0,66
	TOTAL GASTOS	904.199,01	756.495,12	147.703,89	19,52%	1,20
	PERDIDAS Y GANANCIAS	10.799,09	51.765,20	-40.966,11	-79,14%	0,21

Nota. Estados Financieros 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja Sucursal
Vilcabamba.**

**Análisis Horizontal al Estado de Resultados
Periodos 2021-2022**

Tabla 15. Descomposición de Ingresos periodos 2021-2022.

DENOMINACION	2022	2021	VARIACIONA.	%	RAZÓN
INGRESOS OPERACIONALES	849.265,28	803.739,34	45.525,94	5,66%	1,06
INGRESOS NO OPERACIONALES	65.732,82	4.520,98	61.211,84	1353,95%	14,54
TOTAL INGRESOS	914.998,10	808.260,32	106.737,78	13,21%	1,13

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-LOJA.

Interpretación

Al realizar el Análisis Horizontal al Estado de Resultados de los periodos 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe – Loja sucursal Vilcabamba, se evidencio que en el total de **Ingresos** hubo un incremento del 13,21% y una razón de 1,13 este resultado se dio por 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, en donde los **Ingresos Operacionales** representan los flujos de dinero generados por las actividades principales y regulares de la cooperativa relacionadas con su negocio principal, los **Intereses y Descuentos Ganados** en el periodo 2022 evidencio un incremento del 4,06% tuvo una rotación de 1,04 en relación al año base, por concepto de Intereses de Cartera de Crédito 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 misma que facilita una mejor colocación de los créditos seguidamente los **Ingresos por Servicios** con un incremento equivalente al 156,75% y una razón de 2,57 veces más respecto al año anterior que es la más representativa esto debido a los ingresos extraordinarios de socios y reposición de libretas de ahorro.

Ingresos no Operacionales representan son aquellos flujos de dinero que una entidad recibe y que no están relacionados con sus actividades comerciales o principales, la cuenta Otros Ingresos presenta un incremento equivalente al 1353,95% y una razón de 14,54 es producido por a la Recuperación de Activos Financieros que constituye el 3150,31% debido a los préstamos o cuentas por cobrar, que se consideraban incobrables o en riesgo de no ser recuperados, este incremento contribuye a fortalecer la posición financiera de la cooperativa y minimizar las pérdidas por incumplimiento.

Tabla 16. Descomposición de Gastos periodos 2021-2022.

DENOMINACION	2022	2021	VARIACIONA.	%	RAZÓN
GASTOS OPERACIONALES	878.865,61	717.978,56	160.887,05	22,41%	1,22
GASTOS NO OPERACIONALES	25.333,40	38.516,56	-13.183,16	-34,23%	0,66
TOTAL GASTOS	904.199,01	756.495,12	147.703,89	19,52%	1,20

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-LOJA.

Interpretación

Al efectuar el Análisis Horizontal al Estado de Resultados de los periodos 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-LOJA Sucursal Vilcabamba, se puede evidenciar que los **Gastos Operacionales** son los costos asociados con las actividades regulares y esenciales de la entidad para llevar a cabo sus operaciones diarias y mantener su funcionamiento, aumentaron un 22,41% con una razón de 1,22 que son las veces que aumento al año base, esto es debido al rubro de **Intereses Causados** es el interés que se ha acumulado pero que aún no se ha pagado o recibido en efectivo, presento un incremento equivalente al 12,32% con una razón de 1,12 veces, 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. El rubro de Obligaciones con el Público reflejó un aumento de 16,27% 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. Seguidamente están las **Comisiones Causadas** son las obligaciones financieras de la entidad y para mantener un registro de los gastos que se deben pagar en el futuro, presenta un incremento de 120,58% esto debido a los servicios ofrecidos por la cooperativa y la gestión de créditos.

Otro rubro que destaca a los gastos operacionales son las **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, reflejo un crecimiento equivalente al 96,22% debido a que la cartera de crédito aumentó por los productos capitalizados para la concesión de préstamos que dentro del periodo generaron intereses a largo plazo. Seguidamente tenemos los **Gastos de Operación** tuvo un incremento de 14,66% debido a los pagos por concepto de sueldos y demás beneficios, la cuenta Servicios Varios tuvo un aumento de 8,47% debido al aumento de gastos como movilizaciones, fletes, embalajes, servicios de guardianía y otros, la cuenta Otros Gastos aumentó 69,16% debido al mantenimiento y reparaciones, el rubro de Impuestos, Contribuciones y Multas que aumentó 12,85% por concepto de pagos y provisiones de impuestos ficales.

En lo referente a **Gastos no Operacionales** presenta una disminución de 34,23% y cuya razón es de 0,66 veces que disminuyo en relación al año base, esto debido a la participación a empleados que puede indicar cambios en las políticas de participación de los empleados o en la distribución de beneficios.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Loja, Sucursal
Vilcabamba.**

**Aplicación de Indicadores Financieros Según la Superintendencia de Economía Popular
y Solidaria (SEPS)**

1. Capital

Suficiencia Patrimonial

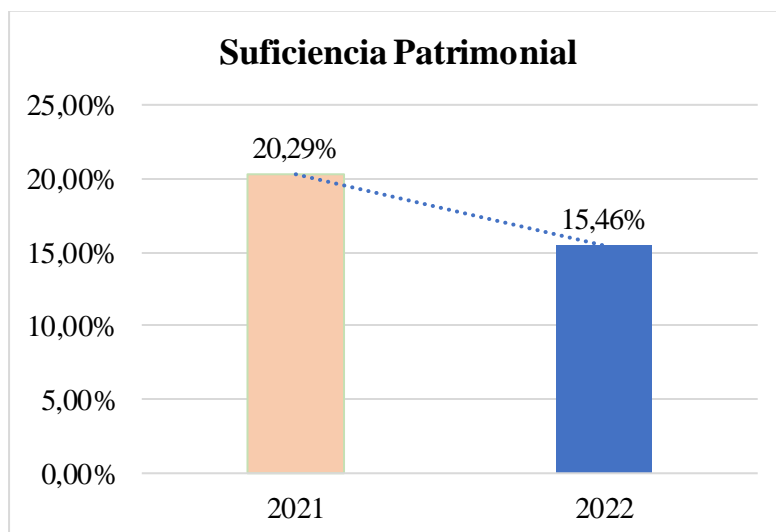
Fórmula	2021	2022	Variación
Patrimonio	398.463,15	444.804,41	
Activos Inmovilizados	1.964.158,17	2.877.770,01	
TOTAL	20,29%	15,46%	-4,83%

Tabla 17. Cuentas del Patrimonio y los Activos Inmovilizados

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Patrimonio		
31	Capital Social	80.025,27	72.605,27
33	Reservas	353.980,05	274.092,68
36	Resultados	10.799,09	51.765,20
	TOTAL	444.804,41	398.463,15
	Activos Inmovilizados		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18	74.412,94
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	57.520,56
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-349.857,52	-316.518,92
16	Cuentas por Cobrar	61.321,13	83.544,04
18	Propiedades Y Equipo	13.510,07	7.988,32
19	Otros Activos	2.992.958,85	2.057.211,23
	TOTAL	2.877.770,01	1.964.158,17

Nota. Detalle de cuentas de Patrimonio y los Activos Inmovilizados.

Figura 5. Suficiencia Patrimonial.



Nota. Estados Financieros periodos 2021-2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Al aplicar el indicador de Suficiencia Patrimonial, que mide la proporción de los recursos propios en relación con los activos inmovilizados netos, presenta un estándar de $> 0 = 100\%$, se obtuvo como resultado para los periodos 2021 de 20,29% mientras que el 2022 de 15,46% generando una disminución de 4,83% indica que la Cooperativa presenta un nivel bajo de cobertura patrimonial, es decir no cuenta con la solvencia que la cooperativa tiene para respaldar las operaciones actuales y futuras, por lo tanto no 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.

Estructura y Calidad de Activos

Proporción de Activos Improductivos Netos.

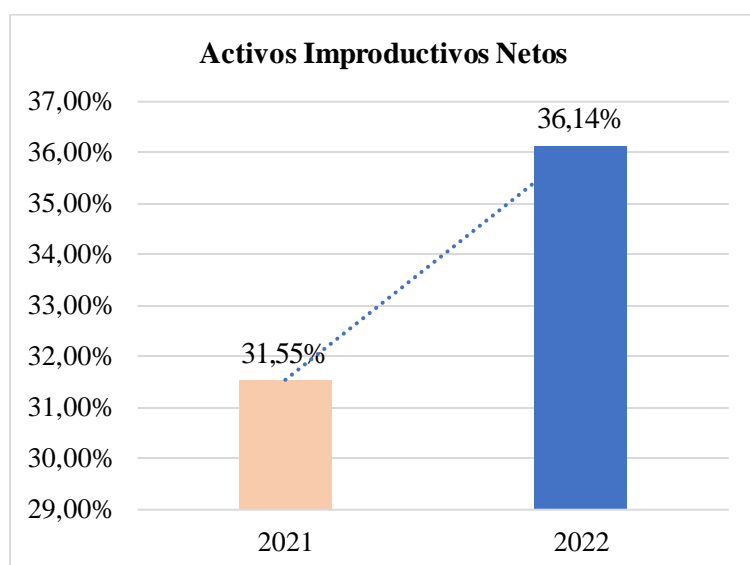
Fórmula	2021	2022	Variación
Activos Improductivos Netos	2.520.780,93	2.991.184,08	
Total de Activos	7,990,782.16	8,277,453.48	
TOTAL	31,55%	36,14%	4,59%

Tabla 18. Cuentas de Activos Improductivos Netos.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Activos Improductivos		
11	Fondos Disponibles	218.729,54	663.049,78
1103	(Bancos y otras instituciones financieras)	-86.690,88	-86.466,11
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18	74.412,94
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	8.740,92	7.352,48
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	57.520,56
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-349.857,52	-316.518,92
16	Cuentas por Cobrar	61.321,13	83.544,04
1699	(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	-27.365,51	-27.313,39
18	Propiedades Y Equipo	13.510,07	7.988,32
19	Otros Activos	2.992.958,85	2.057.211,23
	TOTAL	2.991.184,08	2.520.780,93

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Activos Improductivos Netos.

Figura 6. Proporción de Activos Improductivos Netos.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

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 que en el 2021 un porcentaje de 31,55% mientras que en el 2022 este ascendió a un 36,14% dando una variación de 4,59% 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 los Activos Productivos Netos.

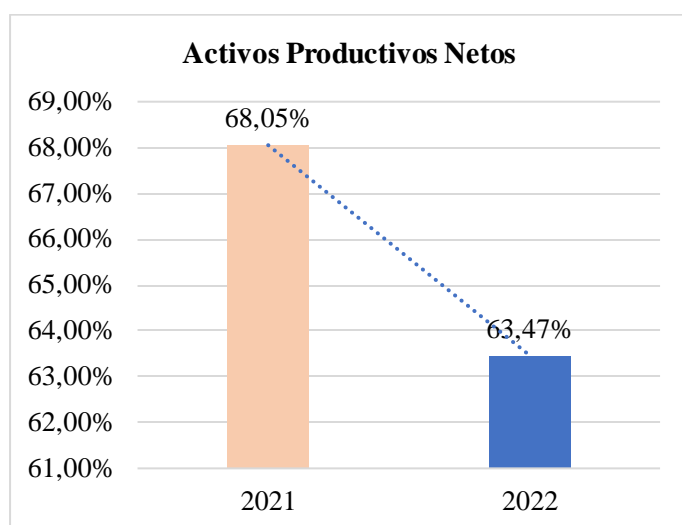
Fórmula	2021	2022	Variación
<u>Activos Productivos</u>	5.437.871,46	5.253.608,03	
Total de Activos	7.990.782,16	8.277.453,48	
TOTAL	68,05%	63,47%	-4,58%

Tabla 19. Cuentas de Activos Productivos Netos.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Activos Productivos		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	86.690,88	86.466,11
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.264.628,94	4.212.266,32
1404	Cartera de microcrédito por vencer	902.288,21	1.139.139,03
	TOTAL	5.253.608,03	5.437.871,46

Nota. Detalle de cuentas del Indicador Proporción de Activos Productivos Netos

Figura 7. Proporción de Activos Productivos Netos.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Esta razón mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, con su aplicación se ha alcanzado para el 2021 de 68,05% mientras que en el 2022 con un 63,47% evidenciando una disminución de 4,58% donde se observa que la colocación de los activos productivos siendo estos todos aquellos activos que generan una renta, han disminuido para el segundo año, mostrando así un porcentaje menor al estándar establecido por la SEPS que es de >75%, esto debido a que no se ha tenido una colocación de la Cartera de Microcrédito por vencer, ya que los usuarios han dejado de adquirir este tipo de crédito debido a la dificultad de pagos en los tiempos establecidos por la cooperativa se aplica la política por lo que al momento de solicitar se realiza un monitoreo de la cartera para que sean otorgados a un número mayor de socios, ya que solo se realizan para el pago de deudas del sistema financiero, comercial como también particular, por ende se espera que mediante el estudio realizado poder recuperar la cartera, mientras más alta es la relación significa un mayor aprovechamiento de sus recursos y los mismos que aseguran su estabilidad en el futuro.

Estructura del Indicador de Utilización del Pasivo con Costo en relación a la Productividad Generada.

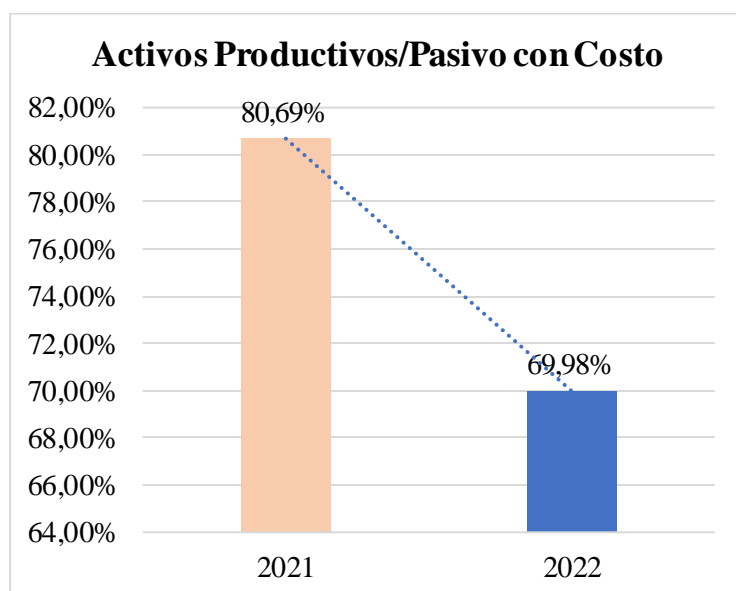
Fórmula	2021	2022	Variación
<u>Activos Productivos</u>	6.014.455,13	5.385.646,69	
<u>Pasivos con Costos</u>	7.454.069,43	7.695.803,24	
TOTAL	80,69%	69,98%	-10,71%

Tabla 20. Cuentas del Pasivo con Costo

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Activos Productivos		
11	Fondos Disponibles	218.729,54	663.049,78
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.264.628,94	4.212.266,32
1404	Cartera de microcrédito por vencer	902.288,21	1.139.139,03
	TOTAL	5.385.646,69	6.014.455,13
	Pasivos con Costo		
2101	Depósitos a la vista	3.065.824,51	3.004.814,70
2103	Depósitos a plazo	4.629.978,73	4.449.254,73
	TOTAL	7.695.803,24	7.454.069,43

Nota. Detalle de cuentas del indicador Utilización del pasivo con costo

Figura 8. Utilización del Pasivo con Costo en relación a la Productividad Generada.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

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 ya que en el 2021 tiene un 80,69% y en el 2022 de 69,98% presentando una disminución de 10,71%, sin embargo, en el periodo 2022 no 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 no han sido utilizados de manera eficiente en la colocación de créditos produciendo rentabilidad específicamente en la Cartera de Microcrédito por Vencer. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la SEPS y seguir con el cumplimiento de las políticas aplicando tasas de interés atractivas en plazos convenientes para los clientes.

2. Índice de Morosidad

Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera Total.

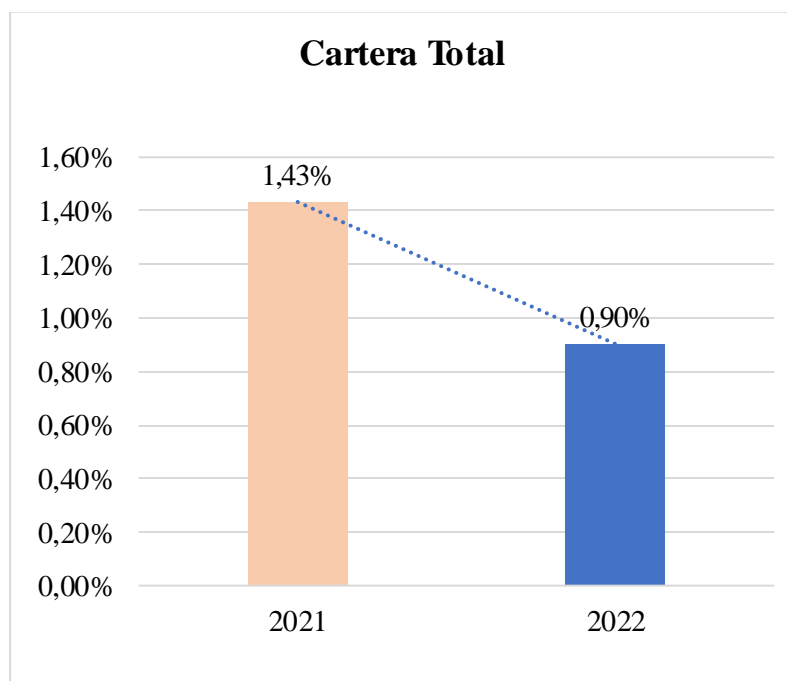
Fórmula	2021	2022	Variación
Cartera Improductiva	69.689,42	41.900,08	
Cartera Bruta	4.862.469,87	4.641.076,37	
TOTAL	1,43%	0,90%	-0,53%

Tabla 21. Cuentas de Morosidad de la Cartera Total.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Cartera Improductiva		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	8.740,92	7.352,48
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	57.520,56
1452	Cartera de microcrédito vencida	5.295,86	4.816,38
	TOTAL	41.900,08	69.689,42
	Cartera Bruta		
14	Cartera de Créditos	4.990.933,89	5.178.988,79
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-349.857,52	-316.518,92
	TOTAL	4.641.076,37	4.862.469,87

Nota. Detalle de cuentas indicador Morosidad de la Cartera Total.

Figura 9. Índice de Morosidad.



Nota. Estados Financieros periodos 2021-2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Este indicador evalúa el porcentaje de la cartera improductiva en relación con la cartera total, luego de aplicarlo se refleja que para el año 2021 de 1,43% mientras que para el 2022 de 0,90% reflejando una disminución de 0,53% en comparación con el año anterior, este resultado

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, 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.

Morosidad Cartera Microcrédito.

