



Universidad
Nacional
de Loja

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DEL CANTÓN LOJA, PERIODO 2019-2021.

Trabajo de Titulación previo a
obtención del Título de Magíster
en Contabilidad y Finanzas.

AUTOR:

Ing. Patricio Emiliano Ortega

DIRECTORA:

Dra. Elvia Maricela Zhapa Amay PhD.

LOJA-ECUADOR

2022

Certificación del trabajo de titulación

Loja, 30 de junio de 2022

Dra. Elvia Zhapa Amay PhD,

DIRECTOR/A DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Certifico:

Que he revisado y orientado todo proceso de la elaboración del trabajo de Titulación del grado titulado: **EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DEL CANTÓN LOJA, PERIODO 2019-2021** de autoría del estudiante **Ing. Patricio Emiliano Ortega**, previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Finanzas, 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 pública.

ELVIA
MARICELA
ZHAPA AMAY

Firmado digitalmente
por ELVIA MARICELA
ZHAPA AMAY

Fecha: 2022.07.14
15:44:30 -05'00'

Elvia Maricela Zhapa Amay PhD
DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Ing. Patricio Emiliano Ortega**, declaro ser autor del presente trabajo de titulación 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 mí del trabajo de integración curricular o de titulación en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:



Firmado electrónicamente por:

**PATRICIO
EMILIANO**

Cédula de Identidad: 1103846513

Fecha: 30 de junio de 2022.

Correo electrónico: emiliano.ortega@unl.edu.ec

Celular: 0987720881

Carta de autorización del trabajo de titulación por parte del autor para la consulta de producción parcial o total, y publicación electrónica de texto completo.

Yo, **Ing. Patricio Emiliano Ortega**, declaro ser autor del trabajo de titulación titulado: **EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DEL CANTÓN LOJA, PERIODO 2019-2021**, como requisito para optar el título de Magister 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 o de titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 30 días del junio del dos mil veinte y dos.

Firma:



Firmado electrónicamente por:
**PATRICIO
EMILIANO**

Autor: Patricio Emiliano Ortega

Cédula:1103846513

Dirección: Arrayanes y Acacias Correo electrónico: peortega81@gmail.com

Teléfono: 2102320 Celular: 0987720881

DATOS COPLEMENTARIOS:

Director del trabajo de integración curricular o de titulación: Dra. Elvia Zhapa Amay PhD

Tribunal de Grado:

Presidente del Tribunal: Dra. María Enma Añazco Narváez PhD

Integrante del tribunal: Dra. Gladys Ludeña Eras Mg.Sc

Integrante del tribunal: Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo Mg.Sc

Dedicatoria

El presente trabajo de titulación está dedicado a mi madre Marcia Ortega, por darme la vida y ser el pilar fundamental para mi desarrollo personal y profesional, mi hijo Mateo que es mi orgullo, motivación y el motor principal para alcanzar mis metas.

Patricio Emiliano Ortega

Agradecimiento

A todas las personas que de una u otra manera colaboraron en la realización del presente proyecto de tesis y en especial a los profesores que se esforzaron por darnos de sus enseñanzas, a la Dra. Elvia Maricela Zhapa Amay, Phd, quien acepto dirigir mi tesis, a la Dra. Idania de Jesús Paucar, docente de Titulación, quien me ayudó con la orientación, atención y por la revisión cuidadosa en el texto y sus varias sugerencias al momento de la duda.

Pero, sobre todo, gracias a mi madre a mi hijo, por su paciencia, comprensión y solidaridad con este proyecto, por el tiempo que me han concedido, un tiempo robado a la historia familiar. Sin su apoyo este trabajo nunca se habría escrito y, por eso, este trabajo es también el suyo.

Patricio Emiliano Ortega

Índice General

Portada	i
Certificación del trabajo de titulación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización del trabajo de titulación por parte del autor para la consulta de producción parcial o total, y publicación electrónica de texto completo	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice General.....	i
Índice de tablas.....	iv
Índice de anexos.....	v
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	6
Sector Económico Popular y Solidario	6
Definición	6
Objeto	7
Formas de organización	7
Cooperativas	8
Contextualización	8
Clasificación de las Cooperativas	9
Cooperativas de Ahorro y Crédito	10
Capitalización de las COACS	11
Organismos Reguladores del Sistema Financiero Nacional	12
Análisis de Estados Financieros	12
Clasificación de los Estados Financieros.....	13
Indicadores financieros	14
Clasificación de los Indicadores Financieros.....	14
Cartera de Crédito	23

Clasificación de la cartera de crédito	23
Políticas de crédito y cobranza	24
Riesgo de crédito	25
Clasificación del riesgo en las instituciones financieras	25
5. Metodología.....	28
Área de estudio.....	28
Procedimientos.....	29
Tipo de Investigación	29
Métodos	29
Científico	29
Deductivo	29
Inductivo.....	30
Analítico - sintético	30
Técnica de investigación	30
Población.....	31
Plan de recolección de datos	31
Plan de procesamiento de la información	31
6. Resultados	32
Cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador	32
Cooperativas de ahorro y Crédito en el cantón Loja	32
Puntos de atención de las COACS del segmento tres en el cantón Loja.....	33
Diagnóstico financiero de las COACS del segmento 3 del cantón Loja.....	34
Estructura financiera de las COACS del segmento 3 del cantón Loja.....	34
Estructura económica de las COACS del segmento 3 del cantón Loja.....	35
Estructura de la cartera de crédito total de las COACS del segmento 3 del cantón Loja	37
Estructura de la cartera de crédito que no devenga interés de las COACS del segmento 3 del cantón Loja	38
Estructura de la cartera de crédito vencida de las COACS del segmento 3 del cantón Loja	39
Indicadores financieros de la cartera de crédito total de las COACS del segmento 3 del cantón Loja.....	40

Desarrollo de la propuesta	46
Antecedentes	46
Justificación.....	47
Objetivo	47
Objetivos Específico	47
Diseño de las estrategias de recuperación de cartera.....	47
Conclusiones de la propuesta	50
7. Discusión.....	51
8. Conclusiones	53
9. Recomendaciones.....	54
10. Bibliografía	55
11. Anexos.....	59

Índice de tablas

Tabla 1. Nueva segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario	11
Tabla 2. Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador	32
Tabla 3 Cooperativas de ahorro y crédito en el cantón Loja.....	33
Tabla 4 Puntos de atención de las COACS	33
Tabla 5. Estructura financiera de las COACS	34
Tabla 6 Estructura económica de las COACS	35
Tabla 7. Estructura de la cartera de crédito total de las COACS	37
Tabla 8 Estructura de la cartera de crédito que no devenga interés	38
Tabla 9 Estructura de la cartera de crédito vencida	39
Tabla 10. Morosidad de la Cartera Total	40
Tabla 11 Morosidad cartera comercial prioritario	41
Tabla 12 Morosidad cartera consumo prioritario	41
Tabla 13. Morosidad cartera microcrédito	42
Tabla 14. Morosidad cartera consumo ordinario	42
Tabla 15. Cobertura de la cartera problemática	43
Tabla 16 Cobertura de cartera de consumo prioritario.....	43
Tabla 17 Cobertura de cartera de microcrédito.....	44
Tabla 18. Índice ROE	44
Tabla 19. Índice ROA	45
Tabla 20. Intermediación financiera	45
Tabla 21. Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo.....	46

Índice de anexos

Anexo 1. Cartera de crédito 2019	59
Anexo 2. Cartera de crédito 2020	61
Anexo 3. Cartera de crédito 2021	63
Anexo 4. Balance General 2019	65
Anexo 5. Balance General 2020	74
Anexo 6. Balance General 2021	84
Anexo 7. Estado de Resultados 2019	94
Anexo 8. Estado de Resultados 2020	95
Anexo 9. Estado de Resultados 2021	96

1. Título

Evaluación de la cartera de crédito en la liquidez y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, periodo 2019-2021.

2. Resumen

La actual investigación tuvo como propósito evaluar la cartera de crédito en la liquidez y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, periodo 2019-2021. Para el cumplimiento del objetivo se utilizó un tipo de investigación descriptivo analítico, con un análisis histórico para poder realizar la comparación de resultados, los cuales demostraron que la estructura de la cartera bruta está distribuida en un promedio del 91,56% en la cartera por vencer y un promedio del 8,44% en la cartera que no devenga intereses y cartera vencida, la cartera de crédito que no devenga interés, presenta su mayor índice de morosidad en la cartera de microcrédito con un promedio del 60,67%, la cartera de crédito vencida presenta igual su mayor índice de morosidad en la cartera de microcrédito con un promedio del 56,97%, aumentando las posibilidades de afectar el nivel de riesgo crediticio, la rentabilidad y liquidez. Los activos están financiados mayormente con recursos ajenos con un promedio del 85,23% y con recursos propios el 14,77%, su estructura de capital se considera adecuada porque responde a su actividad normal, Los ingresos al cierre del diciembre del 2021, contabilizaron una variación anual de 24,66%, con respecto a diciembre del 2020, mientras que la cuenta de gastos creció en 3,93%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, registro un incremento del 137,21%, del año 2020 al 2021, frente a una pérdida del -127,02% con corte a diciembre de 2020 a diciembre del 2019.

Además, mediante el uso de correlaciones se demostró que el impacto que produjo la cartera vencida sobre las utilidades, repercutiendo de manera inversa en la generación de utilidades en el ejercicio de los periodos 2019 y 2020. Del mismo modo, se demostró que los niveles del de morosidad y cobertura de la cartera problemática se encuentra sobre el promedio general del sistema financiero.

Palabras claves: cartera vencida, crédito, liquidez y morosidad.

2.1. Abstract

The aim of this study was to evaluate the credit portfolio in terms of liquidity and profitability among the savings and credit cooperatives in segment 3 of the canton of Loja during the period 2019-2021. In order to achieve the objective, a descriptive-analytical approach was used, including a historical analysis for the comparison of results, which subsequently showed that the structure of the gross portfolio is distributed as follows: an average of 91.56% in the maturing loans portfolio and an average of 8.44% in the non-interest-bearing and non-performing loan portfolios. The non-interest bearing loan portfolio presents its highest default rate in the microcredit portfolio with an average of 60.67%, and the non-performing loan portfolio also presents its highest default rate in the microcredit portfolio with an average of 56.97%, increasing the possibilities of affecting the level of credit risk, profitability, and liquidity. The assets are financed mostly with third-party resources averaging 85.23% and with its own resources accounting for 14.77%, its capital structure is considered adequate because it is in line with its normal activity. When compared to December 2020, the revenue at the end of December 2021 posted an annual variation of 24.66%, while the expense account grew by 3.93%. Finally, the net profit, discounting taxes and statutory benefits, showed an increase of 137.21% from 2020 to 2021, compared to a loss of -127.02% from December 2020 to December 2019.

Furthermore, through the use of correlations, it was shown that the impact of non-performing loans on profitability had an inverse effect on profit generation in the financial periods of 2019 and 2020. Similarly, it was shown that the levels of default and coverage of the problematic portfolio are above the general average of the financial system.

Keywords: non-performing loans, credit, liquidity, and default.