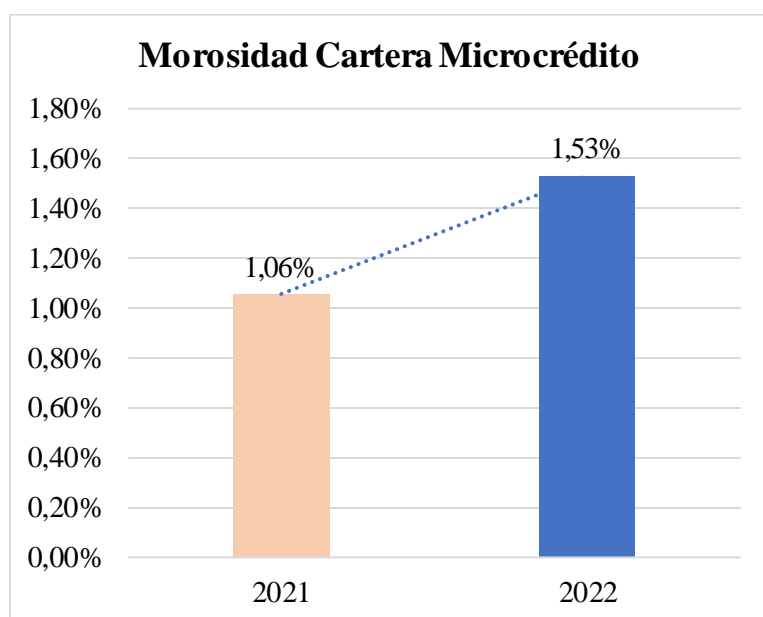
Fórmula	2021	2022	Variación
Cartera Improductiva Microcrédito	12.168,86	14.036,78	
Cartera Bruta Microcrédito	1.151.307,89	916.324,99	
TOTAL	1,06%	1,53%	0,47%

Tabla 22. Cuentas de Cartera de Microcrédito.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Cartera Improductiva Microcrédito		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	8.740,92	7.352,48
1452	Cartera de microcrédito vencida	5.295,86	4.816,38
	TOTAL	14.036,78	12.168,86
	Cartera Bruta Microcrédito		
1404	Cartera de microcrédito por vencer	902.288,21	1.139.139,03
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	8.740,92	7.352,48
1452	Cartera de microcrédito vencida	5.295,86	4.816,38
	TOTAL	916.324,99	1.151.307,89

Nota. Detalle de Cuentas de Cartera de Microcrédito.

Figura 10. Morosidad Cartera microcrédito.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

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 el 2021 presenta 1,06% mientras que en el 2022 de 1,53% con una variación de 0,47% en los dos periodos se encuentra dentro del estándar establecido, 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.

Morosidad Cartera Consumo Prioritario.

Fórmula	2021	2022	Variación
<i>Cartera Improductiva Consumo Prioritario</i>	131.933,50	159.837,48	
<i>Cartera Bruta Consumo Prioritario</i>	4.344.199,82	4.424.466,42	
TOTAL	3,04%	3,61%	0,58%

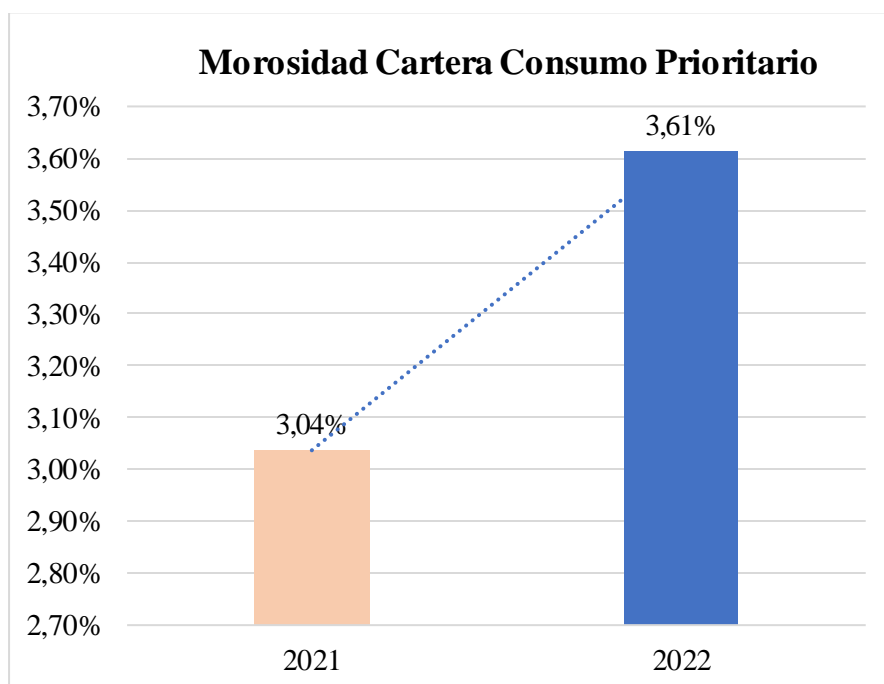
Tabla 23. Cuentas Morosidad Cartera Consumo Prioritario.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Cartera Improductiva consumo prioritario		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18	74.412,94

1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	57.520,56
	TOTAL	159.837,48	131.933,50
	Cartera Bruta consumo prioritario		
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.264.628,94	4.212.266,32
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18	74.412,94
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	57.520,56
	TOTAL	4.424.466,42	4.344.199,82

Nota. Detalle de cuentas Morosidad Cartera Consumo Prioritario.

Figura 11. Morosidad Cartera Consumo Prioritario.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

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 0,58% 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 por vencer, 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.

3. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Estructura del indicador cobertura de la cartera problemática.

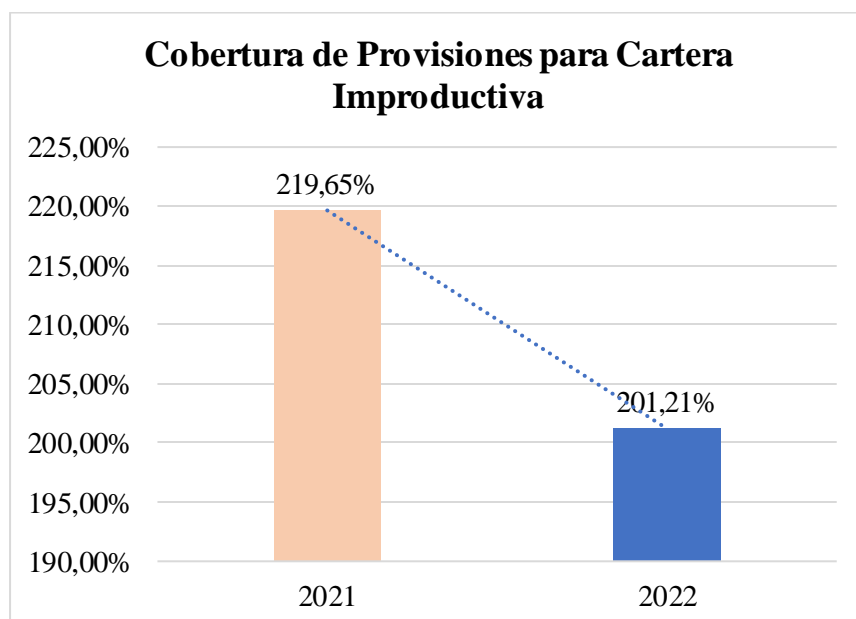
Fórmula	2021	2022	Variación
Provisiones	316.518,92	349.857,52	
Cartera Improductiva	144.102,36	173.874,26	
TOTAL	219,65%	201,21%	-18,44%

Tabla 24. Cuentas de Cobertura de la Cartera Problemática.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Cartera Improductiva		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18	74.412,94
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	8.740,92	7.352,48
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	57.520,56
1452	Cartera de microcrédito vencida	5.295,86	4.816,38
	TOTAL	173.874,26	144.102,36
	Provisiones		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-349.857,52	-316.518,92

Nota. Detalle de cuentas Cobertura de la Cartera Problemática.

Figura 12. Cobertura de la Cartera Problemática.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Al calcular el ratio que mide el nivel de protección que la cooperativa asume ante el riesgo de cartera morosa, se obtuvo para el año 2021 de 219,65% mientras que para el 2022 de 201,21% con una disminución para el segundo periodo de 18,44% los cuales en los dos periodos se encuentran dentro del estándar establecido de $\geq 100\%$ incluso presentando el doble,

demonstrando 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.

Cobertura de Cartera de Crédito Consumo

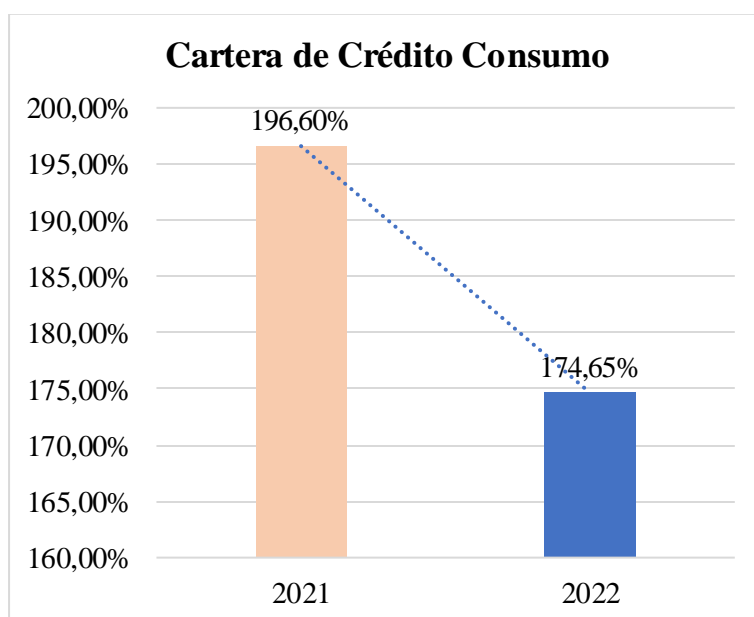
Fórmula	2021	2022	Variación
Provisiones Cartera de Crédito Consumo Prioritario	259.378,93	279.153,07	
Cartera de Crédito Improductiva de Consumo Prioritario	131.933,50	159.837,48	
TOTAL	196,60%	174,65%	-21,95%

Tabla 25. Cuentas de Cartera de Crédito Consumo.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	PROVISIONES CARTERA CRÉDITO DE CONSUMO		
149910	(Cartera de crédito de consumo)	279.153,07	259.378,93
	CARTERA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVA DE CONSUMO		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	57.520,56
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18	74.412,94
	TOTAL	159.837,48	131.933,50

Nota. Detalle de cuentas de Cartera de Crédito Consumo Prioritario.

Figura 13. Cobertura de Cartera de Crédito Consumo Prioritario.



Nota. Estados Financieros periodos 2021-2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

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 obtuvo en el 2021 de 196,60% mientras que en el 2022 de 174,65% evidenciando una disminución para el segundo periodo de 21,95% los cuales en los dos periodos se encuentran dentro del estándar establecido de $\geq 100\%$ resultados que demuestra que cubren el riesgo de irrecuperabilidad asociado a la responsabilidad total de los deudores a la fecha de calificación, se recomienda seguir aplicando las Políticas de Crédito y cobranzas que le permita a la entidad minimizar el impacto del gasto ante el riesgo de morosidad en la misma, ya que al tener estipuladas estas políticas evitan las demoras en los pagos de los créditos.

4. Eficiencia Microeconómica

Estructura del Indicador de Eficiencia Operativa.

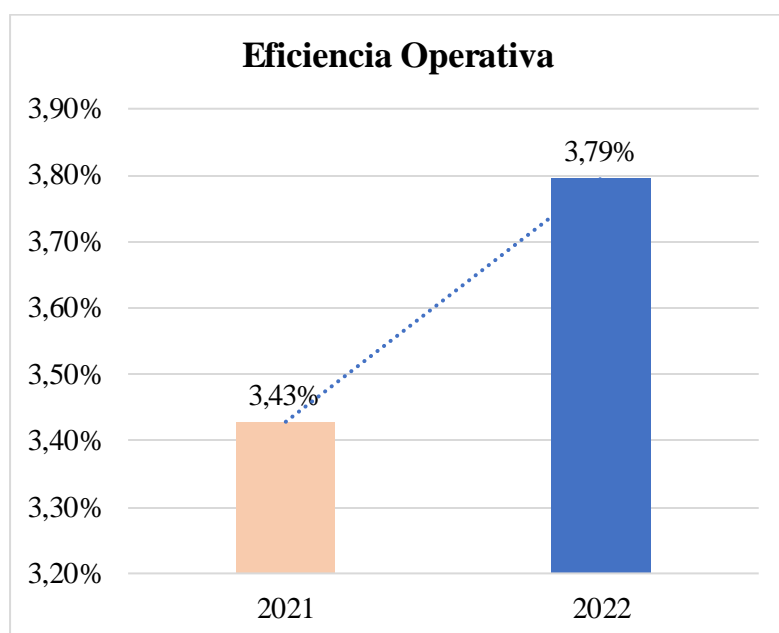
Fórmula	2021	2022	Variación
Gastos de Operación estimados	273.960,36	314.115,84	
Total Activo promedio	7.990.782,16	8.277.453,48	
TOTAL	3,43%	3,79%	0,37%

Tabla 26. Cuentas de Eficiencia Operativa.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
45	Gastos De Operación	314.115,84	273.960,36
	Total Activo Promedio	8.277.453,48	7.990.782,16

Nota. Detalle de cuentas de Eficiencia Operativa.

Figura 14. Eficiencia Operativa.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Este indicador permite conocer la proporción de los Gastos Operativos utilizados en la administración en relación a los Activos Totales cuyo estándares $\leq 8\%$ obteniendo el resultado, la eficiencia operativa en el año 2021 es de 3,43% y en el siguiente año aumento a 3,79% lo que refleja que en el año 2022 se destinó más recursos para los gastos de personal y honorarios mostrando una variación del 0,37%, por lo tanto se cumple con el estándar establecido debido al buen manejo de las Políticas tanto de crédito como de cobranza ya que al ponerlas en práctica da como resultado a que los activos sean capaces de cubrir todos los gastos operativos que existen dentro de la entidad, para la administración de sus activos utilizados gestionados al activo total lo cual tiene un manejo eficaz en la relación a los gastos de operación estimados.

Estructura del indicador grado de absorción del margen financiero neto.

Fórmula	2021	2022	Variación
Gastos de Operación	273.960,36	314.115,84	
Margen Financiero Neto	359.730,86	273.126,93	
TOTAL	76,16%	115,01%	38,85%

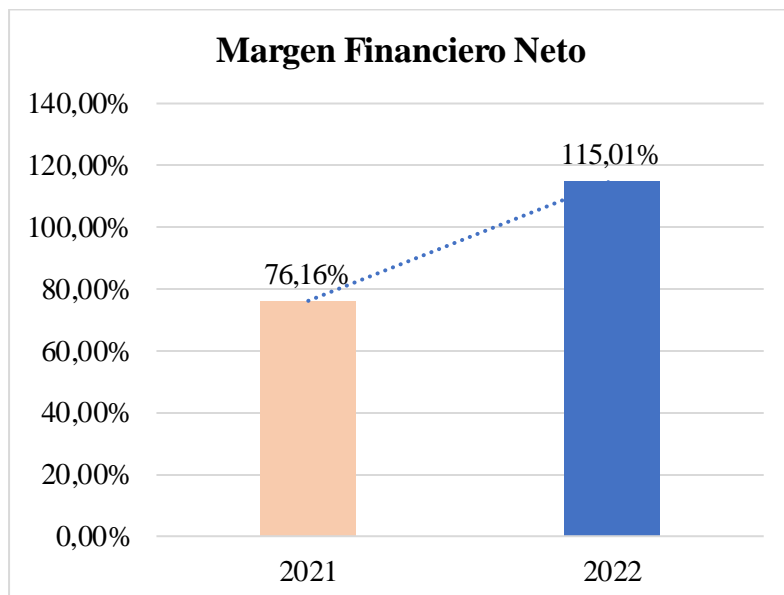
Tabla 27. Cuentas del Margen Financiero Neto.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Margen Financiero		
51	Intereses y Descuentos Ganados	835.397,23	802.781,99
41	(Intereses Causados)	410.329,15	365.320,96
=	Margen Neto Interés	425.068,08	437.461,03

54	Ingresos por Servicios	2.458,03	957,35
=	Margen Bruto Financiero	427.526,11	438.418,38
44	(Provisiones)	-154.399,18	-78.687,52
=	Margen Neto Financiero	273.126,93	359.730,86
45	Gastos De Operación	314.115,84	273.960,36

Nota. Detalle de cuentas del indicador grado de absorción del Margen Financiero Neto

Figura 15. Margen Financiero Neto.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Este indicador se utiliza para medir la proporción del Margen Financiero que se consume en gastos operacionales con un estándar establecido del $\geq 75\%$, dando como resultado para el año 2021 el 76,16% y en el 2022 de 115,01% incrementado en un 38,85% en comparación con el año anterior. Este incremento refleja que la cooperativa no está generando suficientes ingresos financieros, los cuales se derivan de la prestación de servicios propios de la cooperativa, por lo tanto, estos ingresos no son suficientes para cubrir todos los gastos operacionales incurridos durante estos periodos se recomienda reducir los gastos innecesarios para evitar una disminución en el excedente de la entidad.

Estructura del indicador de Eficiencia Administrativa del Personal.

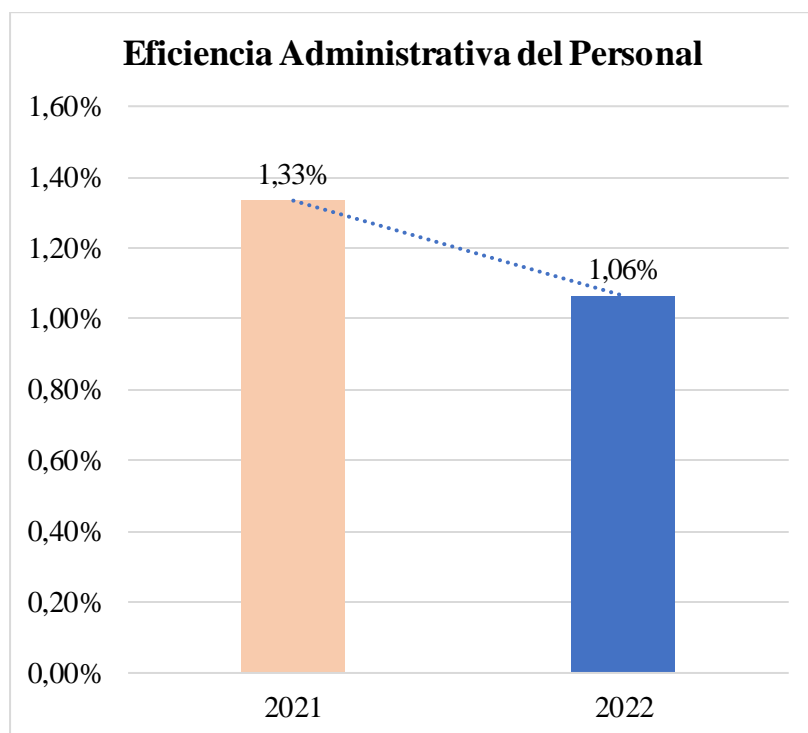
Fórmula	2021	2022	Variación
Gastos de Personal	106.559,77	88.134,92	
Total Activo Promedio	7.990.782,16	8.277.453,48	
TOTAL	1,33%	1,06%	-0,27%

Tabla 28. Cuentas de Eficiencia Administrativa del Personal.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
4501	Gastos de personal	88.134,92	106.559,77
	Total Activo Promedio	8.277.453,48	7.990.782,16

Nota. Detalle de cuentas del indicador eficiencia administrativa del personal.