3. Introducción

Ejecutar un análisis sobre la cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del sector 3 en el cantón Loja en los periodos 2019-2021, y de muy cerca funcionando las cooperativas de ahorro y crédito, que representa uno de los más grandes capitales en el Ecuador y que es el motor del desarrollo económico de país, los agentes económicos consideran que las entidades crediticias facilitan el préstamo para el adelanto de las diferentes actividades económicas, a través la solicitud de préstamos bancarios bajo un régimen de interés que hoy rige entre la oferta y la demanda. La falta de pago es la principal dificultad que sobrellevan hoy en día las instituciones financieras para mantener su solidez en el largo plazo, además, la liquidez es uno de los indicadores determinantes en la permanencia de una institución financiera al igual que la rentabilidad que es la capacidad de generar suficiente utilidad o ganancia.

Para dar respuesta al problema planteado fue necesario estudiar la fluctuación de la cartera crédito de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja en los periodos 2019, 2020 y 2021, evaluar como incide la gestión de la cartera de crédito en la liquidez y rentabilidad, para inmediatamente analizar el impacto de la morosidad de la cartera vencida y su cobertura de cartera problemática y su impacto sobre la liquidez.

Cabe señalar que una de las facilidades para el desarrollo de este trabajo corresponde al alcance de la recolección de datos confiables, que se obtienen directamente desde la página web de la SEPS como organismo regulador del sector cooperativo.

Bajo este marco, se presentan la siguiente estructura que se trabaja con relación a la problemática planteada:

Dentro del Resumen, se detalla de manera clara, breve y comprensible los resultados de los objetivos aplicados a la investigación, sus principales descubrimientos y las contradicciones para la acción correspondientes de control y cumplimiento de normas vigentes.

La introducción, que comprende la importancia del aporte del tema de investigación permitiendo conocer el comportamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3, las actividades financieras que desarrollan internamente para el mantenimiento de sus actividades dentro del mercado financiero, por otra parte, se enuncia la forma de estructura del presente trabajo de investigación.

Consecutivamente, el Marco Teórico, que engloba los aspectos de la fundamentación teórica de la investiga en estudio, que permiten el conocimiento de la definición, composición y organismos de control o regulación del sistema cooperativo.

Metodología, que señala el área de estudio, tipo y enfoque de investigación, métodos y técnicas que permitieron el cumplimiento de los objetivos específicos.

Subsecuentemente, se indican los resultados que muestran el desarrollo de los objetivos específicos para dar respuesta al problema planteado en la presente investigación.

La discusión, que relaciona los resultados de la presente investigación y contraste de la teoría con la práctica realizada, esta sección es predominantemente argumentativa de pensamiento crítico para valorar justificadamente los aportes de la investigación.

Posteriormente se describe la bibliografía tomada en libros, revistas, artículos científicos sobre la descripción de la ciencia para el estudio de investigación. Seguidamente se presenta los anexos utilizados que permitieron profundizar sobre los aspectos puntuales del desarrollo de los resultados de la investigación.

Luego se presenta las conclusiones de la investigación proponiendo varias recomendaciones para las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, así como las directrices para futuras investigaciones. Finalmente se presenta una propuesta con estrategias para la recuperación de cartera de crédito para disminuir la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja.

4. Marco teórico

Sector Económico Popular y Solidario

Definición

Se entiende por economía popular y Solidaria 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. (Ley Orgánica De La Economía Popular Y Solidaria y Del Sector Financiero Popular y Solidario, 2011, Art.1)

La Constitución de la República del Ecuador (2021) da a conocer que el Sector Financiero Popular y Solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la Economía Popular y Solidaria. (Art.311)

El Sector Económico Popular y Solidario es de gran importancia debido a que genera un 50% del empleo nacional por medio de microempresas y el sector financiero popular y solidario aproximadamente tiene activos de US\$ 1500 millones de dólares, con más de dos millones socios; sin embargo, el sector enfrenta problemas como limitado acceso a equipos y maquinaria y a servicios financieros; bajo nivel de escolaridad y asociatividad de sus miembros, lo que impide su óptimo crecimiento (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2015).

Durante el periodo 2009 se generó 6.499.262 empleos en el territorio ecuatoriano, de los cuales la economía popular y solidaria generó el 64%, la economía privada el 29% y la economía pública creó el 7% (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2015).

Objeto

La Economía Popular Solidaria, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica De La Economía Popular y Solidaria y Del Sector Financiero Popular y Solidario (2011) tiene por objeto 5 orientaciones las cuales se describen a continuación:

- a) Reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado;
- b) Potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay;
- c) Establecer un marco jurídico común para las personas naturales y jurídicas que integran la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario;
- d) Instituir el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas y organizaciones sujetas a esta ley; y,
- e) Establecer la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y acompañamiento. (Art. 3.)

Formas de organización

Conforme a lo que establece la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular Y Solidario (2011) las formas de organizaciones están conformadas por los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares, las mismas que se describen a continuación:

Sector Comunitario. - Es el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada, bajo los principios de la presente Ley. (Art.15)

Sector Asociativo. - Es el conjunto de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, auto abastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y auto gestionada bajo los principios de la presente Ley. (Art.18)

Sector Cooperativo. - Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. (Art.21)

Cooperativas

Contextualización

De acuerdo a la Universidad Cardenal Herrera (2019) las primeras cooperativas nacen en Inglaterra, siendo la primera la cooperación obrera -para contrarrestar los abusos contra los obreros. En 1844, veintiocho tejedores de Rochdale reúnen sus ahorros y alquilan un local que les sirve de almacén y de centro de reuniones. En este almacén establecen la primera cooperativa de la historia que vende a precio de mercado, pero que reparte los beneficios entre los cooperadores. Luego de 56 años las cooperativas se consideraron uno de los negocios más importantes, y sus socios eran 90.000 trabajadores. Su ejemplo se multiplicaría, y pronto llega a España.

En los años 1864, surgen en Mataró las cooperativas textiles y en el año 1856 nacieron en Valencia. Pero como no todos los trabajadores disponen de ahorros suficientes para adquirir la costosa maquinaria que requería la instalación de una fábrica, pronto se opta por soluciones más ingeniosas. Un ejemplo de lo que decimos es el alquiler de terrenos arcillosos para la explotación de ladrilleras cooperativas, ya que los niños también intervenían en el proceso productivo. Igualmente, en el campo nacen las cooperativas de agricultores, o las vitivinícolas, mientras en otras zonas nacen las de pescadores. a nivel internacional las cooperativas fueron tachadas de reformistas por los sectores obreros anarquistas y socialistas revolucionarios, ya que desde sus primeros congresos en Europa alertaron del peligro del “aburguesamiento” obrero, o de la imposibilidad de la acción huelguística de los obreros contra sus iguales.

A diferencia del sucedido en España, la represión contra los movimientos sociales era más intensa que, en Francia o Inglaterra, y como la acción obrera debía desarrollarse en clandestinidad, se recurrió a los locales y asociaciones cooperativistas para difundir la propaganda y realizar reuniones y prácticas. Incluso se organizaron escuelas nocturnas y asociaciones en pro de una medicina y previsión obrera en caso de enfermedad o de jubilación, ya que el Estado ignoraba sistemáticamente la desatención proletaria. La historia

del esfuerzo cooperativo es pues abundante y apasionante porque está íntimamente ligada al deseo emancipatorio de hombres y mujeres que lucharon por subvertir el orden al que estaban condenados desde su nacimiento.

Las cooperativas son organizaciones donde se agrupan a varias personas con la finalidad de realizar una actividad empresarial, en donde su funcionamiento se basa, esencialmente, a la cooperación de todos sus socios, de ahí el nombre “cooperativa”. Todos “cooperan” para beneficiarse en forma directa, obteniendo un bien, un servicio o trabajo en las mejores condiciones (Ministerio de Producción Perú, 2022).

Según la Alianza Cooperativa Internacional (ACI, 1995) citado por Fernández (2006) las cooperativas actúan como una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes, por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada.

Celis01 Minguet (2003), citado por Fernández (2006) las cooperativas son empresas de carácter económico social de consumidores o productores que unen su esfuerzo intencionadamente para su mutuo beneficio. Se consideran empresas o asociaciones de carácter económico-sociales porque ciertamente, persiguen un fin esencialmente económico y social, generando beneficios de manera directa o indirecta según su funcionamiento, y de acuerdo a las decisiones democráticas que tomen sus miembros en la asamblea. También se puede decir que una cooperativa es una empresa, de participación libre y democrática, conformada por personas que persiguen un objetivo común, económico y social, pero que a diferencia de lo que ocurre en otras empresas, la participación de cada socio en el beneficio, es determinado por el trabajo incorporado al objetivo común y no por la cantidad de dinero que haya aportado.

Clasificación de las Cooperativas

De acuerdo la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (2011) las cooperativas se clasifican de acuerdo a los siguientes grupos:

- **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. (Art.24)
- **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. (Art.25)

- **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. (Art.26)
- **Cooperativas de ahorro y crédito.** - Las cooperativas de ahorro y crédito o, simplemente, cooperativas de crédito son sociedades cooperativas cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito. (Art.27)
- **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. (Art.28)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

En 1927 se registra la primera cooperativa de ahorro y crédito en Ecuador. Ya en 1959 existían 61 de ellas, número que se multiplicó a gran velocidad en la siguiente década, y en 1969 el número ascendió a 480. De acuerdo a los registros de los organismos de control, el mayor número de cooperativas financieras aparecen en el catastro de 2013, con un total de 947. Al finalizar 2016, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, oficializó que las cooperativas eran 740, como consecuencia de las políticas de supervisión implementadas (da Ros, 2007; Jácome, 2016). En la actualidad, la economía popular y solidaria en el país concentra a más de 5 millones de asociados, de los cuales, el 28.03% son mujeres vinculadas al sector y el 21.75% es población joven. En cuanto a los activos que posee el sector financiero popular y solidario estos rebasan los 16 mil millones de dólares, que equivalen al 15% del PIB en Ecuador. De ellas, el 32% de las organizaciones de la EPS pertenecen al sector agropecuario, uno de los mayores generadores de empleo en el país, pues cuenta con el 29.4% de los trabajadores vinculados (SEPS, 2020).

La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (2011) define a las Cooperativas de ahorro y crédito como 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.

De acuerdo con Pérez (2015) en el Ecuador las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones que ejercen un papel importante dentro de la economía del país, se encargan de financiar proyectos de emprendimiento, salud, educación y necesidades básicas de sus socios o clientes; asimismo los productos y servicios financieros están enfocados a los sectores productivos del país.

Astudillo (2019) señala que, durante el año 2008, estas organizaciones no representaban ni el 5% del sistema financiero nacional, para el 2018 ya representan el 26% del sector y registran activos por la suma de 13.600 millones de dólares, demostrando así su consolidación en el mercado financiero nacional, según Miño (2013) este sector tomó impulso tras la crisis bancaria de los años de 1999-2000.

Los objetivos de las cooperativas son tomados de acuerdo a las metas que se propongan dentro de su planeación estratégica, por lo general se plantean objetivos de rentabilidad económica para sus socios, pero también se registran objetivos sociales y de solidaridad (Uriarte, 2020).

Capitalización de las COACS

La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (2018) menciona que la capitalización de las cooperativas de ahorro y crédito podrán resolver a través de la Asamblea General, capitalizaciones con nuevos aportes de los socios. Sin embargo, si la asamblea general resuelve capitalización que involucre la transferencia de ahorros o depósitos, requerirá de la autorización escrita del socio.