Figura 16. Eficiencia Administrativa del Personal.



Nota. Estados Financieros periodos 2021-2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Permite evaluar la proporción de recursos asignados al personal encargado de administrar los activos de la cooperativa, en el año 2021 presenta 1,33% mientras que en el año 2022 disminuyó 1,06% representando una variación de 0,27% esta disminución se debe a la reducción de los gastos de personal para el año 2022, en ambos periodos, el indicador se mantiene por debajo del estándar establecido de $\leq 5\%$ lo cual indica que la cooperativa cuenta con un personal óptimo y adecuado para llevar a cabo las diversas actividades y brindar un mejor servicio. Es importante destacar que un porcentaje más bajo en este indicador es beneficioso para la cooperativa, siempre y cuando cuente con el personal idóneo para desempeñar sus funciones.

5. Rentabilidad

Estructura del indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.

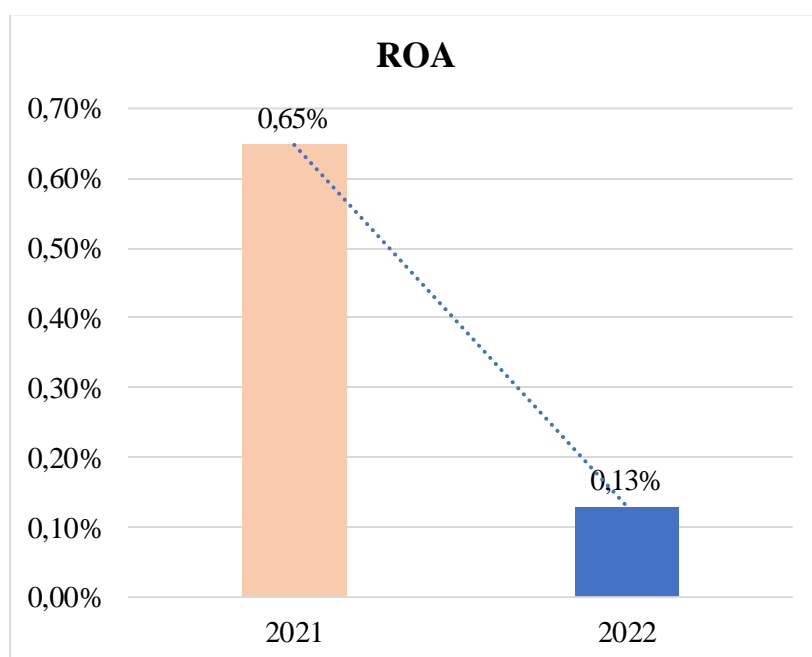
Fórmula	2021	2022	Variación
Resultado del Ejercicio	51.765,20	10.799,09	
Activo Promedio	7.990.782,16	8.277.453,48	
TOTAL	0,65%	0,13%	-0,52%

Tabla 29. Cuentas del Rendimiento Operativo sobre Activo

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Resultado del Ejercicio		
5	INGRESOS	914.998,10	808.260,32
4	(GASTOS)	-904.199,01	-756.495,12
	TOTAL	10.799,09	51.765,20

Nota. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Figura 17. Rendimiento Operativo sobre el Activo.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

El indicador nos permite evaluar la rentabilidad de los Activos sobre el Patrimonio, con un estándar establecido de >3%, por lo tanto, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2021 el 0,65% siendo una rentabilidad mínima para la Cooperativa, mientras que en el año 2022 un porcentaje 0,13% traducido en pérdida equivalente al -0,52%, esta disminución muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio, en la rentabilidad se debe a temas normativos impuestos por el organismo de control, que afectaron principalmente las provisiones de cartera. En este caso, se aplicaron los

rangos más altos para la provisión, impactando negativamente tanto en la rentabilidad adicional como en los gastos normales de la institución los resultados demuestran la falta de cumplimiento de las Políticas por lo que se recomienda una mayor exactitud y exigencias con la aplicación de las mismas dentro de la entidad.

Estructura del indicador de Rendimiento sobre Patrimonio - ROE.

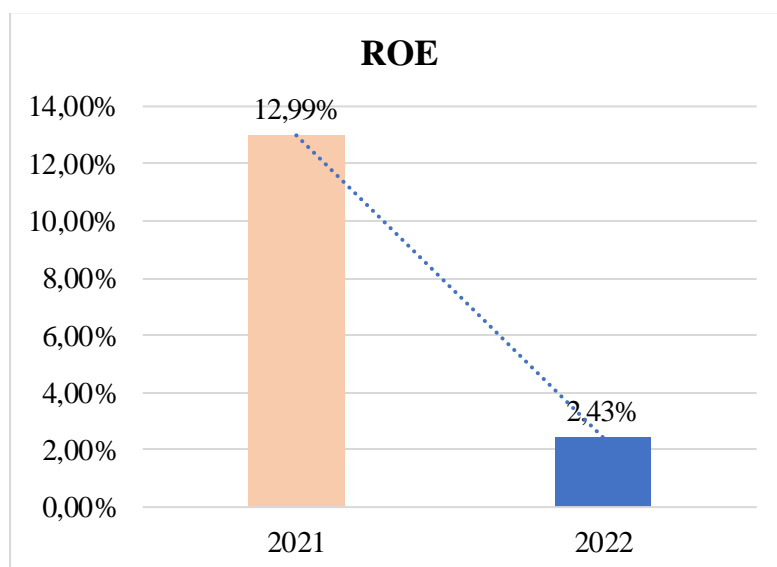
Fórmula	2021	2022	Variación
Resultado del Ejercicio	51.765,20	10.799,09	
Patrimonio Promedio	398.463,15	444.804,41	
TOTAL	12,99%	2,43%	-10,56%

Tabla 30. Cuentas del Rendimiento sobre Patrimonio.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
5	INGRESOS	914.998,10	808.260,32
4	GASTOS	-904.199,01	-756.495,12
	TOTAL	10.799,09	51.765,20

Nota. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento sobre Patrimonio - ROE

Figura 18. Rendimiento sobre el Patrimonio.



Nota. Estados Financieros periodos 2021-2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

El indicador financiero ROE mide la rentabilidad del Patrimonio, la misma que para el año 2021 se obtiene un 12,99%, porcentaje máximo de rentabilidad, sin embargo, para el 2022 un porcentaje de 2,43% en decadencia, el cuál presenta una variación negativa de 10,56%, esta baja rentabilidad resulta en una pérdida para el ejercicio financiero ya que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas. Es fundamental mejorar la administración del patrimonio existente para generar mayores ingresos para la Cooperativa

valores más altos en este indicador, superiores al >25%, indican una condición más favorable para la entidad.

6. Intermediación Financiera

Estructura del indicador de Intermediación Financiera.

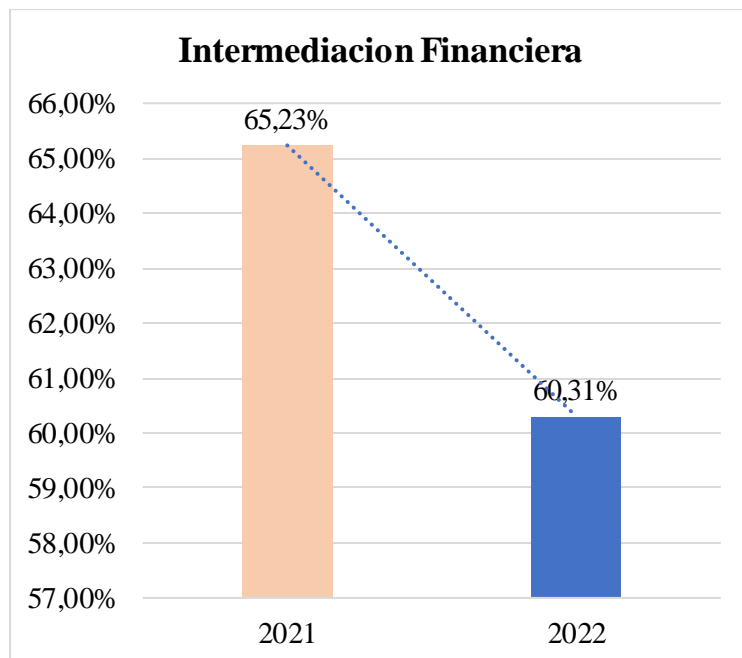
Fórmula	2021	2022	Variación
Cartera Bruta	4.862.469,87	4.641.076,37	
Depósitos a la Vista y a Plazo	7.454.069,43	7.695.803,24	
TOTAL	65,23%	60,31%	-4,93%

Tabla 31. Cuentas de Intermediación Financiera.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Cartera Bruta		
14	Cartera de Créditos	4.990.933,89	5.178.988,79
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-349.857,52	-316.518,92
	TOTAL	4.641.076,37	4.862.469,87
	Depósitos		
2101	Depósitos a la vista	3.065.824,51	3.004.814,70
2103	Depósitos a plazo	4.629.978,73	4.449.254,73
	TOTAL	7.695.803,24	7.454.069,43

Nota. Detalle de cuentas del indicador de Intermediación Financiera.

Figura 19. Intermediación Financiera.



Nota. Estados Financieros periodos 2021-2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

El indicador de Intermediación Financiera establece un estándar de >80%. 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, obteniendo como

resultado para el año 2021 un porcentaje del 65,23%, mientras que para el año 2022 refleja el 60,31%, denotando una disminución de 4,93% de esta manera en los dos periodos no cumple con el estándar establecido, lo que significa que la actividad de colocación de recursos no ha sido notablemente bueno, sin embargo para el monto de dinero que se recibió por depósitos a la vista y a plazo fijo que corresponden a un monto elevado estos no han sido utilizados de manera adecuada en la prestación de los diferentes créditos que ofrece la cooperativa generando más dinero que pagar por concepto de interés que ingresos para la entidad.

7. Eficiencia Financiera

Estructura del indicador Margen de Intermediación estimado en Relación al Patrimonio.

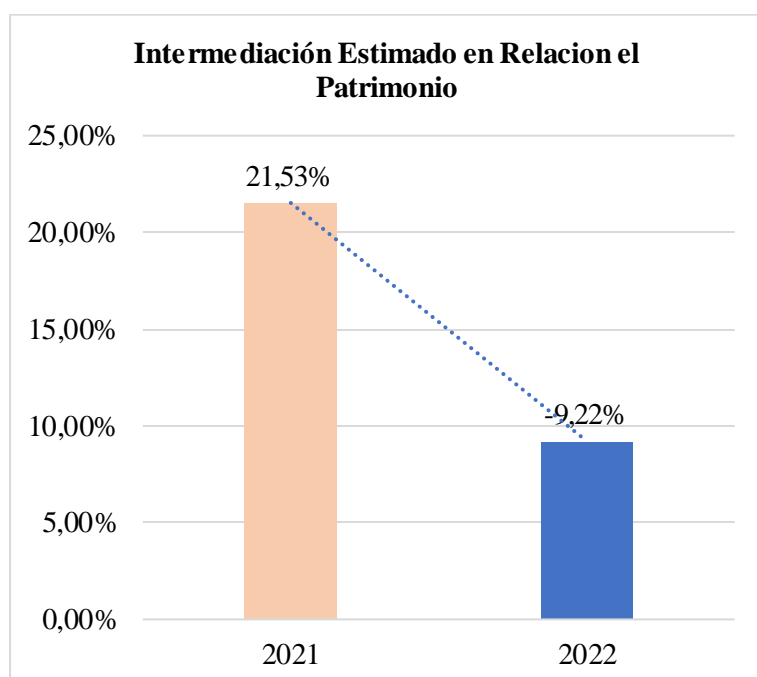
Fórmula	2021	2022	Variación
Margen de Intermediación	85.770,50	-40.988,91	
Patrimonio Promedio	398.463,15	444.804,41	
TOTAL	21,53%	-9,22%	-30,74%

Tabla 32. Cuentas de Eficiencia Financiera.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Margen Intermediación		
51	Intereses y Descuentos Ganados	835.397,23	802.781,99
41	(Intereses Causados)	410.329,15	365.320,96
=	Margen Neto Interés	425.068,08	437.461,03
54	Ingresos Por Servicios	2.458,03	957,35
=	Margen Bruto Financiero	427.526,11	438.418,38
44	(Provisiones)	-154.399,18	-78.687,52
=	Margen Neto Financiero	273.126,93	359.730,86
45	Gastos de Operación	-314.115,84	-273.960,36
	Margen de Intermediación	-40.988,91	85.770,50

Nota. Detalle de cuentas Margen de Intermediación estimado en Relación Al Patrimonio.

Figura 20. Eficiencia Financiera.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Al aplicar el indicador de Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio su estándar del $\geq 80\%$ se obtiene un resultado del 21,53% para el periodo 2021 y una disminución del 9,22% en el 2022, con una variación de -30,74% resultado que demuestra que en los dos periodos no cumplen con el estándar establecido presentando valores incluso muy inferiores, en el 2021 presenta un porcentaje positivo con respecto al siguiente año, 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, en el año 2022 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, se recomienda mejorar la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio y aplicar las Políticas de Crédito y de Cobranza gestionando las cobranzas para la correcta administración y control de la cartera.

Estructura del Indicador Margen de Intermediación en Relación al Activo.

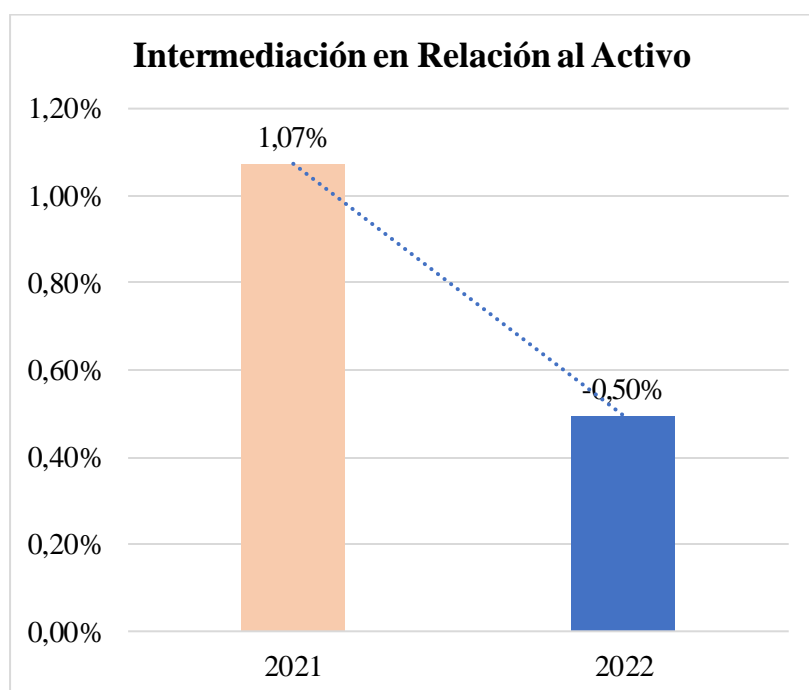
Fórmula	2021	2022	Variación
Margen de Intermediación	85.770,50	-40.988,91	
Activo Promedio	7.990.782,16	8.277.453,48	
TOTAL	1,07%	-0,50%	-1,57%

Tabla 33. Margen de Intermediación en Relación Al Activo.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Margen Intermediación		
51	Intereses y Descuentos Ganados	835.397,23	802.781,99
41	(Intereses Causados)	410.329,15	365.320,96
=	Margen Neto Interés	425.068,08	437.461,03
54	Ingresos por Servicios	2.458,03	957,35
=	Margen Bruto Financiero	427.526,11	438.418,38
44	(Provisiones)	-154.399,18	-78.687,52
=	Margen Neto Financiero	273.126,93	359.730,86
45	Gastos De Operación	-314.115,84	-273.960,36
	Margen de Intermediación	-40.988,91	85.770,50

Nota. Detalle de cuentas del Indicador Margen de Intermediación en Relación Al Activo.

Figura 21. Margen de Intermediación en Relación al Activo.



Nota. Estados Financieros periodos 2021-2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

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 1,57%, 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.

8. Rendimiento de la Cartera

Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Consumo Prioritario por Vencer.

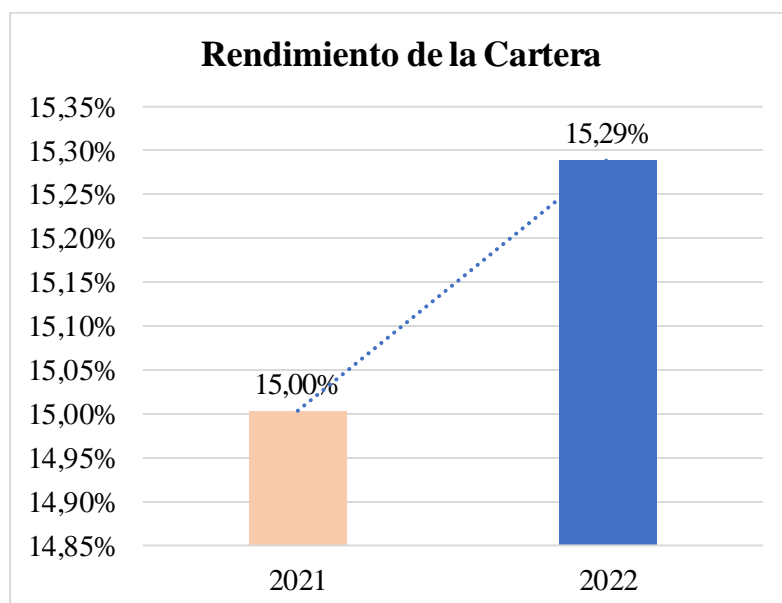
Fórmula	2021	2022	Variación
Intereses cartera consumo prioritario	631.988,16	652.060,97	
Cartera Consumo prioritario por vencer	4.212.266,32	4.264.628,94	
TOTAL	15,00%	15,29%	0,29%

Tabla 34. Rendimiento de la Cartera.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Intereses Cartera de Consumo Prioritario		
510410	Cartera de créditos de consumo	652.060,97	631.988,16
	Cartera de Consumo Prioritario por Vencer		
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.264.628,94	4.212.266,32

Nota. Detalle de cuentas del indicador Rendimiento de la Cartera.

Figura 22. Rendimiento de la cartera.