Segmentos

Existen cinco segmentaciones del sector financiero popular y solidario que están determinados de acuerdo a sus activos los cuales se detallan a continuación:

Tabla 1. Nueva segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario

Segmento	Activos
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

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015).

Organismos Reguladores del Sistema Financiero Nacional

El primer ente regulador es la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, el cual forma parte de la Función Ejecutiva que tiene como facultades formular las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera de seguros y valores. Se encuentra conformado por el presidente de la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera, el Gerente General del Banco Central del Ecuador, el Superintendente de Bancos, el Superintendente de Compañías, Valores y Seguros y el delegado por el presidente de la República (Gorospe, 2018).

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

El tercer ente regulador es el Banco Central del Ecuador, cuya función principal es la de suministrar que las actividades económicas puedan realizarse con normalidad en el país. Además, entre sus múltiples funciones las de evaluar, monitorear y controlar la cantidad de dinero de la economía y revisar la integridad, transparencia y seguridad de los recursos del Estado (Gorospe, 2018).

Análisis de Estados Financieros

Según la Universidad Politécnica de Madrid (2019) los estados financieros reflejan el estado actual o de un momento determinado de una empresa, habitualmente un año. En el cual se plasma la situación financiera de un negocio y recoge información, tanto económica como patrimonial, de las empresas, son muy importantes para conocer la rentabilidad y solvencia de las compañías.

La importancia de los estados financieros para las empresas es innumerable sin embargo a continuación se enumeran algunos de ellos que se mencionan en la (USAT Educación Continua, 2021)

- Tomar mejores decisiones de inversión.
- Conocer la estructura financiera, la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad.
- Evaluar la solvencia y la liquidez de la empresa y su capacidad para generar fondos.
- Garantizar a los proveedores y acreedores una retribución justa a su inversión o asignación de recursos o créditos.

- Diagnosticar la capacidad de la empresa para generar ingresos por sus actividades operativos.
- Identificar los recursos financieros de la organización.
- Mostrar los resultados de la gestión de los recursos realizada por los administradores.

Clasificación de los Estados Financieros

Balance General o Estado de situación financiera, indica que el balance general es un resumen de todo lo que posee la empresa, de lo que debe, de lo que le deben y de lo que realmente le pertenece al dueño, a una fecha determinada. Al elaborar el balance general se obtiene la información valiosa del negocio, como el estado de deudas, lo que debe cobrar o la disponibilidad de dinero en un futuro próximo (Córdova, 2014).

Estado de Resultados: Guajardo (2008) exterioriza que el estado de resultados, es la síntesis de los resultados de las operaciones de la compañía referentes a las cuentas de ingresos y gastos de un determinado periodo, en el cual se obtienen los resultados de las operaciones para establecer si se ganó o se perdió en el desarrollo de las mismas.

Estado de Cambios en el Patrimonio: Estupiñán (2017) manifiesta que los cambios en el patrimonio neto de la empresa entre dos balances consecutivos reflejan el incremento o disminución de sus activos versus sus pasivos, es decir su riqueza a favor de los propietarios generada en un periodo contándose dentro de ellas los superávit o déficit por revaluación o por diferencias de cambios, los aumentos o retiros de capital, divididos o participaciones decretas, cambios en políticas contables, corrección de errores, partidas extraordinarias no operacionales.

Estado de Flujos de Efectivo: Camacho (2010) muestra que el estado de flujos de efectivo avisa sobre las variaciones del disponible producido en un período de tiempo, es decir, los movimientos de la tesorería y similares de la empresa. Si el objetivo último de cualquier negocio es generar liquidez, el estado de flujos de efectivo nos informa de si en un determinado período la empresa ha aumentado o disminuido su tesorería con la realización de su actividad; es un documento importante para los usuarios de la información financiera, lo que permite conocer si se están cumpliendo los objetivos: ser rentable y no tener problemas de liquidez.

Indicadores financieros

Jesús (2021) describe a los indicadores financieros como una herramienta que permite a los dueños de empresas, realizar un análisis financiero de la situación de la misma en un período determinado. Asimismo, enseñan el funcionamiento de los distintos departamentos de la compañía y la eficacia de su trabajo. Los indicadores financieros permiten a inversores y accionistas formarse una opinión sobre cómo se está gestionando la empresa y cómo le va en el mercado, la clave del análisis de los indicadores financieros está en la elección correcta según la actividad que desarrolla la empresa.

Clasificación de los Indicadores Financieros.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017) emite la ficha Metodológicas de Indicadores Financieros el cual menciona que los principales indicadores financieros son los siguientes:

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

$$\frac{\text{activos improductivos netos}}{\text{total activos}}$$

Proporción de activos productivos netos: Mide la proporción de activos que generan rendimientos o la calidad de colocación de créditos en el mercado.

$$\frac{\text{activos productivos}}{\text{total activos}}$$

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada: Mide como fuente de productividad la eficiente utilización del pasivo con costo en la colocación de recursos captados.

$$\frac{\text{activos productivos}}{\text{pasivos con costo}}$$

Morosidad de crédito comercial prioritario: Indica el incumplimiento de pago, mientras mayor sea este indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito comercial.

$$\frac{\text{cartera improductiva comercial}}{\text{total cartera}}$$

prioritaria cartera bruta
comercial prioritario

Morosidad de crédito de consumo prioritario: indica el incumplimiento de pago, mientras mayor sea este indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo.

$$\frac{\text{cartera improductiva consumo}}{\text{prioritaria cartera bruta consumo prioritario}}$$

Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario: Indica el incumplimiento de pago, mientras mayor sea este indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito inmobiliario.

$$\frac{\text{cartera improductiva}}{\text{inmobiliaria cartera bruta inmobiliaria}}$$

Morosidad de la cartera de microcrédito: indica el incumplimiento de pago, mientras mayor sea este indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito.

$$\frac{\text{cartera improductiva}}{\text{microcrédito cartera bruta microcrédito}}$$

Morosidad de la cartera crédito productivo: indica el incumplimiento de pago, mientras mayor sea este indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito productivo.

$$\frac{\text{cartera improductiva productivo}}{\text{cartera bruta productivo}}$$

Morosidad de la cartera de crédito comercial ordinario: indica el incumplimiento de pago, mientras mayor sea este indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito comercial ordinario.

$$\frac{\text{cartera improductiva comercial}}{\text{ordinario cartera bruta comercial ordinario}}$$

Morosidad de la cartera de consumo ordinario: indica el incumplimiento de pago, mientras mayor sea este indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo ordinario.

$$\frac{\text{cartera improductiva consumo}}{\text{ordinario cartera bruta consumo ordinario}}$$

Morosidad de la cartera de vivienda de interés público: indica el incumplimiento de pago, mientras mayor sea este indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito vivienda de interés público.

$$\frac{\text{cartera improductiva vivienda de interés}}{\text{público cartera bruta vivienda de interés}} \\ \text{público}$$

Morosidad de la cartera de crédito educativo: indica el incumplimiento de pago, mientras mayor sea este indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito educativo.

$$\frac{\text{cartera improductiva}}{\text{educativo cartera bruta}} \\ \text{educativo}$$

Morosidad de la cartera total: mide la proporción de la cartera que se encuentra en mora, los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

$$\frac{\text{cartera bruta improductiva}}{\text{cartera bruta}}$$

Cobertura de provisiones para cartera improductiva: mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa, mientras más alta es mejor estableciendo la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión.

$$\frac{\text{provisiones de cartera de}}{\text{crédito cartera}} \\ \text{improductiva bruta}$$

Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario: mide la cobertura de la cartera de crédito comercial prioritario que presenta problemas de incobrabilidad cubierta por provisiones.

$$\frac{\text{provisiones de comercial}}{\text{prioritaria cartera improductiva}} \\ \text{comercial prioritaria}$$

Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario: mide la cobertura de la cartera de consumo prioritario que presenta problemas de incobrabilidad cubierta por provisiones.

$$\frac{\text{provisiones de consumo}}{\text{prioritaria cartera improductiva}} \\ \text{consumo prioritaria}$$

Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario: mide la cobertura de la cartera de crédito inmobiliario que presenta problemas de incobrabilidad cubierta por provisiones.

$$\frac{\text{provisiones de cartera}}{\text{inmobiliario cartera bruta}}$$

inmobiliario cartera improductiva
cartera inmobiliario

Cobertura de la cartera de microcrédito: mide el nivel de protección de la cartera de microcrédito que presenta problemas de incobrabilidad cubierta por provisiones.

provisiones de cartera
microcrédito cartera improductiva
cartera microcrédito

Cobertura de la cartera crédito productivo: mide el nivel de protección de la cartera de crédito productivo que presenta problemas de incobrabilidad cubierta por provisiones.

provisiones de cartera
productivo cartera improductiva
cartera productivo

Cobertura de la cartera de crédito comercial ordinario: mide el nivel de protección de la cartera de crédito comercial ordinario que presenta problemas de incobrabilidad cubierta por provisiones.

provisiones de cartera comercial
ordinario cartera improductiva
comercial ordinario

Cobertura de la cartera de consumo ordinario: mide el nivel de protección de la cartera de crédito consumo ordinario que presenta problemas de incobrabilidad cubierta por provisiones.

provisiones de cartera consumo
ordinario cartera improductiva
consumo ordinario

Cobertura de la cartera de vivienda de interés público: mide el nivel de protección de la cartera de vivienda de interés público que presenta problemas de incobrabilidad cubierta por provisiones.

provisiones de cartera vivienda de interés
público cartera improductiva vivienda de
interés público

Cobertura de la cartera de crédito educativo: mide el nivel de protección de la cartera de crédito educativo que presenta problemas de incobrabilidad cubierta por provisiones.

provisiones de cartera crédito
educativo cartera improductiva cartera
crédito educativo

Cobertura de la cartera problemática

Eficiencia microeconómica

Eficiencia operativa: proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total mientras mayor sea el indicador la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

$$\frac{\text{gastos de operación}}{\text{estimados total activo promedio}}$$

Grado de absorción del margen financiero neto: nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa, mientras mayor sea la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

$$\frac{\text{gastos de operación} * 12/\text{mes}}{\text{margen financiero neto}}$$

Eficiencia administrativa del personal: proporción de gastos del personal utilizado en la administración y manejo de los activos, mientras más alto la empresa destina mayor recurso en personal.

$$\frac{\text{gastos de personal}}{\text{estimados activo promedio}}$$

Rentabilidad ROE: mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera, mientras menor sea la entidad no tendría los recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

$$\frac{(\text{ingresos} - \text{gastos})}{(\text{patrimonio total promedio} * 12)/\text{mes}}$$

Intermediación financiera

Intermediación financiera: mide el nivel de préstamos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

$$\frac{\text{cartera bruta}}{(\text{depósitos a la vista} + \text{depósitos a plazo})}$$

Eficiencia financiera

Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio: mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor pues indica que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente.

$$\left(\frac{\text{margen de intermediación patrimonio promedio}}{\text{número de mes}} * 12 \right) * 100$$

Margen de intermediación estimado / activo promedio: mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más

alta es mejor pues indica que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al activo promedio.

$$\left(\frac{\text{margen de intermediación activo promedio}}{\text{número de mes}} * 12 \right) * 100$$