Nota. Estados Financieros periodos 2021-2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Los intereses cobrados por la Cartera de Consumo Prioritario otorgada, en el año 2021 obtiene el porcentaje de 15% y en el año 2022 de 15,29% existiendo un aumento de 0,29% demostrando que la cooperativa en el año 2022 ha obtenido mayores ganancias por los créditos de consumo prioritario que han sido otorgados eficientemente, cumpliendo el estándar >10% debido a que existió mayor colocación de créditos por parte de los socios, lo que beneficia a la cooperativa ya que mientras mayor sea el indicador este refleja un cobro eficiente de los intereses por los créditos otorgados, que por consecuencia dicho socio tendrá oportunidad a adquirir más de un préstamo por la capacidad de pago debido al estudio de su buró de crédito y

demás ingresos de actividades económicas las cuales estarán debidamente respaldadas por la documentación legal para las personas naturales con el propósito de cubrir pagos relacionados con bienes, servicios o gastos que no están vinculados a actividades de producción. Esta orientación resalta el compromiso de la Cooperativa en cumplir con sus Políticas de Crédito al conceder préstamos con el objetivo de garantizar la recuperación efectiva de la cartera y lograr una rotación eficiente de los recursos financieros.

Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.

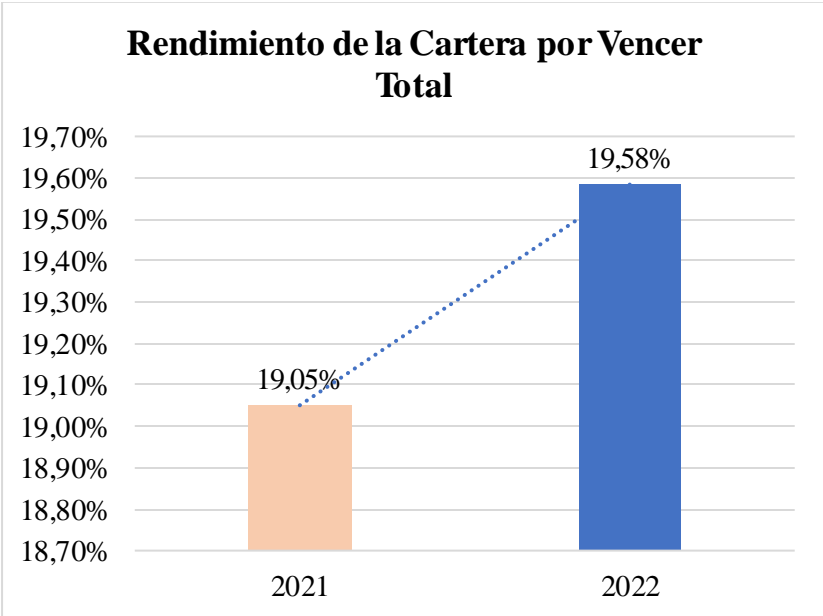
Fórmula	2021	2022	Variación
Intereses cartera de Crédito	802.471,90	835.171,32	
Prom. Cartera de crédito por vencer	4.212.266,32	4.264.628,94	
TOTAL	19,05%	19,58%	0,53%

Tabla 35. Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Intereses Cartera de Créditos		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	835.171,32	802.471,90
	Cartera de Crédito por vencer		
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.264.628,94	4.212.266,32

Nota. Detalle de cuentas del indicador rendimiento de la cartera por vencer total

Figura 23. Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

Con respecto a la capacidad de cobro de los intereses generados por créditos otorgados, demuestra en el año 2021 el 19,05% mientras que en el 2022 de 19,58% con una variación de

0,53%, lo que significa que en ambos años obtiene un resultado favorable cumpliendo con el estándar de >10%, la cooperativa ha sido eficiente obteniendo ganancias por los créditos otorgados eficazmente y obtiene mayores recursos por parte de los créditos de consumo por vencer, siendo los de mayor relevancia para la cooperativa.

9. Liquidez

Estructura del indicador de Liquidez.

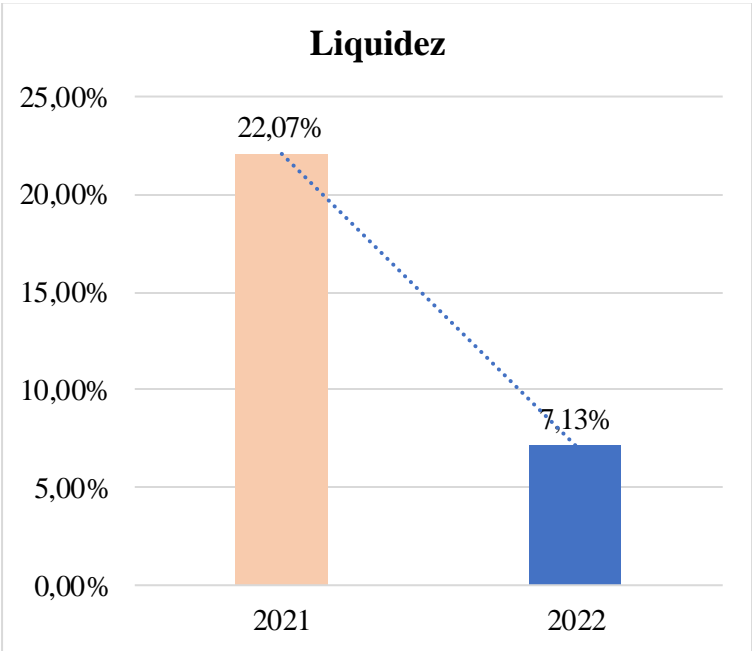
Fórmula	2021	2022	Variación
Fondos Disponibles	663.049,78	218.729,54	
Total depósitos a Corto Plazo	3.004.814,70	3.065.824,51	
TOTAL	22,07%	7,13%	-14,93%

Tabla 36. Liquidez.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
11	Fondos Disponibles	218.729,54	663.049,78
2101	Depósitos a la vista	3.065.824,51	3.004.814,70

Nota. Detalle de cuentas del indicador de Liquidez

Figura 24. Liquidez.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

La capacidad de la Cooperativa para hacer frente a obligaciones inmediatas por parte de los socios o requisitos de encaje se ha mantenido en un nivel de 22,07% y 7,13% para los periodos 2021-2022 respectivamente es decir que la cooperativa no puede cubrir con sus obligaciones a corto plazo en el momento en que los socios soliciten de sus recursos monetarios, en ambos periodos no han superado el estándar $\geq 30\%$ esta disminución puede atribuirse a

diversos factores, entre los cuales se encuentra la falta de captación de nuevos clientes. Es decir, es necesario buscar nuevos socios dispuestos a depositar sus ahorros y confiar en la cooperativa, para lo cual se pueden ofrecer atractivas tasas de interés, el objetivo de esta estrategia es canalizar estos fondos hacia la colocación de préstamos y así fortalecer la liquidez de la cooperativa.

10. Vulnerabilidad del Patrimonio

Estructura del indicador de Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados.

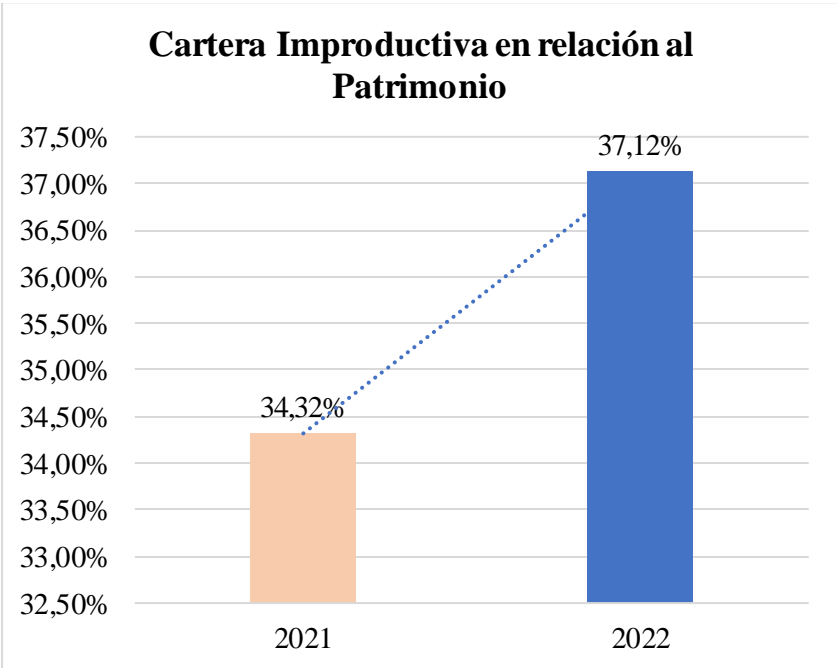
Fórmula	2021	2022	Variación
Cartera Improductiva	136.749,88	165.133,34	
Patrimonio	398.463,15	444.804,41	
TOTAL	34,32%	37,12%	2,81%

Tabla 37. Vulnerabilidad del Patrimonio.

CODIGO	CUENTA	2022	2021
	Cartera Improductiva		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	131.974,18	74.412,94
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	27.863,30	57.520,56
1452	Cartera de microcrédito vencida	5.295,86	4.816,38
	TOTAL	165.133,34	136.749,88

Nota. Detalle de cuentas de la Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados.

Figura 25. Cartera Improductiva en Relación al Patrimonio.



Nota. Estados Financieros periodos 2021 -2022 Cacpe-Loja Sucursal Vilcabamba.

Interpretación

La capacidad del patrimonio para cubrir la cartera improductiva, cuyo estándar es <20%, es decir, mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad, en el año 2021 presenta un 34,32% mientras en el 2022 de 37,12% con un incremento de 2,81% resultado que no es favorable para la cooperativa, ya que al 2022 se ha incrementado la proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad, significa que la entidad no puede obtener ingresos para incrementar su patrimonio y por tal razón no podría solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo., es decir son deudas de consumidores que no han cumplido con los plazos de pago acordados, esto sugiere que las políticas de crédito establecidas por la cooperativa de ahorro y crédito no se han aplicado de manera eficiente. Es importante revisar y fortalecer estas políticas con el objetivo de reducir la cartera improductiva y mejorar la capacidad del patrimonio para cubrir pérdidas. Se recomienda a la Cooperativa seguir aplicando estas Políticas para que con ello se pueda analizar el destino de los créditos de acuerdo a la política empleada con el fin de que los créditos no incurran en moras.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA

EMPRESA CACPE – LOJA



INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

ANALISTA:

Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca

PERIODO: 2021 - 2022

INSUMOS:

- Balance General
- Estado de Resultados

LOJA – ECUADOR

2023

Loja, 31 de enero de 2024

Ing. Carlos Galán

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA
EMPRESA CACPE – LOJA SUCURSAL VILCABAMBA.**

Ciudad. –

De mi consideración:

Por medio de la presente me permito saludarle y desearle el mejor de los éxitos en sus funciones diarias en beneficio de la Cooperativa.

Para su conocimiento y fines consiguientes se presenta los resultados logrados luego de concluir el Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, Periodo 2021-2022.

El informe se lo realizo con la finalidad de establecer la posición económica y financiera de la misma, además se sugiere alternativas financieras que formen un pilar para el equilibrio financiero ante su rentabilidad y estabilidad dentro del mercado.

Atentamente,

Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca

CI: 1105724791

ANALISTA

Informe de Análisis Financiero en la Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, periodo 2021-2022.

Antecedentes.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE – LOJA, sucursal Vilcabamba se estableció el 26 de octubre del año 2000 en la parroquia de Vilcabamba, surgió como respuesta a la necesidad de los comerciantes, agricultores y otros miembros de la comunidad de contar con una institución financiera en esta localidad. En aquel entonces, comenzó sus operaciones con un capital inicial de aproximadamente un millón de dólares, dependiendo de la matriz, bajo la gerencia del Economista Licenciado Tulio Ocampo.

Para llevar a cabo sus actividades de manera formal y cumplir con sus obligaciones tributarias, la sucursal Vilcabamba ha sido designada con el Registro Único de Contribuyentes (RUC) N° 1190075539001 por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI), esta entidad está debidamente autorizada para realizar operaciones de intermediación financiera y proporcionar servicios financieros a sus socios y terceros, en concordancia con la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, según lo establecido en el Decreto Ejecutivo N° 354.

Objetivos del Informe

- Informar sobre la Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE – LOJA sucursal Vilcabamba, basada en los resultados obtenidos del análisis financiero llevada a cabo.
- Presentar las conclusiones y recomendaciones que puedan respaldar a los directivos en la toma de decisiones con el objetivo de mejorar su desempeño y lograr resultados rentables.

Fuentes de Información

Para el desarrollo del Análisis Financiero fueron necesarios los siguientes documentos contables:

- Estado de Situación Financiera, período 2021-2022.
- Estado de Resultados período 2021-2022.

Resumen del Diagnostico Financiero

El análisis financiero realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, los estados financieros presentados por la misma en los años 2021 y 2022 se obtuvieron los siguientes resultados:

Análisis vertical Estado de Situación Financiera 2021

Activo

En el año 2021 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe – Loja sucursal Vilcabamba, se pudo observar que sus Activos en su mayor proporción se encuentran concentrados en la Cartera de Crédito destaca como el componente más importante dentro de los activos corrientes correspondiente al 87,40% originado por su principal actividad que es la intermediación financiera y la responsabilidad social con sus socios, actividades que permiten la captación de inversiones y la concesión de créditos. Los Fondos Disponibles se representa un 11,30% son los recursos líquidos que dispone la cooperativa para las operaciones regulares, donde el rubro Efectos de cobro inmediatos tiene mayor representación dentro del subgrupo con un 72,06%, donde se registran el valor de los cheques locales recibidos por la institución que se ha girado con otras instituciones, otro de los rubros es Caja equivalente al 14,89% es el efectivo que dispone la cooperativa para afrontar pagos urgentes. Propiedad y Equipo representa un 0,10%, por concepto de bienes tangibles. Otros Activos con 25,74% que está representada por la cuenta de Transferencias internas.

Pasivo

El Pasivo Corriente hace referencia a las obligaciones financieras o deudas que la cooperativa debe pagar en el corto plazo, el mismo que poseen un 95% del total del Pasivo y Patrimonio, en su mayoría el pasivo está constituido por parte de las Obligaciones con el Público equivalente al 98,19% en donde la mayoría de sus obligaciones son resultado de la captación de recursos al público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista lo que demuestra que el dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la Cooperativa, Cuentas por Pagar equivalente al 1,81%, en esta categoría se encuentran los Intereses por pagar que es uno de los rubros más representativos con un 46,04% seguidamente de las Obligaciones Patronales equivalente al 31,56% donde se registra los importes causados y pendientes de pago por concepto de intereses y comisiones devengados, obligaciones con el personal entre otros; Impuestos, contribuciones y multas 16,17% misma que se dio por concepto de impuesto a la renta, otras contribuciones e impuestos.

Patrimonio

Está compuesto principalmente por el Capital Social en un 18,22%, este rubro está conformado en su mayor proporción a Certificados de Aportación que son aportes en efectivo que realizan los Socios al momento de ser parte de la Cooperativa, otro componente como el rubro de Reservas son una parte de los fondos que se retienen internamente para garantizar la

estabilidad financiera y la solidez de la institución, representa un 68,79% donde se encuentra el fondo irrepartible de reserva legal.

Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias Periodo 2021

Ingresos

Los Intereses y Descuentos Ganados es la cuenta con mayor ingreso, correspondiente al 99,32%, está conformada principalmente por el rubro de Intereses de Cartera de Crédito que representa el 99,96% 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. Ingresos por servicios representan un 0,12% del total de Ingresos comprende los ingresos que perciben por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes.

Gastos

La cuenta Intereses Causados representa un 45,20% del total de Gastos su principal rubro son las Obligaciones con el Público con 96,10% se registra los valores de los intereses en que incurre la entidad por el uso de recursos recibidos por el público bajo la modalidad de los depósitos a la vista, depósitos a plazo y otros. Las Provisiones corresponden al 9,74% 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.

Los Gastos de Operación representan un 33,90%, sobresaliendo el rubro de los Gastos de Personal con un 38,90% 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, otro rubro representativo es los Servicios Varios equivalente al 16,95% por la percepción de servicios varios como por ejemplo movilización, fletes y embalajes.

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera Periodo 2022

Activo

Los activos en el año 2022 han incrementado algunas cuentas en relación con el año anterior lo cual vemos reflejado en los siguientes porcentajes: los Fondos Disponibles son aquellos recursos líquidos que mantiene la entidad, está conformada principalmente por la subcuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras que constituye 39,63% 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 30,68% que es el efectivo que la

entidad dispone en sus cajas y/o bóvedas, mismo que sirven para afrontar pagos urgentes de menor cuantía. El subgrupo Cartera de Crédito se refiere al conjunto de préstamos y financiamientos que la cooperativa ha otorgado a sus socios y clientes, equivalente al 94,69%, donde los rubros más representativos son la Cartera de Crédito de Consumo por vencer equivalente al 85,45% del total de la 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 la Cartera de Microcrédito por Vencer corresponde a un 18,08% este tipo de cartera está enfocado principalmente a financiar actividades de pequeña producción, venta, servicios, cuya principal fuente de pago son las ventas de productos o cualquier ingreso generado por las mismas actividades.

Pasivo

En los Pasivos se encuentra el Pasivo Corriente, aquellas obligaciones financieras y deudas de una cooperativa que se espera que se liquiden en un corto plazo perteneciendo al 94,62% del total del Pasivo y Patrimonio, evidenciando que está representado principalmente por las Obligaciones con el Público son responsabilidades financieras y deudas que tiene con el público, equivalente al 98,26% del total del Pasivo Corriente; estas obligaciones son derivadas de la captación de depósitos a la vista y depósitos a plazo que los socios realizan en la Cooperativa; seguidamente tenemos las Cuentas por Pagar son deudas y obligaciones que la entidad tiene con sus proveedores y acreedores por bienes, servicios o suministros adquiridos a crédito que representa el 1,74%, debido a los Intereses por Pagar con un 54,55% 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.

Patrimonio

El Patrimonio corresponde al 5,37% del total de Pasivo y Patrimonio, está compuesto principalmente por, Capital Social con un 17,99% son las aportaciones de los socios o accionistas de la cooperativa para financiar sus operaciones, otro rubro las Reservas con un 79,58% donde se encuentra el Fondo Irrepartible de Reserva Legal constituido para solventar contingencias patrimoniales Según el Art. 50- Fondo Irrepartible de Reserva Legal se integrará e incrementará anualmente con al menos el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades y al menos el cincuenta por ciento (50%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización.

Análisis Vertical Estado de Pérdidas y Ganancias Periodo 2022

Ingresos

De acuerdo a la Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja sucursal Vilcabamba, se puede observar que los Ingresos Operacionales presentan un porcentaje del 92.82% del total de Ingresos, originados por Intereses y Descuentos Ganados correspondientes al 98.37% siendo la de mayor concentración en Intereses de Cartera de Crédito con un porcentaje de 99,97% 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.

Los Ingresos por Servicios representan el 0,29% 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 el rubro de 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

Gastos

Con respecto al grupo de gastos, se encuentran los Gastos Operacionales que equivale a 96.05%, reflejando que su mayor peso se encuentra en este grupo, los Intereses Causados representa un 44,84% está conformada principalmente por Obligaciones con el Público que constituye el 99,48% 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 0,52% 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.

Los Gastos de Operación corresponde a 34,33%, con más valor en el rubro de Gastos de Personal que es equivalente a 28,06% 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. El rubro de Servicios Varios constituye el 16,03% que se da por la percepción de servicios varios como por ejemplo movilización, fletes y embalajes. Seguidamente, Otros Gastos con el 21,44% debido a, los gastos ocasionados por concepto de suministros diversos, donaciones, mantenimiento y reparaciones, entre otras.

Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera Periodos 2021-2022

Activo

Según los resultados obtenidos del análisis horizontal al Estado de Situación Financiera se presentan disminuciones y aumentos en cada cuenta, el Activo son los recursos financieros y bienes que la cooperativa posee y utiliza para generar ingresos y cumplir con sus objetivos, el mismo que presenta un incremento de 3,59% con una razón de 1,04 veces con respecto al año anterior, debido al Activo no Corriente presenta un aumento que equivale al 69,12% con una razón de 1,69, implica un crecimiento significativo en la adquisición de activos fijos como: Equipos de computación con una variación positiva de 17,61% 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. Finalmente se encuentran Otros Activos hubo un aumento de 45,49% con una razón de 1,45 veces que aumentaron con relación al año base, los mismos que se dieron por concepto de transferencias internas que se da a través de los sistemas electrónicos de la cooperativa, como servicios en línea o mediante transacciones en sucursales físicas.

Pasivo

Las Obligaciones con el Público con un aumento del 3,24% y una razón de 1,03 respecto al año anterior, originada por la captación de depósitos a la vista y depósitos a plazo, por parte de los socios, por ende será bueno para la cooperativa ya que podrá usar en las colocaciones de créditos, por otro lado el rubro Cuentas por Pagar tuvo una disminución para el año 2022 equivalente al 0,95% con una razón de 0,99 veces, resultado favorable lo que significa que la cooperativa está cubriendo con normalidad las obligaciones por pago de impuestos, obligaciones patronales y otros, el rubro de Intereses por Pagar con una variación positiva de 17,36%, por el aumento de depósitos a plazo fijo realizados en la cooperativa.

Patrimonio

El Patrimonio durante el año 2022 hubo un incremento de 11,63% cuya razón se refleja en 1,12 originado por el aumento en el Capital Social que corresponde un 10,22%, 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. Seguidamente el incremento de las Reservas con un 29,15% debido al Fondo Irrepartible de Reserva Legal, es decir que la Cooperativa está respaldada para cubrir cualquier contingencia a futuro, demostrando que la utilidad obtenida incidió en el aumento de la cuenta reservas de la cooperativa, permitiendo fortalecer el patrimonio de la Cooperativa.

Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias 2021-2022

Ingresos

Los ingresos percibidos para el año 2021 aumentaron en relación con el año 2022 su lo cual representa un 13,21% y una razón de 1,13 este resultado se dio por 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, los Intereses y Descuentos Ganados en el periodo 2022 evidencio un incremento del 4,06% tuvo una rotación de 1,04 en relación al año base, por concepto de Intereses de Cartera de Crédito 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 misma que facilita una mejor colocación de los créditos seguidamente los Ingresos por Servicios con un incremento equivalente al 156,75% y una razón de 2,57 veces más respecto al año anterior que es la más representativa esto debido a los ingresos extraordinarios de socios y reposición de libretas de ahorro.

Otros Ingresos presenta un incremento equivalente al 1353,95% y una razón de 14,54 es producido por a la Recuperación de Activos Financieros que constituye el 3150,31% debido a los préstamos o cuentas por cobrar, que se consideraban incobrables o en riesgo de no ser recuperados, este incremento contribuye a fortalecer la posición financiera de la cooperativa y minimizar las pérdidas por incumplimiento.

Gastos

Los Intereses Causados son interés que se ha acumulado pero que aún no se ha pagado o recibido en efectivo, presento un incremento equivalente al 12,32% con una razón de 1,12 veces, 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. El rubro de Obligaciones con el Público reflejó un aumento de 16,27% 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. Seguidamente están las Comisiones Causadas son las obligaciones financieras de la entidad y para mantener un registro de los gastos que se deben pagar en el futuro, presenta un incremento de 120,58% esto debido a los servicios ofrecidos por la cooperativa y la gestión de créditos.

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

INDICADORES FINANCIEROS	FORMULA	2021	2022	ESTANDAR
Capital				
Suficiencia Patrimonial	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	20,29%	15,46%	> 0 = 100%
Estructura y Calidad de Activos				
Proporción de Activos Improductivos Netos	$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	31,55%	36,14%	≤ 5%
Proporción de los Activos Productivos Netos	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$	68,05%	63,47%	> 75%
Utilización del Pasivo con Costo en relación a la productividad generada	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costos}}$	80,69%	69,98%	> 75%
Índice de Morosidad				
Morosidad de la Cartera Total	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	1,43%	0,90%	≤ 5%
Morosidad cartera microcrédito	$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	1,06%	1,53%	≤ 5%
Morosidad cartera consumo prioritario	$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	3,04%	3,61%	≤ 5%.
Cobertura de provisiones para cartera improductiva				
Cobertura de la cartera problemática	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Improductiva}}$	219,65%	201,21%	≥ 100%
Cobertura de cartera de crédito consumo prioritario	$\frac{\text{Provisiones Cartera de consumo P}}{\text{Cartera de Credito Improductiva de C. P}}$	196,60%	174,65%	≥ 100%.
Eficiencia Microeconómica				
Eficiencia operativa	$\frac{\text{Gastos de Operación estimados}}{\text{Total Activo promedio}}$	3,43%	3,79%	≤ 8%
Grado de absorción del margen financiero neto	$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	76,16%	115,01%	≥ 75%
Eficiencia administrativa del personal	$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total promedio}}$	1,33%	1,06%	≤ 5%
Rentabilidad				
Rendimiento operativo sobre activo – ROA	$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$	0,65%	0,13%	> 3%
Rendimiento sobre patrimonio - ROE	$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	12,99%	2,43%	> 25%
Intermediación financiera				
Intermediación Financiera	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la Vista y a Plazo}}$	65,23%	60,31%	> 80%

INDICADORES FINANCIEROS	FORMULA	2021	2022	ESTANDAR
Eficiencia financiera				
Intermediación estimada en relación al patrimonio	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	21,53%	-9,22%	$\geq 80\%$
Margen de intermediación en relación al activo	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	1,07%	-0,50%	$\geq 80\%$
Rendimiento de la cartera				
Rendimiento de la cartera de consumo prioritario por vencer	$\frac{\text{Intereses cartera consumo P.}}{\text{Cartera Consumo prio. por vencer}}$	15,00%	15,29%	$>10\%$
Rendimiento de la cartera por vencer total	$\frac{\text{Intereses cartera de Crédito}}{\text{Prom. Cartera de crédito por vencer}}$	19,05%	19,58%	$>10\%$
Liquidez				
Indicador de Liquidez	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos a Corto Plazo}}$	22,07%	7,13%	$\geq 30\%$
Vulnerabilidad del Patrimonio				
Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados.	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	34,32%	37,12%	$<20\%$

Nota. Resumen de los Indicadores Financieros periodos 2021-2022 CACPE-LOJA Sucursal Vilcabamba.

Capital

Suficiencia Patrimonial

Al aplicar el indicador de Suficiencia Patrimonial, que mide la proporción de los recursos propios en relación con los activos inmovilizados netos, presenta un estándar de $> 0 = 100\%$, se obtuvo como resultado para los periodos 2021 de 20,29% mientras que el 2022 de 15,46% generando una disminución de 4,83% indica que la Cooperativa presenta un nivel bajo de cobertura patrimonial, es decir no cuenta con la solvencia que la cooperativa tiene para respaldar las operaciones actuales y futuras, por lo tanto no 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.

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 que en el 2021 un porcentaje de 31,55% mientras que en el 2022 este ascendió a un 36,14% dando una

variación de 4,59% 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 los 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 para el 2021 de 68,05% mientras que en el 2022 con un 63,47% evidenciando una disminución de 4,58% donde se observa que la colocación de los activos productivos siendo estos todos aquellos activos que generan una renta, han disminuido para el segundo año, mostrando así un porcentaje menor al estándar establecido por la SEPS que es de $>75\%$, esto debido a que no se ha tenido una colocación de la Cartera de Microcrédito por vencer, ya que los usuarios han dejado de adquirir este tipo de crédito debido a la dificultad de pagos en los tiempos establecidos por la cooperativa se aplica la política por lo que al momento de solicitar se realiza un monitoreo de la cartera para que sean otorgados a un número mayor de socios, ya que solo se realizan para el pago de deudas del sistema financiero, comercial como también particular, por ende se espera que mediante el estudio realizado poder recuperar la cartera, mientras más alta es la relación significa un mayor aprovechamiento de sus recursos y los mismos que aseguran su estabilidad en el futuro.

Estructura del Indicador de 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 ya que en el 2021 tiene un 80,69% y en el 2022 de 69,98% presentando una disminución de 10,71%, sin embargo, en el periodo 2022 no 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 no han sido utilizados de manera eficiente en la colocación de créditos produciendo rentabilidad específicamente en la Cartera de Microcrédito por Vencer. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la SEPS y seguir con el cumplimiento de las políticas aplicando tasas de interés atractivas en plazos convenientes para los clientes.

Índice de Morosidad

Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera Total.

Este indicador evalúa el porcentaje de la cartera improductiva en relación con la cartera total, luego de aplicarlo se refleja que para el año 2021 de 1,43% mientras que para el 2022 de 0,90% reflejando una disminución de 0,53% en comparación con el año anterior, este resultado 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, 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.

Rentabilidad

Rendimiento sobre Activo – ROA.

El indicador nos permite evaluar la rentabilidad de los Activos sobre el Patrimonio, con un estándar establecido de $>3\%$, por lo tanto, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2021 el 0,65% siendo una rentabilidad mínima para la Cooperativa, mientras que en el año 2022 un porcentaje 0,13% traducido en pérdida equivalente al -0,52%, esta disminución muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio, en la rentabilidad se debe a temas normativos impuestos por el organismo de control, que afectaron principalmente las provisiones de cartera. En este caso, se aplicaron los rangos más altos para la provisión, impactando negativamente tanto en la rentabilidad adicional como en los gastos normales de la institución los resultados demuestran la falta de cumplimiento de las Políticas por lo que se recomienda una mayor exactitud y exigencias con la aplicación de las mismas dentro de la entidad.

Rendimiento sobre Patrimonio - ROE.

El indicador financiero ROE mide la rentabilidad del Patrimonio, la misma que para el año 2021 se obtiene un 12,99%, porcentaje máximo de rentabilidad, sin embargo, para el 2022 un porcentaje de 2,43% en decadencia, el cuál presenta una variación negativa de 10,56%, esta baja rentabilidad resulta en una pérdida para el ejercicio financiero ya que no tendría los

suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas. Es fundamental mejorar la administración del patrimonio existente para generar mayores ingresos para la Cooperativa valores más altos en este indicador, superiores al >25%, indican una condición más favorable para la entidad.

Liquidez

Estructura del indicador de Liquidez.

La capacidad de la Cooperativa para hacer frente a obligaciones inmediatas por parte de los socios o requisitos de encaje se ha mantenido en un nivel de 22,07% y 7,13% para los periodos 2021-2022 respectivamente es decir que la cooperativa no puede cubrir con sus obligaciones a corto plazo en el momento en que los socios soliciten de sus recursos monetarios, en ambos periodos no han superado el estándar $\geq 30\%$ esta disminución puede atribuirse a diversos factores, entre los cuales se encuentra la falta de captación de nuevos clientes. Es decir, es necesario buscar nuevos socios dispuestos a depositar sus ahorros y confiar en la cooperativa, para lo cual se pueden ofrecer atractivas tasas de interés, el objetivo de esta estrategia es canalizar estos fondos hacia la colocación de préstamos y así fortalecer la liquidez de la cooperativa.

Vulnerabilidad del Patrimonio

La capacidad del patrimonio para cubrir la cartera improductiva, cuyo estándar es <20%, es decir, mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad, en el año 2021 presenta un 34,32% mientras en el 2022 de 37,12% con un incremento de 2,81% resultado que no es favorable para la cooperativa, ya que al 2022 se ha incrementado la proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad, significa que la entidad no puede obtener ingresos para incrementar su patrimonio y por tal razón no podría solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo., es decir son deudas de consumidores que no han cumplido con los plazos de pago acordados, esto sugiere que las políticas de crédito establecidas por la cooperativa de ahorro y crédito no se han aplicado de manera eficiente. Es importante revisar y fortalecer estas políticas con el objetivo de reducir la cartera improductiva y mejorar la capacidad del patrimonio para cubrir pérdidas. Se recomienda a la Cooperativa seguir aplicando estas Políticas para que con ello se pueda analizar el destino de los créditos de acuerdo a la política empleada con el fin de que los créditos no incurran en moras.

Conclusiones del Informe

Al haber concluido con el Análisis a los Estados Financieros a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, periodo 2021-2022.

- 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, el mismo 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 esto se debe al buen cumplimiento de las obligaciones por parte de los socios deudores.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja, registra ingresos de \$ 914.998,10 suficientes para cubrir los gastos generados de \$ 904.199,01 por la entidad, por lo cual son óptimos debido a un incremento notable de utilidad en el periodo 2022 es así que demuestra mayor rentabilidad por el cual no opta por tener al riesgo que ponga en peligro a la cooperativa.
- En la aplicación de la liquidez teniendo un resultado del 22,07% y 7,13% en los periodos 2021-2022 el cual se evidencia que no cumple con el estándar establecido por la SEPS la falta de captación de nuevos clientes es decir, es necesario buscar nuevos socios dispuestos a depositar sus ahorros y confiar en la cooperativa, con el objetivo de canalizar estos fondos hacia la colocación de préstamos y así fortalecer la liquidez de la cooperativa y hacer frente a sus compromisos a corto plazo, ya sea operativos como financieros.

Recomendaciones del Informe

Una vez concluido el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, periodo 2021-2022, y en base a las conclusiones antes mencionadas, se emiten las siguientes recomendaciones:

- Seguir aplicando el análisis financiero para detectar las áreas conflictivas tales como la captación de recursos y colocación de créditos en el mercado y sus directivos tomen los correctivos necesarios para el mejoramiento de la Cooperativa Cacpe-Loja.
- A la persona encargada de llevar la Administración Financiera prestar mayor atención a la cuenta provisión para cuentas incobrables, así como también seguir en constante revisión para que los gastos operativos en la Cooperativa no superen los límites financieros del período analizado.

- Mejorar las estrategias de captación de inversiones y atraer nuevos socios que depositen sus fondos en la cooperativa para lograr esto, se recomienda ofrecer tasas de interés atractivas tanto para depósitos a la vista como a plazo de esta manera, se podrán canalizar estos fondos hacia la colocación de créditos, fortaleciendo así los ingresos de la cooperativa. Es fundamental monitorear regularmente los indicadores de liquidez y ajustar las estrategias según sea necesario.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña empresa Cacpe - Loja, se constituyó el 26 de octubre de 2000 en la Parroquia de Vilcabamba, con el objetivo de satisfacer las necesidades financieras de empresarios, agricultores y otros no profesionales que buscaban acceder a servicios financieros locales. Al aplicar una entrevista al gerente sucursal se pudo evidenciar que en los últimos periodos económicos, la institución ha dejado de realizar un análisis financiero, lo que ha llevado a una falta de conocimiento sobre aspectos económicos y financieros clave, lo que impide percibir el nivel de suficiencia patrimonial la liquidez, rentabilidad y el endeudamiento en los que opera la entidad financiera, dificultando la toma de decisiones apropiadas para lograr un mejor desempeño tanto en el funcionamiento como en la prestación de servicios.

En base a la situación mencionada, surge la necesidad de desarrollar un análisis a los estados financieros del periodo 2021-2022, a través de la aplicación de las herramientas del análisis financiero, mediante el análisis vertical que le permite a la Cooperativa examinar la estructura de su estado financiero ayuda a identificar la proporción de cada partida en relación con el balance general permite medir como está compuesto el activo, pasivo y patrimonio así mismo el estado de pérdidas y ganancias determina el porcentaje de los ingresos y gastos a fin de poder ajustarlos y conseguir una rentabilidad, el análisis horizontal le permite la comparación de los dos periodos identificando los aumentos y disminuciones de cada cuenta y determinar las debilidades y fortalezas para conocer el desempeño financiero.

En cuanto a la aplicación de Indicadores Financieros para el segmento 1, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe – Loja sucursal Vilcabamba refleja índices que deben ser tomados en cuenta para la toma de decisiones. Con respecto a la suficiencia patrimonial disminuyo para el año 2022 en un 15,46% es decir no cuenta con la solvencia que la cooperativa tiene para respaldar las operaciones actuales y futuras, debido a que el patrimonio no supero al total de los activos inmovilizados, el indicador de morosidad ha disminuido un 0,53% es decir presenta mayor dificultad en la recuperación de la misma, pero de igual manera cumple con su objetivo que es la intermediación financiera, la liquidez mantiene un porcentaje del 7,13% lo cual no permite cubrir con sus obligaciones a corto plazo en el momento en que los socios soliciten de sus recursos monetarios, y la vulnerabilidad del patrimonio representa un aumento del 2,81% debido que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Por último, se procederá a elaborar y presentar un informe con los resultados previamente mencionados, este informe financiero detallará una síntesis del análisis financiero llevado a cabo, junto con las respectivas conclusiones y recomendaciones fundamentales para

una adecuada toma de decisiones, se propondrán alternativas que busquen potenciar el crecimiento de la cooperativa, así como proteger sus recursos, brindando confianza y seguridad a todos sus socios, ya que de este modo asegura la permanencia y estabilidad en el mercado competitivo al que pertenece.

8. Conclusiones

Luego de haber realizado el Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña empresa Cacpe – Loja sucursal Vilcabamba, se concluye lo siguiente:

- La aplicación del análisis vertical y horizontal contribuye a que la cooperativa obtenga una comprensión detallada de su estructura económico-financiera, ya que no considera la distribución porcentual de cada cuenta en consecuencia, al llevar a cabo los procedimientos, se determinó que durante los periodos 2021-2022, la cuenta más destacada en el Activo es la de Cartera de Créditos, indicando un cumplimiento satisfactorio en la prestación de servicios crediticios. En cuanto a los Pasivos, las Obligaciones con el Público son la cuenta más relevante, siendo el rubro de los depósitos a plazo con mayor representación. Además, la estructura económica revela claramente que los ingresos superan los gastos operativos, generando utilidades en ambos años.
- La aplicación de los indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el segmento 1, permitió determinar la suficiencia patrimonial cuenta con el 15,46% manifestando que no se encuentra en óptimas condiciones de acuerdo a los activos inmovilizados netos, los índices de morosidad de la cartera total 0,90% cumple con el estándar establecido por la SEPS indica que no presenta mayor dificultad en la recuperación y que está logrando su objetivo que es la intermediación financiera, la liquidez mantiene un porcentaje del 7,13% evidenciando que la cooperativa no posee efectivo para hacer frente a sus obligaciones inmediatas por parte de sus depositantes, finalmente la vulnerabilidad del patrimonio representa un aumento del 2,81% señala que la cooperativa no podría solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo.
- El Informe de Análisis Financiero permite 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, respecto a los índices de morosidad, rentabilidad, liquidez, solvencia, entre otros.