Rendimiento de la cartera

Rendimiento de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer: se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos comerciales prioritarios sujeta a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

si $\left(\text{prom. cart. comer. priori. x venc} \right)$

$$= 0; 0; \left(\frac{\text{interés cartera comercial priori.}}{\text{prom. cart. comercial priori. x venc.}} * 12 \right) * 100$$

Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer: se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos consumo prioritario sujeta a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados.

si $\left(\text{prom. cart. consumo priori. x venc} \right)$

$$= 0; 0; \left(\frac{\text{interés cartera consumo priori.}}{\text{prom. cart. consumo priori. x venc.}} * 12 \right) * 100$$

Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer: se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos inmobiliarios sujeta a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados.

si $(\text{prom. cart inmobili. priori x venc})$

$$= 0; 0; \left(\frac{\text{interés cartera inmobi priori.}}{\text{prom. cart. inmobili priori. x venc.}} * 12 \right) * 100) \\ \text{número de mes}$$

Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer: se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos microcréditos sujeta a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados.

$$\text{si } (\text{prom. cart micro. priori x venc} = 0; 0; \left(\frac{\text{interés cartera micro priori.}}{\text{prom. cart. micro priori. x venc.}} * 12 \right) * 100) \\ \text{número de mes}$$

Rendimiento de la cartera crédito productivo por vencer: se refiere al rendimiento que tiene dicha cartera sujeta a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados.

si $(\text{prom. cart cred. prod. priori x venc})$

$$= 0; 0; \left(\frac{\text{interés cartera cre prod priori.}}{\text{prom. cart. cre. prod. x venc.}} * 12 \right) * 100) \\ \text{número de mes}$$

Rendimiento de la cartera de vivienda de interés público por vencer: se refiere al rendimiento que tiene dicha cartera sujeta a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados.

si $(\text{prom. cart vivienda int. priori x venc})$

$$= 0; 0; \left(\frac{\text{interés cart vivienda int. priori}}{\text{prom. cart vivienda int. priori x venc.}} * 12 \right) * 100) \\ \text{número de mes}$$

Rendimiento de la cartera de credito educativo por vencer se: refiere al rendimiento que tiene dicha cartera sujeta a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados.

si $\text{€}(\text{prom. cart. cré, edu. priori x venc}$

$$= 0; 0; \text{€} \left(\frac{\text{interés cart. cré, edu. priori}}{\text{prom. cart. cré, edu. priori x venc.}} \cdot 12 \right) \cdot 100) \\ \text{número de mes}$$

Carteras de créditos refinanciadas: se refiere a los créditos que han sido refinanciados y a su vez se encuentran sujetos a vencimientos futuros, mientras mayor sea se evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados.

si $\text{€}(\text{prom. cart. cré d. refinan. x venc}$

$$= 0; 0; \text{€} \left(\frac{\text{interés cart. cré d. refinan. priori}}{\text{prom. cart. cré d. refinan. x venc.}} \cdot 12 \right) \cdot 100) \\ \text{número de mes}$$

Carteras de créditos reestructuradas: se refiere a los créditos que han sido refinanciados y a su vez se encuentran sujetos a vencimientos futuros, mientras mayor sea se evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados.

si $\text{€}(\text{prom. cart. cré d. restruc. x venc}$

$$= 0; 0; \text{€} \left(\frac{\text{interés cart. cré d. restruc. priori}}{\text{prom. cart. cré d. restruc. x venc.}} \cdot 12 \right) \cdot 100) \\ \text{número de mes}$$

Cartera por vencer total: se refiere al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración, mientras mayor sea se evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados.

si $\text{€}(\text{prom. cartera x venc} = 0; 0; \text{€} \left(\frac{\text{interés cartera crédito}}{\text{prom. cartera x venc.}} \cdot 12 \right) \cdot 100) \\ \text{número de mes}$

Liquidez: mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas, mientras más alto sea refleja que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de depositantes.

$$\left(\frac{\text{FONDOS DISPONIBLES}}{\text{DEPOSITOS A CORTO PLAZO}} \right) * 100$$

Vulnerabilidad del patrimonio

Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados: mide la proporción de la cartera que tiene potencial de incobrabilidad, mientras más alto sea el indicador significa que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados.

$$\left(\frac{\text{total cartera improductiva}}{\text{(patrimonio + resultados)}} \right) * 100$$

Cartera improductiva / patrimonio (dic): mide la proporción de la cartera que tiene potencial de incobrabilidad, mientras más alto sea el indicador significa que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados.

$$\left(\frac{\text{total cartera improductiva}}{\text{(total patrimonio)}} \right) * 100$$

FK = (patrimonio + resultados - ingresos extraordinarios) / activos totales: mide el verdadero porcentaje de compromiso del patrimonio, mientras más alto es el indicador refleja que el patrimonio asociado con las ganancias propias del negocio es eficiente ya que no depende de los ingresos.

$$\text{si } (\#mes = dic; \text{entonces} = \left(\frac{\text{patrimonio} - \text{otros ingresos}}{\text{total activos}} \right) ; \text{ caso contrario}$$

$$= \left(\frac{(\text{patrimonio} + \text{result}) - \text{otros ingresos}}{\text{total activos}} \right) * 100$$

FI = 1 + (activos improductivos / activos totales): mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales, mientras menos sea significa que la entidad está siendo más eficiente en la

colocación de sus recursos en activos productivos.

$$\left((1 * 100) + \frac{\text{activos improductivos netos}}{\text{total activos}} \right)$$

Índice de capitalización neto: fk / fi es una medición de solvencia, mide la relación entre capital neto y los activos sujetos a riesgo, mientras más alto el indicador representa que la entidad está teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo.

$$\left(\frac{KF}{FI}\right) * 100$$

Cartera de Crédito

Cuenca (2014) define a la Cartera de Crédito como un instrumento financiero de las organizaciones solidarias compuesto por operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a sus asociados bajo distintas modalidades, aprobadas de acuerdo con los reglamentos de cada institución y expuestas a un riesgo crediticio que debe ser permanentemente evaluado, con el propósito de registrar dicho deterioro.