9. Recomendaciones

Frente a cada una de las conclusiones establecidas, se plantea las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda al Departamento Contable, desarrollar el Análisis Vertical como Horizontal al final de cada periodo 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 tanto positivas como negativas, con el propósito de orientar a desarrollar estrategias necesarias para tener un adecuado manejo de sus recursos y fortalecer la rentabilidad financiera que brinda la cooperativa.
- Al Director Financiero, continuar con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS para el Segmento 1, con la finalidad de obtener resultados adecuados de Suficiencia Patrimonial en los índices de Morosidad, la Cobertura de Provisiones, además de la liquidez y como parte fundamental el ROE, ROA y la Vulnerabilidad del Patrimonio, para que la entidad no llegue a comprometer sus recursos, le permita mantener niveles estables que apoyen a un correcto desenvolvimiento de la cooperativa y mantenerse en el mercado financiero competitivo.
- A los Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña empresa Cacpe-Loja, considerar el informe de análisis financiero mismo que pone a disposición los resultados obtenidos de la información económica y financiera, con la finalidad de aportar y facilitar el correcto funcionamiento para la toma de decisiones en los siguientes años.

10. Bibliografía

- Aguirre y Andrango. (19 de Mayo de 2020). *EL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO*.
Obtenido de file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet-ElSistemaFinancieroEnEcuadorHerramientasInnovadora-7439111%20(4).pdf
- Alegre, A. (15 de Junio de 2022). *Razones financieras: liquidez, actividad y endeudamiento*.
Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3598483-razones-financieras-liquidez-actividad-endeudamiento>
- Alvarado, M. (2022). *FORMACIÓN FINANCIERA: para socios cooperativistas*.
Independently Published. Obtenido de Eumed.net/.
- Álvarez, A. G. (2018). *Introducción al Análisis Financiero* (Tercera Edición ed.). Recuperado el 2023, de https://www.academia.edu/37047364/Introducci%C3%B3n_al_An%C3%A1lisis_Financiero_Tercera_Edici%C3%B3n
- Anaya, O. (2018). *Analisis Financiero Aplicado*. Bogota: Nomos Impresores.
- ASELEC. (12 de Agosto de 2021). *VENTAJAS DE CREAR UNA SOCIEDAD COOPERATIVA*.
Obtenido de <https://www.aselecconsultores.com/ventajas-de-crear-una-sociedad-cooperativa/>
- Banco Industrial. (3 de Marzo de 2018). *La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones*. Obtenido de <https://blog.corporacionbi.com/soluciones-empresariales/la-importancia-de-los-estados-financieros-en-la-toma-de-decisiones>
- Calvo, Parejo y Cuervo. (2018). *MANUAL DE SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL*. Barcelona España: Planeta, S.A.
- Castellón, Cuevas y Calderón. (1 de Mayo de 2021). *LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES*.
Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/journal/221/2212240006/html/>
- Chaves y Vázquez. (2019). Cooperativas de ahorro y crédito: su importancia en la inclusión financiera y el desarrollo económico local. *Revista de Economía y Finanzas*, 16(1), 75-92.
- Código Orgánico Monetario y Financiero*. (12 de Septiembre de 2014). Obtenido de <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- Constitución de la República del Ecuador*. (2008). Obtenido de https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf

- Elizalde, L. (21 de Septiembre de 2019). *Los estados financieros*. Obtenido de [file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet/LosEstadosFinancierosYLasPoliticContables-7144051%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet/LosEstadosFinancierosYLasPoliticContables-7144051%20(1).pdf)
- Fajardo y Soto . (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: UTMACH.
- Hidalgo y Caballero . (2020). Economía Popular y Solidaria. *Una revisión conceptual. Economía y Sociedad* , 1-24.
- Imaicela, R., & López, O. C. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Jácome, H. d. (3 de Julio de 2021). *Inclusión financiera en Ecuador: el cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. Ecuador: FLACSO Ecuador. Obtenido de Eumed.net: <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/152075-opac>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (28 de Abril de 2011). Obtenido de <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Marcillo Cedeño, A. G. (3 de Mayo de 2021). *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Morales, F. C. (9 de Octubre de 2020). *Informe financiero*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- NIC 1. (Octubre de 2018). *Norma Internacional de Contabilidad 1*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- NIIF A-5. (2018). *ELEMENTOS BÁSICOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS*. Obtenido de <https://www.geocities.ws/alcantaraunitec/nifa5.pdf>
- Ordoñez et al. (2020). El sistema Financiero en Ecuador. Herramienta innovadoras y nuevos modelos de negocio . *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, vol. 5, 198-225.
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). *ANÁLISIS FINANCIERO: ENFOQUES EN SU EVOLUCIÓN**. Bogotá: / ISSN 1900-0642.
- Román, J. (2018). *Estados Financieros Básicos*. Mexico: Ediciones Fiscales ISEF.
- SAP CONCUR. (8 de Febrero de 2022). *Estados Financieros*. Obtenido de <https://www.concur.co/news-center/estados-financieros>
- Sarango, J. A. (2018). “*ANÁLISIS FINANCIERO A LA “COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CARIAMANGA LTDA.*”. Obtenido de UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA:

file:///C:/Users/HP/Downloads/JACKELINE%20ANABEL%20SARANGO%20RUE
DA.pdf

SEPS. (Abril de 2017). *NOTA TÉCNICA FICHAS METODOLOGICAS DE INDICADORES
FINANCIEROS*. Obtenido de [https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-](https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf)

[content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf](https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). Obtenido de
[https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-](https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/#:~:text=La%20Junta%20de%20Pol%C3%ADtica%20y%20Regulaci%C3%B3n%20Monetaria%20y%20Financiera%20expidi%C3%B3,Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario.)

[esfps/#:~:text=La%20Junta%20de%20Pol%C3%ADtica%20y%20Regulaci%C3%B3n%20Monetaria%20y%20Financiera%20expidi%C3%B3,Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario.](https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/#:~:text=La%20Junta%20de%20Pol%C3%ADtica%20y%20Regulaci%C3%B3n%20Monetaria%20y%20Financiera%20expidi%C3%B3,Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario.)

Trujillo, D., Diaz, G., & Herrera, L. M. (11 de Mayo de 2018). *ANÁLISIS HORIZONTAL Y
VERTICAL*. Obtenido de dglycontable:

<https://dglycontable.wordpress.com/2018/05/11/analisis-horizontal-y-vertical/>

Uriarte, J. (9 de Marzo de 2020). *Cooperativa*. Obtenido de Humanidades.com:

<https://humanidades.com/cooperativa/>

Vélez, D. (2018). *Características cualitativas de la información contable presentada bajo
estándares internacionales a la luz de la teoría de la comunicación* . Obtenido de
<https://core.ac.uk/download/pdf/196579996.pdf>

11. Anexos

Anexo 1. Autorización de la Cooperativa



Mgtr. Dunia Yaguache Maza
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.
Ciudad. -

De mi consideración:

En calidad de **Gerente Sucursal de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE-LOJA, SUCURSAL VILCABAMBA**, y en contestación a su Of. No. 97-GA-CCA-FJSA-UNL con fecha 2 de febrero del 2023, me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones. Con la finalidad de comunicar que se autoriza a la Srta. LILIANA MARIBEL GONZAGA CAJAMARCA, portadora de la cédula de ciudadanía N°1105724791 a realizar su Proyecto y Trabajo de Integración Curricular en la Cooperativa de Ahorro y Crédito a la que represento, con el tema denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE-LOJA, SUCURSAL VILCABAMBA, PERIODOS 2021-2022**, Trabajo de Titulación que le habilitará para la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

Sin otro particular me suscribo de usted; autorizando a la peticionaria dar uso del presente para los fines relacionados con su titulación.

Atentamente,

Ing. Carlos Galán
GERENTE SUCURSAL VILCABAMBA
Ci: 1714504204



Casa Matriz: Colón 154-51 y Sucre (esq.) • Telfs.: 07 2577298 • Loja - Ecuador
Centro Médico: Sucre y Colón / 07 2577-298 Ext.: 136 • **Agencia Sur:** Av. Universitaria entre Celica y Cariamanga / 07 2581-507
• **Agencia Norte:** Guayaquil y Esmeraldas / 07 2570-205 • **Agencia San Sebastián:** Bernardo Valdivieso entre Mercadillo y Lourdes / 07 2580-866
• **Sucursales: Puerta de la Ciudad:** Av. Cuxibamba y Av. Gran Colombia frente al Puente de Lea / 072580-028 • **Alamor:** Telf.: 07 2680 - 295
• **Catacocha:** Telf.: 07 2683 - 163 • **Cariamanga:** Telf.: 07 2687 - 742 • **Catamayo:** Telf.: 07 2676 - 527 • **Saraguro:** Telf.: 07 2200 - 132 • **Yantzaza:** Telf.: 07 2301 - 084
• **Balsas:** Telf.: 07 2517 - 403 • **Malacatos:** Telf.: 07 2673 - 231 • **Vilcabamba:** Telf.: 07 2640 - 081 • **Macará:** Telf.: 07 2696 114 • **Pindal:** Telf.: 07 2553 326

Anexo 2. Registro Único de Contribuyentes (RUC)



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	Régimen	
ACTIVO	GENERAL	
Fecha de registro	Fecha de actualización	Inicio de actividades
15/10/1991	08/08/2022	08/01/1991
Fecha de constitución	Reinicio de actividades	Cese de actividades
08/01/1991	No registra	No registra
Jurisdicción	Obligado a llevar contabilidad	
ZONA 7 / LOJA / LOJA	SI	
Tipo	Agente de retención	Contribuyente especial
SOCIEDADES	SI	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:** lminchala@cacpeloja.fin.ec **Celular:** 0990107257

Actividades económicas

- 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.
- L68200202 - ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES).
- 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	Cerrados
17	0

1/2

www.sri.gob.ec

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
- 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
- 4161 CONTRIBUCION TEMPORAL PARA EL IMPULSO ECONOMICO POST COVID DE SOCIEDADES

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022002057907
Fecha y hora de emisión: 14 de septiembre de 2022 09:40
Dirección IP: 10.1.2.121

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 3. Estados Financieros Legalizados

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

FORM B11

INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
BALANCE GENERAL

Código Oficina 1009

Oficina: SUCURSAL VILCABAMBA

Año: 2021 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	7.990.782,16
11	FONDOS DISPONIBLES	663.049,78
1101	CAJA	98.757,79
110105	Efectivo	98.657,79
110110	Caja chica	100,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	66.466,11
110310	Bancos e instituciones financieras locales	66.466,11
1104	Efectos de cobro inmediato	477.825,88
110401	Efectos de cobro inmediato	477.825,88
14	CARTERA DE CREDITOS	5.179.988,79
1402	Cartera de credito de consumo por vencer	4.212.266,32
140205	De 1 a 30 dias	108.552,93
140210	De 31 a 90 dias	255.449,36
140215	De 91 a 180 dias	304.632,92
140220	De 181 a 360 dias	564.111,32
140225	De mas de 360 dias	2.959.519,79
1404	Cartera de microcredito por vencer	1.139.139,03
140405	De 1 a 30 dias	23.690,97
140410	De 31 a 90 dias	53.955,62
140415	De 91 a 180 dias	71.388,56
140420	De 181 a 360 dias	147.543,99
140425	De mas de 360 dias	842.539,69
1426	Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	74.412,94
142605	De 1 a 30 dias	4.695,79
142610	De 31 a 90 dias	5.498,66
142615	De 91 a 180 dias	5.362,10
142620	De 181 a 360 dias	8.651,24
142625	De mas de 360 dias	50.205,15
1428	Cartera de microcredito que no devenga intereses	7.352,48
142805	De 1 a 30 dias	1.667,80
142810	De 31 a 90 dias	1.823,94
142815	De 91 a 180 dias	1.002,88
142820	De 181 a 360 dias	2.687,09
142825	De mas de 360 dias	170,77
1450	Cartera de credito de consumo vencida	57.520,56
145005	De 1 a 30 dias	9.383,18
145010	De 31 a 90 dias	2.565,09
145015	De 91 a 180 dias	4.243,42
145020	De 181 a 270 dias	3.347,03
145025	De mas de 270 dias	37.981,84
1452	Cartera de microcredito vencida	4.816,38
145210	De 31 a 90 dias	245,27
145215	De 91 a 180 dias	1.936,24
145220	De 181 a 360 dias	1.101,53
145225	De mas de 360 dias	1.533,34
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	(316.518,92)
149910	(Cartera de credito de consumo)	(259.378,93)
149920	(Cartera de microcreditos)	(48.828,38)
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	(25,00)
149989	(Provision generica voluntaria)	(8.286,61)
16	CUENTAS POR COBRAR	83.544,04
1603	Intereses por cobrar de cartera de creditos	110.673,43
160310	Cartera de credito de consumo	94.952,17
160320	Cartera de microcredito	15.721,26
1614	Pagos por cuenta de socios	184,00
161430	Gastos judiciales	184,00
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	(27.313,39)
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)	(27.129,39)
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	(184,00)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	7.988,32
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	24.244,29
1806	Equipos de computacion	35.646,74
1890	Otros	13.710,30
1899	(Depreciacion acumulada)	(65.613,01)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(17.703,16)
189920	(Equipos de computacion)	(35.623,75)
189940	(Otros)	(12.286,10)
19	OTROS ACTIVOS	2.057.211,23
1905	Gastos diferidos	140,64
190520	Programas de computacion	2.323,89
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	(2.183,25)
1908	Transferencias internas	2.057.070,59
1990	Otros	134,40
199015	Depositos en garantia y para importaciones	134,40
1999	(Provision para otros activos irrecuperables)	(134,40)
199990	(Provision para otros activos)	(134,40)
2	PASIVOS	7.592.319,01
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7.454.069,43
2101	Depositos a la vista	3.004.814,70
210135	Depositos de shorro	2.553.814,70

210150	Depositos por confirmar	451.000,00
2103	Depositos a plazo	4.449.254,73
210305	De 1 a 30 dias	399.361,17
210310	De 31 a 90 dias	832.466,19
210315	De 91 a 180 dias	1.268.740,94
210320	De 181 a 360 dias	1.223.305,43
210325	De mas de 361 dias	725.381,00
25	CUENTAS POR PAGAR	137.459,58
2501	Intereses por pagar	63.280,18
250115	Depositos a plazo	63.280,18
2503	Obligaciones patronales	43.381,77
250310	Beneficios Sociales	2.394,61
250325	Participacion a empleados	13.014,17
250390	Otras	27.972,99
2505	Contribuciones, impuestos y multas	22.231,73
250505	Impuesto a la renta	21.981,73
250590	Otras contribuciones e impuestos	250,00
2590	Cuentas por pagar varias	8.565,90
259090	Otras cuentas por pagar	8.565,90
29	OTROS PASIVOS	790,00
2990	Otros	790,00
299005	Sobrantes de Caja	590,00
299090	Varios	200,00
3	PATRIMONIO	346.697,95
31	CAPITAL SOCIAL	72.605,27
3103	Aportes de socios	72.605,27
33	RESERVAS	274.092,68
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	212.586,94
330105	Reserva Legal Irrepartible	60.924,00
330110	Aporte de los Socios x capitalizacion Extraordinaria	151.662,94
3303	Especiales	61.455,35
3305	Revalorizacion del patrimonio	50,39
4	GASTOS	756.495,12
41	INTERESES CAUSADOS	365.320,96
4101	Obligaciones con el publico	351.057,25
410115	Depositos de aborro	32.238,12
410130	Depositos a plazo	318.819,13
4103	Obligaciones financieras	14.263,71
410310	Obligaciones con instituciones financieras del pais y del sector popular y solid	10.233,88
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	4.029,83
42	COMISIONES CAUSADAS	9,72
4290	Varias	9,72
44	PROVISIONES	78.687,52
4402	Cartera de creditos	74.935,19
440220	Credito de consumo	62.972,45
440240	Microcredito	11.962,74
4403	Cuentas por cobrar	3.247,69
4405	Otros activos	504,64
45	GASTOS DE OPERACION	273.960,36
4501	Gastos de personal	106.559,77
450105	Remuneraciones mensuales	53.397,00
450110	Beneficios sociales	7.411,61
450115	Gastos de representacion, residencia y responsabilidad	264,00
450120	Aportes al IESS	8.805,38
450130	Pensiones y jubilaciones	7.201,44
450135	Fondo de reserva IESS	5.506,83
450190	Otros	23.973,51
4502	Honorarios	17.507,26
450205	Directores	10.037,96
450210	Honorarios profesionales	7.469,30
4503	Servicios varios	46.424,55
450305	Movilizacion, fletes y embalajes	694,49
450310	Servicios de guardiania	14.210,92
450315	Publicidad y propaganda	4.438,64
450320	Servicios basicos	7.650,13
450325	Seguros	2.472,84
450330	Arrendamientos	10.956,60
450390	Otros servicios	6.000,93
4504	Impuestos, contribuciones y multas	45.379,63
450410	Impuestos Municipales	1.081,34
450415	Aportes a la SEPS	4.701,07
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	38.450,26
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	876,72
450430	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	270,24
4505	Depreciaciones	16.888,44
450510	Bienes no utilizados por la institucion	9.044,85
450515	Edificios	5.700,94
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.479,91
450530	Equipos de computacion	203,07
450590	Otros	459,67
4506	Amortizaciones	1.382,49
450605	GASTOS ANTICIPADOS	94,77
450625	Programas de computacion	1.287,67
4507	Otros gastos	39.818,27
450705	Suministros diversos	4.372,56
450715	Mantenimiento y reparaciones	20.296,67
450790	Otros	15.149,04
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,01
4690	Otras	0,01
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3.520,65
4790	OTROS	3.520,65

479010	Otras	3.520,65
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	34.995,90
4810	Participacion a empleados	13.014,17
4815	Impuesto a la renta	21.981,73
5	INGRESOS	808.260,32
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	802.781,99
5101	Depositos	310,09
510110	Depositos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero pop	310,09
5104	Intereses y descuentos de cartera de creditos	802.471,90
510410	Cartera de credito de consumo	631.988,16
510415	Cartera de credito inmobiliario	29,69
510420	Cartera de microcredito	159.772,72
510450	De mora	10.681,33
54	INGRESOS POR SERVICIOS	957,35
5490	Otros servicios	957,35
549005	Tarifados con costo maximo	957,35
56	OTROS INGRESOS	4.520,98
5604	Recuperaciones de activos financieros	1.949,67
560405	De activos castigados	1.395,38
560410	Reversion de provisiones	554,29
5690	Otros	2.571,31
7	CUENTAS DE ORDEN	12.479.467,18
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	207.869,44
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	32.015,94
710310	Cartera de creditos	32.015,94
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	43.689,57
710510	Cartera de creditos	43.689,57
7107	Cartera de creditos y otros activos en demanda judicial	46.825,52
710710	Cartera de credito de consumo	46.825,52
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	46.831,64
710910	Cartera de credito de consumo	20.104,02
710920	Cartera de microcredito	1.530,34
710990	Otros	25.197,28
7190	Otras cuentas de orden deudoras	38.506,77
719090	Otras cuentas de orden	38.506,77
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	12.271.597,74
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	12.234.311,14
740110	Documentos en garantia	7.495.215,00
740120	Bienes inmuebles en garantia	4.739.096,14
7414	Provisiones constituidas	8.286,60
741421	Provision generica voluntaria cartera consumo	8.131,78
741422	Provision generica voluntaria cartera inmobiliaria	2,80
741423	Provision generica voluntaria cartera microcredito	152,02
7415	Depositos o captaciones constituidos como garantia de prestamos	29.000,00
741510	Cartera de consumo	29.000,00

GERENTE GENERAL

AUDITOR INTERNO

CONTADOR GENERAL

ENTIDAD INFORMANTE : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CODIGO OFICINA : 1009
OFICINA : SUCURSAL VILCABAMEA MES DE DICIEMBRE DE 2021

CUENTA	NOMBRE	SALDO
4	CUENTAS DE RESULTADOS DEUDORAS	
4	GASTOS	756,495.12
41	INTERESES CAUSADOS	365,320.96
4101	Obligaciones con el publico	351,057.25
410115	Depositos de ahorro	32,238.12
41011510	AHORROS A LA VISTA	32,058.35
410130	Depositos a plazo	318,819.13
4103	Obligaciones financieras	14,263.71
410310	Obligaciones con instituciones financieras del pais y del se	10,233.88
41031001	FINANCOOP	10,233.88
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	4,029.83
41033001	Prog Nac Finanzas Populares	3,490.23
42	COMISIONES CAUSADAS	9.72
4290	Varias	9.72
429001	Mantenimiento cuentas bancarias	9.72
44	PROVISIONES	78,687.52
4401	Inversiones	
440110	PROVISION GENERAL INVERSIONES	
4402	Cartera de creditos	74,935.19
440210	Credito productivo	
440220	Credito de consumo	62,972.45
440225	Credito de consumo ordinario	
440230	Credito inmobiliario	
440240	Microcredito	11,962.74
4403	Cuentas por cobrar	3,247.69
440301	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	24.00
440305	Prov.Int Cartera de credito Cprioritario	
440315	Prov. Int. Cartera de Credito Inmobiliario	
440320	Prov. Int. Cartera de Microcredito	
440335	Prov. Int. Cartera de Credito Cordinario	
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento	
440410	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	
4405	Otros activos	504.64
440510	OTROS ACTIVOS VARIOS	504.64
45	GASTOS DE OPERACION	273,960.36
4501	Gastos de personal	106,559.77
450105	Remuneraciones mensuales	53,397.00
45010505	Sueldos	48,862.00
45010515	Incentivo	4,535.00
450110	Beneficios sociales	7,411.61
45011010	Decimo Tercer Sueldo	5,260.61
45011015	Decimo Cuarto Sueldo	2,151.00
450115	Gastos de representacion, residencia y responsabilidad	264.00
45011505	Representacion Funcionarios	264.00
450120	Aportes al IESS	8,805.38
450130	Pensiones y jubilaciones	7,201.44
450135	Fondo de reserva IESS	5,506.83
450190	Otros	23,973.51
45019001	Guarderia	
45019005	Gasto asist Medica Empleados	1,437.60
45019010	Horas Extras	1,963.99
45019020	Lunch	4,014.29
45019030	Capacitacion Funcionarios	142.26
45019045	Viaticos y Movilizac Funcionr y Empleados	
45019052	Refrigerio y atencion Empleados	110.32
45019053	Uniformes	2,119.49
45019056	Indemnizaciones	1,105.80
45019060	Vacaciones	156.46
45019061	Subsidio de Antiguedad	12,923.30
4502	Honorarios	17,507.26
450205	Directores	10,037.96
45020505	Dietas consejo vigilancia	3,140.58
45020510	Dietas Consejo Adm.	6,897.38
45020516	Dietas Tribunal Electoral	


450210	Honorarios profesionales	7,469.30
45021005	Gerente General	6,127.33
45021010	Honorarios a Profesionales	730.46
45021015	Auditoria Externa	611.51
4503	Servicios varios	46,424.55
450305	Movilizacion, fletes y embalajes	694.49
450310	Servicios de guardiania	14,210.92
450315	Publicidad y propaganda	4,438.64
45031505	Publicidad televisiva	1,353.28
45031510	Publicidad radial	3,085.36
45031520	Auspicios Publicitarios	
450320	Servicios basicos	7,650.13
45032005	Energia Electrica	1,558.36
45032015	Telecomunicaciones	4,576.93
45032020	Internet	588.45
45032030	Consumo telefonico	926.39
450325	Seguros	2,472.84
45032504	DINERO Y VALORES	1,944.93
45032505	Fidelidad	253.23
45032511	Incendio	209.26
45032512	Robo	23.52
45032514	Equipo Electronico	27.73
45032515	Responsabilidad Civil	14.17
450330	Arrendamientos	10,956.60
450390	Otros servicios	6,000.93
45039010	Servicios Especializados	1,503.34
45039015	Transporte Dinero	3,124.32
45039025	Centrales de Riesgo	1,333.73
45039030	Atencion y Refrigerio Directivos	
45039035	Viaticos Moviliz Capacitac Directivos	39.54
4504	Impuestos, contribuciones y multas	45,379.63
450405	Impuestos Fiscales	
450410	Impuestos Municipales	1,081.34
450415	Aportes a la SEPS	4,701.07
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	38,450.26
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	876.72
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	270.24
45049006	Aportes Icored	209.14
45049010	Impuesto Bomberos	61.10
4505	Depreciaciones	16,888.44
450510	Bienes no utilizados por la institucion	9,044.85
450515	Edificios	5,700.94
45051501	Edificios	5,700.94
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,479.91
45052505	Muebles de Oficina	1,078.77
45052510	Equipos de Oficina	320.98
45052515	Enseres de Oficina	80.16
450530	Equipos de computacion	203.07
45053005	Equipos de Computacion	203.07
45053010	Equipos de Comunicacion	
450535	Unidades de transporte	
450590	Otros	459.67
45059035	Equipos de Seguridad	459.67
4506	Amortizaciones	1,382.44
450605	GASTOS ANTICIPADOS	94.77
450625	Programas de computacion	1,287.67
4507	Otros gastos	39,818.27
450705	Suministros diversos	4,372.56
45070505	Suministros de Oficina	3,987.07
45070510	Suministros de Limpieza	385.49
45070515	Suministros Medicos	
450710	Donaciones	
450715	Mantenimiento y reparaciones	20,296.67
45071501	Manten Edificios y Locales	4,463.19
45071502	Mant Muebles Enseres y Equipos	1,421.39
45071503	Manten y Soporte Cobis	3,422.92
45071504	Combustibles y Lubricantes	
45071505	Mantenimiento Vehiculo	27.47
45071506	Mantn Sinetcom-Uniplex-Software-Sonda	1,503.99
45071507	Emision y renov tarjetas debito	354.97
45071508	Mant sistemas informaticos	5,580.50
45071509	Gastos SMS ATMs	93.62
45071511	Mantenimiento Cajeros	3,428.62
450790	Otros	15,149.04
45079001	Publicaciones	
45079005	Judiciales y Notariales	
45079010	Suscripciones	1,257.90
45079015	Servicio de Copiado	
45079020	Gastos de Asamblea	
45079030	Atenciones a Terceros	3,118.61
45079031	No Deducibles	7,080.12
45079035	Gasto Gestion Cobranzas	490.78
45079040	Gastos Botiquin	
45079045	Gastos Navidenos	3,201.63

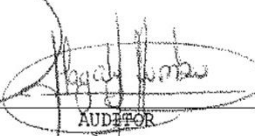
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0.01
4690	Otras	0.01
469001	Perdida por redondeo	0.01
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3,520.65
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	
4790	OTROS	3,520.65
479010	Otras	3,520.65
47901005	Perdidas activos baja	
47901010	Perdidas Generadas de Intereses y Comisiones Oper. Act. Cred	3,520.65
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	34,995.90
4810	Participacion a empleados	13,014.17
481001	Participacion de Trabajadores	13,014.17
4815	Impuesto a la renta	21,981.73
481502	Provision Impto a la Renta	21,981.73
TOT.CTAS.RESULTADO DEUDORAS		756,495.12
5	CUENTAS DE RESULTADOS ACREEDORAS	
5	INGRESOS	808,260.32
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	802,781.99
5101	Depositos	310.09
510110	Depositos en instituciones financieras e instituciones del s	310.09
51011005	Int Ganados en Bcos e Instituc Financieras	310.09
5103	Intereses y descuentos de inversiones en titulos valores	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	
51031501	Depositos Plazo Fijo	
5104	Intereses y descuentos de cartera de creditos	802,471.90
510410	Cartera de credito de consumo	631,988.16
510415	Cartera de credito inmobiliario	29.69
510420	Cartera de microcredito	159,772.72
510426	Cartera de credito de consumo ordinario	
510450	De mora	10,681.33
54	INGRESOS POR SERVICIOS	957.35
5490	Otros servicios	957.35
549005	Tarifados con costo maximo	957.35
54900502	Comision transf interbancarias SPL	
54900503	Reposicion libreta x perdida, robo, deterioro	32.68
54900504	Cheques devueltos Nacionales	24.90
54900505	COSTO TRANSFERENCIAS SPI ENVIADOS	
54900506	ESTADOS DE CUENTA POR OFICINA	60.31
54900507	Certificaciones y Referencias	76.50
54900509	Emision tarjeta de debito	179.17
54900511	Renovacion anual tarjeta de debito	
54900513	Banred Operaciones Cajeros Automaticos	
54900514	RENOVACION PLASTICO T/D	30.59
54900515	REPOSICION T/D X PERDIDA, ROBO, DETERIORO	8.74
54900518	Reposicion cert. DPFperdida, robo, deterioro	
54900519	GESTION COBRAN.EXTRAJUDICIAL	538.68
54900524	Cheques devueltos Exterior	5.78
549010	Tarifados diferenciados	
54901002	TABLA DE AMORTIZACION ADICIONAL	
54901003	Copia documentos	
54901005	Transacc Ventanilla envio/giros	
54901006	BONO DE DESARROLLO HUMANO	
54901008	DEPOSITOS/RETIROS CON OTRAS COOPERATIVAS	
54901009	EMISION DE NOTAS DE RETIRO TIPO CHEQUERA	
54901013	Comision recaud servicios publicos	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	
5501	Utilidades en acciones y participaciones	
550105	Utilidades en acc y participaciones	
5590	Otros	
559005	Ingresos Varios	
559010	Multas Funcionarios	
56	OTROS INGRESOS	4,520.98
5604	Recuperaciones de activos financieros	1,949.67
560405	De activos castigados	1,395.38
56040510	Creditos de Consumo Prioritarios	1,395.38


560410	Reversion de provisiones	554.29
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	
5690	Otros	2,571.31
569001	Ganancia por redondeo	
569002	Transacc Ventanilla	1,502.45
56900205	Transacion-giros	1,502.45
569005	Ingresos Varios	79.63
569010	AVALUOS - MINUTAS	989.23
56901001	Avaluo Zona Urbana	55.36
56901002	Minutas De Constitución	128.56
569012	Reversion Prov.Jubilacion	
569013	Reversion Prov.Desahucio	


TOT.CTAS.RESULTADO ACREEDORAS 808,260.32

PERDIDAS Y GANANCIAS 51,765.20


 GERENTE GENERAL


 AUDITOR


 CONTADOR



INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
BALANCE GENERAL

Codigo Oficina 1009

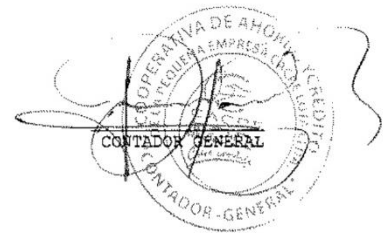
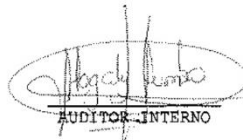
Oficina: SUCURSAL VILCABAMBA

Anio: 2022 Mes: 12 Dia: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	8.277.453,48
11	FONDOS DISPONIBLES	218.729,54
1101	CAJA	67.108,66
110105	Efectivo	67.008,66
110110	Caja chica	100,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	86.690,88
110310	Bancos e instituciones financieras locales	86.690,88
1104	Efectos de cobro inmediato	64.930,00
110401	Efectos de cobro inmediato	64.930,00
14	CARTERA DE CREDITOS	4.990.933,89
1402	Cartera de credito de consumo por vencer	4.264.628,94
140205	De 1 a 30 dias	132.430,51
140210	De 31 a 90 dias	239.228,43
140215	De 91 a 180 dias	334.421,52
140220	De 181 a 360 dias	621.212,77
140225	De mas de 360 dias	2.937.335,71
1404	Cartera de microcredito por vencer	902.288,21
140405	De 1 a 30 dias	27.624,07
140410	De 31 a 90 dias	48.226,80
140415	De 91 a 180 dias	67.453,00
140420	De 181 a 360 dias	120.270,29
140425	De mas de 360 dias	638.714,05
1426	Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	131.974,18
142605	De 1 a 30 dias	7.771,89
142610	De 31 a 90 dias	8.958,27
142615	De 91 a 180 dias	8.861,18
142620	De 181 a 360 dias	15.049,92
142625	De mas de 360 dias	91.332,92
1428	Cartera de microcredito que no devenga intereses	8.740,92
142805	De 1 a 30 dias	1.301,05
142810	De 31 a 90 dias	1.454,68
142815	De 91 a 180 dias	1.780,08
142820	De 181 a 360 dias	2.904,60
142825	De mas de 360 dias	1.300,51
1450	Cartera de credito de consumo vencida	27.863,30
145010	De 31 a 90 dias	3.314,86
145015	De 91 a 180 dias	7.492,27
145020	De 181 a 270 dias	5.670,91
145025	De mas de 270 dias	11.385,26
1452	Cartera de microcredito vencida	5.295,86
145210	De 31 a 90 dias	1.177,35
145215	De 91 a 180 dias	839,93
145220	De 181 a 360 dias	1.583,51
145225	De mas de 360 dias	1.695,07
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	(349.857,52)
149910	(Cartera de credito de consumo)	(279.153,07)
149920	(Cartera de microcreditos)	(39.366,29)
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	(25,00)
149989	(Provision generica voluntaria)	(31.313,16)
16	CUENTAS POR COBRAR	61.321,13
1603	Intereses por cobrar de cartera de creditos	76.954,42
160310	Cartera de credito de consumo	63.730,03
160320	Cartera de microcredito	13.224,39
1614	Pagos por cuenta de socios	120,00
161430	Gastos judiciales	120,00
1690	Cuentas por cobrar varias	11.612,22
169090	Otras	11.612,22
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	(27.365,51)
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)	(27.129,39)
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	(236,12)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13.510,07
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	24.244,29
1806	Equipos de computacion	41.922,52
1890	Otros	15.288,94
1899	(Depreciacion acumulada)	(67.945,68)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(19.226,24)
189920	(Equipos de computacion)	(35.882,47)
189940	(Otros)	(12.836,97)
19	OTROS ACTIVOS	2.992.958,85
1905	Gastos diferidos	49,50
190520	Programas de computacion	2.323,89
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	(2.274,39)
1908	Transferencias internas	2.992.909,35
1990	Otros	134,40
199015	Depositos en garantia y para importaciones	134,40
1999	(Provision para otros activos irre recuperables)	(134,40)
199990	(Provision para otros activos)	(134,40)
2	PASIVOS	7.932.649,07
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	7.695.803,24
2101	Depositos a la vista	3.065.824,51

210135	Depositos de ahorro	3.007.824,51
210150	Depositos por confirmar	58.000,00
2103	Depositos a plazo	4.629.978,73
210305	De 1 a 30 dias	608.792,84
210310	De 31 a 90 dias	855.572,93
210315	De 91 a 180 dias	1.218.450,89
210320	De 181 a 360 dias	1.558.453,28
210325	De mas de 361 dias	388.708,79
25	CUENTAS POR PAGAR	136.154,77
2501	Intereses por pagar	74.267,50
250115	Depositos a plazo	74.267,50
2503	Obligaciones patronales	37.045,93
250310	Beneficios Sociales	807,78
250325	Participacion a empleados	5.419,87
250390	Otras	30.818,28
2505	Contribuciones, impuestos y multas	20.083,03
250505	Impuesto a la renta	19.913,53
250590	Otras contribuciones e impuestos	169,50
2590	Cuentas por pagar varias	4.758,31
259090	Otras cuentas por pagar	4.758,31
29	OTROS PASIVOS	691,06
2990	Otros	691,06
299005	Sobrantes de Caja	570,00
299090	Varios	121,06
3	PATRIMONIO	434.005,32
31	CAPITAL SOCIAL	80.025,27
3103	Aportes de socios	80.025,27
33	RESERVAS	353.980,05
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	292.474,31
330105	Reserva Legal Irrepartible	112.689,20
330110	Aporte de los Socios x capitalizacion Extraordinaria	179.785,11
3303	Especiales	61.455,35
3305	Revalorizacion del patrimonio	50,39
4	GASTOS	904.199,01
41	INTERESES CAUSADOS	410.329,15
4101	Obligaciones con el publico	408.189,40
410115	Depositos de ahorro	42.311,89
410130	Depositos a plazo	365.877,51
4103	Obligaciones financieras	2.139,75
410310	Obligaciones con instituciones financieras del pais y del sector popular y solid	1.489,05
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	650,70
42	COMISIONES CAUSADAS	21,44
4290	Varias	21,44
44	PROVISIONES	154.399,18
4402	Cartera de creditos	154.343,06
440220	Credito de consumo	115.732,61
440240	Microcredito	38.610,45
4403	Cuentas por cobrar	56,12
45	GASTOS DE OPERACION	314.115,84
4501	Gastos de personal	88.134,92
450105	Remuneraciones mensuales	41.365,83
450110	Beneficios sociales	6.977,28
450120	Aportes al IESS	7.450,12
450130	Pensiones y jubilaciones	4.690,32
450135	Fondo de reserva IESS	4.528,28
450190	Otros	23.123,09
4502	Honorarios	20.636,31
450205	Directores	12.955,40
450210	Honorarios profesionales	7.680,91
4503	Servicios varios	50.356,40
450305	Movilizacion, fletes y embalajes	1.075,27
450310	Servicios de guardiania	14.683,75
450315	Publicidad y propaganda	6.296,17
450320	Servicios basicos	7.832,22
450325	Seguros	2.364,32
450330	Arrendamientos	13.319,05
450390	Otros servicios	4.785,62
4504	Impuestos, contribuciones y multas	51.212,93
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	6.546,56
450415	Aportes a la SEPS	4.446,47
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	37.064,25
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	2.903,34
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	252,31
4505	Depreciaciones	16.752,61
450510	Bienes no utilizados por la institucion	8.233,12
450515	Edificios	6.125,88
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.563,24
450530	Equipos de computacion	274,85
450590	Otros	555,52
4506	Amortizaciones	19.666,89
450605	GASTOS ANTICIPADOS	1.137,23
450625	Programas de computacion	18.529,66
4507	Otros gastos	67.355,78
450705	Suministros diversos	5.053,20
450715	Mantenimiento y reparaciones	32.916,46
450790	Otros	29.386,12
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	25.333,40
4810	Participacion a empleados	5.419,87
4815	Impuesto a la renta	19.913,53
5	INGRESOS	914.998,10
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	835.397,23

5101	Depositos	225,91
510110	Depositos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero pop	225,91
5104	Intereses y descuentos de cartera de creditos	835.171,32
510410	Cartera de credito de consumo	652.060,97
510420	Cartera de microcredito	166.151,16
510450	De mora	16.959,19
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2.458,03
5490	Otros servicios	2.458,03
549005	Tarifados con costo maximo	2.458,03
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	11.410,02
5590	Otros	11.410,02
56	OTROS INGRESOS	65.732,82
5604	Recuperaciones de activos financieros	63.370,34
560405	De activos castigados	17.531,08
560410	Reversion de provisiones	37.353,02
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	8.486,24
5690	Otros	2.362,48
7	CUENTAS DE ORDEN	12.480.511,44
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	215.680,80
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	49.669,76
710310	CARTERA DE CREDITOS	49.669,76
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	88.555,06
710510	Cartera de creditos	88.555,06
7107	Cartera de creditos y otros activos en demanda judicial	12,00
710710	Cartera de credito de consumo	12,00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	50.720,21
710910	Cartera de credito de consumo	26.371,73
710920	Cartera de microcredito	2.030,00
710990	Otros	22.318,48
7190	Otras cuentas de orden deudoras	26.723,77
719090	Otras cuentas de orden	26.723,77
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	12.264.830,64
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	12.202.517,49
740110	Documentos en garantia	7.878.435,00
740120	Bienes inmuebles en garantia	4.324.082,49
7414	Provisiones constituidas	31.313,15
741421	Provision generica voluntaria cartera consumo	27.207,64
741422	Provision generica voluntaria cartera inmobiliaria	2,80
741423	Provision generica voluntaria cartera microcredito	4.102,71
7415	Depositos o captaciones constituidos como garantia de prestamos	31.000,00
741510	Cartera de consumo	31.000,00



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 : 1009
OFICINA : SUCURSAL VILCABAMBA MES DE DICIEMBRE DE 2022

CUENTA	NOMBRE	SALDO
4	CUENTAS DE RESULTADOS DEUDORAS	
4	GASTOS	904,199.01
41	INTERESES CAUSADOS	410,329.15
4101	Obligaciones con el publico	408,189.40
410115	Depositos de ahorro	42,311.89
41011510	AHORROS A LA VISTA	42,227.35
410130	Depositos a plazo	365,877.51
4103	Obligaciones financieras	2,139.75
410310	Obligaciones con instituciones financieras del pais y del se	1,489.05
41031001	FINANCOOP	1,489.05
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	650.70
41033001	Prog Nac Finanzas Populares	650.70
42	COMISIONES CAUSADAS	21.44
4290	Varias	21.44
429001	Mantenimiento cuentas bancarias	21.44
44	PROVISIONES	154,399.18
4401	Inversiones	
440110	PROVISION GENERAL INVERSIONES	
4402	Cartera de creditos	154,343.06
440210	Credito productivo	
440220	Credito de consumo	115,732.61
440225	Credito de consumo ordinario	
440230	Credito inmobiliario	
440240	Microcredito	38,610.45
4403	Cuentas por cobrar	56.12
440301	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	56.12
440305	Prov.Int Cartera de credito Cprioritario	
440315	Prov. Int. Cartera de Credito Inmobiliario	
440320	Prov. Int. Cartera de Microcredito	
440335	Prov. Int. Cartera de Credito Cordinario	
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento	
440410	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	
4405	Otros activos	
440510	OTROS ACTIVOS VARIOS	
45	GASTOS DE OPERACION	314,115.84
4501	Gastos de personal	88,134.92
450105	Remuneraciones mensuales	41,365.83
45010505	Sueldos	41,365.83
45010515	INCENTIVO	
450110	Beneficios sociales	6,977.28
45011010	Decimo Tercer Sueldo	4,856.14
45011015	Decimo Cuarto Sueldo	2,121.14
450115	Gastos de representacion, residencia y responsabilidad	
45011505	Representacion Funcionarios	
450120	Aportes al IESS	7,450.12
450130	Pensiones y jubilaciones	4,690.32
450135	Fondo de reserva IESS	4,528.28
450190	Otros	23,123.09
45019001	Guarderia	
45019005	Gasto asist Medica Empleados	932.28
45019010	Horas Extras	1,788.65
45019020	Lunch	3,782.24
45019030	Capacitacion Funcionarios	
45019045	Viaticos y Movilizac Funcionr y Empleados	81.50
45019052	Refrigerio y atencion Empleados	
45019053	Uniformes	330.00
45019056	Indemnizaciones	380.18
45019060	Vacaciones	1,781.14
45019061	Subsidio de Antiguedad	11,399.10
4502	Honorarios	20,636.31
450205	Directores	12,955.40
45020505	Dietas consejo vigilancia	4,897.62
45020510	Dietas Consejo Adm.	7,579.28
45020516	Dietas Tribunal Electoral	478.50

450210	Honorarios profesionales	7,680.91
45021005	Gerente General	4,478.52
45021010	Honorarios a Profesionales	1,443.04
45021015	Auditoria Externa	1,759.35
4503	Servicios varios	50,356.40
450305	Movilizacion, fletes y embalajes	1,075.27
450310	Servicios de guardiana	14,683.75
450315	Publicidad y propaganda	6,296.17
45031505	Publicidad televisiva	2,274.30
45031510	Publicidad radial	1,659.57
45031520	PUBLICIDAD COMMUNITY MANAGER	85.45
450320	Servicios basicos	7,832.22
45032005	Energia Electrica	1,918.51
45032015	Telecomunicaciones	4,502.40
45032020	Internet	450.52
45032030	Consumo telefonico	960.79
450325	Seguros	2,364.32
45032501	VEHICULOS	0.52
45032504	DINERO Y VALORES	1,895.91
45032505	Fidelidad	223.76
45032510	Vida Colectiva	26.74
45032511	Incendio	178.09
45032512	Robo	21.34
45032514	Equipo Electronico	3.12
45032515	Responsabilidad Civil	14.84
450330	Arrendamientos	13,319.05
450390	Otros servicios	4,785.62
45039010	Servicios Especializados	132.00
45039015	Transporte Dinero	3,057.38
45039025	Centrales de Riesgo	1,247.40
45039030	Atencion y Refrigerio Directivos	130.00
45039035	Viaticos Moviliz Capacitac Directivos	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	51,212.93
450405	Impuestos Fiscales	
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	6,546.56
450415	Aportes a la SEPS	4,446.47
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	37,064.25
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	2,903.34
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	252.31
45049006	Aportes Icored	191.21
45049010	Impuesto Bomberos	61.10
4505	Depreciaciones	16,752.61
450510	Bienes no utilizados por la institucion	8,233.12
450515	Edificios	6,125.88
45051501	Edificios	6,125.88
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,563.24
45052505	Muebles de Oficina	1,161.93
45052510	Equipos de Oficina	319.72
45052515	Enseres de Oficina	81.59
450530	Equipos de computacion	274.85
45053005	Equipos de Computacion	174.19
45053010	Equipos de Comunicacion	100.66
450535	Unidades de transporte	
450590	Otros	555.52
45059035	Equipos de Seguridad	555.52
4506	Amortizaciones	19,666.89
450605	GASTOS ANTICIPADOS	1,137.23
450625	Programas de computacion	18,529.66
4507	Otros gastos	67,355.78
450705	Suministros diversos	5,053.20
45070505	Suministros de Oficina	4,771.03
45070510	Suministros de Limpieza	282.17
45070515	Suministros Medicos	
450710	DONACIONES	
450715	Mantenimiento y reparaciones	32,916.46
45071501	Manten Edificios y Locales	7,475.59
45071502	Mant Muebles Enseres y Equipos	185.61
45071503	Manten y Soporte Cobis	
45071504	Combustibles y Lubricantes	15,476.68
45071505	Mantenimiento Vehiculo	
45071506	Mantn Sinetcom-Uniplex-Software-Sonda	
45071507	MANTENIMIENTO EMISION TARJETAS DEBITO	287.16
45071508	Mant sistemas informaticos	5,429.33
45071509	GASTOS SMS ATMS	
45071511	Mantenimiento Cajeros	4,062.09
450790	Otros	29,386.12
45079001	GASTOS ATMS	10.95
45079005	Judiciales y Notariales	
45079010	Suscripciones	160.66
45079015	Servicio de Copiado	
45079020	Gastos de Asamblea	
45079030	ATENCIONES A TERCEROS	1,327.19
45079031	NO DEDUCIBLES	24,047.55
45079035	Gasto Gestion Cobranzas	336.09

45079040	Gastos Botiquin	
45079045	Gastos Navidenos	3,503.68
<hr/>		
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	
4690	Otras	
469001	Perdida por redondeo	
<hr/>		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	
4790	OTROS	
479010	Otras	
47901005	Perdidas activos baja	
47901010	Perdidas Generadas de Intereses y Comisiones Oper. Act. Cred	
<hr/>		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	25,333.40
4810	Participacion a empleados	5,419.87
481001	Participacion de Trabajadores	5,419.87
4815	Impuesto a la renta	19,913.53
481502	Provision Impto a la Renta	19,913.53
<hr/>		
TOT.CTAS.RESULTADO DEUDORAS		904,199.01
<hr/>		
5	CUENTAS DE RESULTADOS ACREEDORAS	
<hr/>		
5	INGRESOS	914,998.10
<hr/>		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	835,397.23
5101	Depositos	225.91
510110	Depositos en instituciones financieras e instituciones del s	225.91
51011005	Int Ganados en Bcos e Instituc Financieras	225.91
5103	Intereses y descuentos de inversiones en titulos valores	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	
51031501	Depositos Plazo Fijo	
5104	Intereses y descuentos de cartera de creditos	835,171.32
510410	Cartera de credito de consumo	652,060.97
510415	Cartera de credito inmobiliario	
510420	Cartera de microcredito	166,151.16
510426	Cartera de credito de consumo ordinario	
510450	De mora	16,959.19
<hr/>		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2,458.03
5490	Otros servicios	2,458.03
549005	Tarifados con costo maximo	2,458.03
54900502	Comision transf interbancarias SPL	
54900503	Reposicion libreta x perdida,robo,deterioro	2.28
54900504	Cheques devueltos Nacionales	32.37
54900505	COSTO TRANSFERENCIAS SPI ENVIADOS	
54900506	ESTADOS DE CUENTA POR OFICINA	6.52
54900507	Certificaciones y Referencias	2.25
54900509	EMISION, REPOSICION TARJETA DEBITO	2,237.44
54900511	Renovacion anual tarjeta de debito	
54900513	Banred Operaciones Cajeros Automaticos	
54900514	RENOVACION PLASTICO T/D	
54900515	REPOSICION T/D X PERDIDA,ROBO,DETERIORO	
54900518	Reposicion cert. DFFperdida,robo,deterioro	
54900519	GESTION COBRAN.EXTRAJUDICIAL	171.39
54900524	Cheques devueltos Exterior	5.78
549010	Tarifados diferenciados	
54901002	TABLA DE AMORTIZACION ADICIONAL	
54901003	Copia documentos	
54901005	Transacc Ventanilla envio/giros	
54901006	BONO DE DESARROLLO HUMANO	
54901008	DEPOSITOS/RETIROS CON OTRAS COOPERATIVAS	
54901009	EMISION DE NOTAS DE RETIRO TIPO CHEQUERA	
54901013	Comision recaud servicios publicos	
<hr/>		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	11,410.02
5501	Utilidades en acciones y participaciones	
550105	Utilidades en acc y participaciones	
5590	Otros	11,410.02
559005	Ingresos Varios	11,410.02
559010	Multas Funcionarios	
<hr/>		
56	OTROS INGRESOS	65,732.82

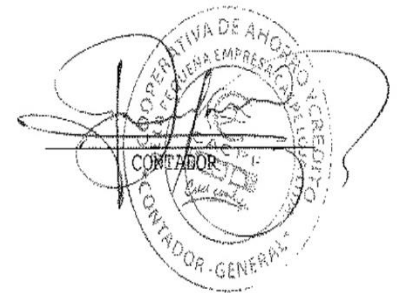
5604	Recuperaciones de activos financieros	63,370.34
560405	De activos castigados	17,531.08
56040510	Creditos de Consumo Prioritarios	17,531.08
560410	Reversion de provisiones	37,353.02
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	8,486.24
5690	Otros	2,362.48
569001	Ganancia por redondeo	
569002	Transacc Ventanilla	1,358.22
56900205	Transacion-giros	1,358.22
569003	Judiciales Castigados Ejercicios Anteriores	215.00
569010	AVALUOS - MINUTAS	789.26
56901001	Avaluo Zona Urbana	221.44
56901002	Minutas De Constitución	
569012	Reversion Prov.Jubilacion	
569013	Reversion Prov.Desahucio	

TOT. CTAS. RESULTADO ACREEDORAS

914,998.10

PERDIDAS Y GANANCIAS

10,799.09





Universidad
Nacional
de Loja

ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE DE LA COOPERATIVA CACPE - LOJA SUCURSAL VILCABAMBA

La entrevista a continuación descrita constituye un instrumento básico para conocer la situación económica financiera en la que se encuentra la cooperativa, permitiendo así identificar, comprender y analizar el contexto de investigación. Su estructura accede a recopilar aspectos generales y específicos relacionados a la investigación.

1. Con referencia al Estado de Resultados ¿Cuáles son las causas en el subgrupo de Otros Ingresos en la cuenta Recuperaciones de Activos Financieros presenten una cantidad elevada de \$63.000 mil en el año 2022?

.....
.....
.....

2. Al aplicar el análisis horizontal ¿Por qué ha existido disminución alta en los Fondos Disponibles con relación al año 2022 un valor de \$218.729,54 y para el año 2021 que muestra una cantidad más elevada de \$663.046,78 dentro de la misma se encuentra la cuenta de Caja y Bancos?

.....
.....
.....

3. ¿A qué se debe el aumento considerable de la Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses en el año 2021 con un valor de \$74.412,94 y para el año 2022 131.974,18?

.....
.....
.....

4. ¿Por qué ha existido un aumento en los Equipos de computación en el año 2021 con un valor de \$35.646,74 y para el año 2022 con un valor de \$41.922,52?

.....
.....
.....
5. ¿En cuanto a las Provisiones con cuanto provisiona la cooperativa de ahorro y crédito de \$78.687,52 en 2021 a \$154.399,18 en 2022?

.....
.....
.....
6. ¿El aumento en la cuenta de Gastos de Operación, de \$273.960,36 en 2021 a \$314.115,84 en 2022, ¿Cuál fue la razón que lo ocasionó?

.....
.....
.....
7. ¿Cuál es la razón que exista una disminución significativa en la Utilidad del ejercicio, al comparar los valores de \$51.765,20 en el año 2021 y \$10.799,99 en el año 2022?

.....
.....
.....
8. Al aplicar los indicadores financieros, correspondiente a la Morosidad de la cartera de consumo prioritario ha existido un decrecimiento en el año 2021 con un porcentaje de 43,60% y en el año 2022 un 17,43% causando una variación negativa del -26,17%?

.....
.....
.....
9. ¿A qué se debe que en el rendimiento sobre el patrimonio-ROE ha existido de igual forma un decrecimiento en el año 2021 un porcentaje de 12,99% y el año 2022 un 2,43% causando de igual forma una variación negativa del -10,56%?

.....
.....
.....
10. Al aplicar el indicador de Liquidez de los fondos disponibles sobre el total de los depósitos a corto plazo ¿Por qué ha existido una disminución al en el año 2021 con un porcentaje del 22,07% y en el año 2022 un 7,13%?

.....
.....
.....

11. A que se debe que la cartera improductiva sobre el patrimonio haya aumentado en el año 2021 con un porcentaje de 34,32% y en el año 2022 un 37,12?

.....
.....
.....

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 5. Segmentación de Entidades del (SEPS).



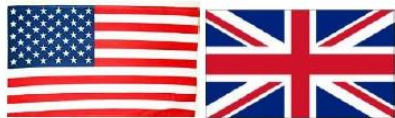
LISTADO DE ENTIDADES DEL SFPS CON SEGMENTACIÓN 2023

Fecha de actualización: **5 de junio de 2023**
 Fuente: **Catastro de entidades activas del SFPS al 5 de junio de 2023**

Nro.	RUC	Razón Social	Segmento	Estado Jurídico
16	0790015002001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ONCE DE JUNIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
17	0790024656001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
18	1090033456001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ATUNTAQUI LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
19	1091720902001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PILAHUIN TIO LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
20	1190015110001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN LORENTE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
21	1190068389001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
22	1190075539001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
23	1390001920001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CALCETA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
24	1390007791001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHONE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
25	1390013678001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE ABRIL LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
26	1390089410001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COMERCIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
27	1490005710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	SEGMENTO 1	ACTIVA
28	1690012606001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
29	1790093204001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 23 DE JULIO LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
30	1790325083001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDALUCIA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe-Loja se encuentra ubicada en el Segmento 1 por cuanto sus activos superan los \$80.000.000,00 cantidad que está dentro de la condición respectiva, los Activos totales en el año 2021 son de \$83.782.736,27.

Anexo 6. Certificado de Traducción de Resumen (Abstract)



BRYAN DARIO RUIZ QUEZADA
PERITO ACREDITADO POR EL CONSEJO DE LA JUDICATURA
PARA EL IDIOMA INGLÉS



Loja 29 de Enero de 2024

A quien corresponda. –

Yo, Bryan Darío Ruiz Quezada, con numero de cedula 1104343064, en mi calidad de Perito Acreditado por la Judicatura para el Idioma Inglés, certifico que he traducido el **resumen** del trabajo de investigación denominado **“Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, periodo 2021-2022.”** perteneciente a la Srta. **Liliana Maribel Gonzaga Cajamarca** con número de cédula **1105724791** estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoria de la Universidad Nacional de Loja.

Además, dejo sentado que, de ser necesario, puedo ser contactado posteriormente en caso de necesitar cualquier aclaración respecto del presente documento.

Atentamente:



Ing. Mgs. Bryan Ruiz Q.
PERITO CALIFICADO
LICENCIA No. 1258631



0993740174

email: bryan_d1990@hotmail.com