Para Lalangui (2015) la importancia del retorno de los créditos otorgados para una institución financiera es la clave fundamental para su permanencia, motivo por el cual están obligadas a llevar una adecuada administración del riesgo crediticio, lo cual incluye procedimientos para evaluar, calificar y controlar la cartera. La evaluación de la cartera o riesgo crediticio comienza desde su otorgamiento como a lo largo de la vida del mismo, dentro del proceso del riesgo crediticio se siguen unas políticas que son establecidas por la junta directiva de las cooperativas.

Calderón (2005) exterioriza que el objetivo principal de los créditos es de incrementar el volumen de las ventas (en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito sería incrementar las colocaciones) mediante el otorgamiento de facilidades de pago al cliente, pudiendo ser este comerciante, industrial o público consumidor que no presente disponibilidad para comprar bienes o servicios con dinero en efectivo y de esta forma, cumplir con el objetivo principal de la organización el cual es generar mayores ingresos y rentabilidad para la empresa.

Clasificación de la cartera de crédito

La Superintendencia de Bancos y Seguros (2021) establece lo siguiente clasificación de la cartera de crédito en su Catálogo Único de Cuentas:

- **Cartera por vencer.** - Establece 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 conforme a la normativa vigente, 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.

- **Cartera que no devenga interés.** –indica que en la cartera que no devenga interés registra el valor de los créditos que por mantener valores, cuotas o porciones de capital que forman parte de los dividendos y cánones de arrendamiento vencidos por más del plazo determinado en la normativa expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y por la Superintendencia de Bancos, dejan de devengar intereses e ingresos. Adicionalmente registrará la porción del capital de los créditos directos, cuotas y dividendos de préstamos y los cánones de arrendamiento mercantil por vencer que por efecto de encontrarse calificados de dudoso recaudo o pérdida dejan de devengar intereses e ingresos.
- **Cartera por vencida.** - exterioriza que la cartera por vencer registra los créditos, en todas sus modalidades que no hubieren sido cancelados dentro de los plazos establecidos en las normas expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y la Superintendencia de Bancos, y la contenida en la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos. Adicionalmente registra las operaciones contingentes pagadas por la institución por cuenta de clientes que no se hayan recuperado.

Políticas de crédito y cobranza

Izar y Ynzunza (2017) señalan que, para establecer las condiciones de crédito de cualquier empresa, estas deben estar en conformidad con las del sector en el que participa, además es importante establecer su límite de crédito los requerimientos de productos que se le proveen y la capacidad de pago. Por lo tanto, los componentes de una política de crédito son:

- Los términos de venta, que son las condiciones bajo las cuales una empresa realiza la venta de sus productos y/o servicios, que puede ser al contado o a crédito.
- Análisis de crédito, que es el proceso que la empresa establece para analizar a sus clientes potenciales y determinar quiénes resultan ser sujetos de crédito y quiénes no.
- La política de cobranza, que establece los mecanismos y procedimientos que la empresa llevará a cabo para realizar el cobro de los créditos colocados.

Por otro lado, Gutiérrez et al. (2021) mencionan que las políticas de crédito son los lineamientos técnicos que disponen los directivos de una empresa y su personal y deben ser

implantadas oficialmente por el más alto nivel gerencial, que tienen como objetivo otorgar facilidades de pago a los clientes. Para determinar las políticas es necesario la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito. En definitiva, las políticas de crédito y cobranza inciden en la empresa, por lo que deben ser formuladas efectivamente.

Riesgo de crédito

Desde el punto de vista de Barzaga et al. (2018) el riesgo hace referencia a la posibilidad de incurrir en una pérdida económica, a causa de la falta de cumplimiento de una de las partes de las obligaciones contraídas, trayendo como consecuencia una pérdida financiera para la otra parte.

La calificadora de riesgo Class International Rating (2018) indica que, el riesgo permite evaluar la solvencia de una institución financiera, por medio de la aplicación de escalas estandarizadas de calificación, emitidas por el organismo de control correspondiente, la calificación de riesgo permite a las instituciones financieras conocer el estado de las colaciones, así como también de las obligaciones con los depositantes y demás acreedores, convirtiéndose en un dictamen y criterio independiente a la institución.

Clasificación del riesgo en las instituciones financieras

Las instituciones financieras están expuestas a diferentes tipos riesgos, entre los riesgos que existen se encuentran: riesgo de mercado, riesgo de crédito, operacional y riesgo de liquidez, los cuales se detallan a continuación:

- **Riesgo de mercado:** es la posibilidad de incurrir en una pérdida o disminución en patrimonio de una institución financiera a causa de las variaciones en los precios del mercado, como: tasas de interés o los cambios que se efectúan en las mismas (Ávila, 2021).
- **Riesgo crediticio:** es la probabilidad de que exista una pérdida económica a causa del incumplimiento de las obligaciones crediticias del cliente través de diferentes enfoques, la probabilidad de incumplimiento puede ser por medio de cuatro medidas: frecuencias estimadas de default, provisión cuentas incobrables, índice de morosidad y pérdidas por incumplimiento (Urbina, 2019).
- **Riesgo operacional:** es un riesgo inherente a las actividades de la entidad financiera enmarcado dentro de los productos, sistemas y procesos; y, puede provocar pérdidas económicas de improviso por motivos de errores humanos, procesos incorrectos o mal

tramitados, dentro de los sistemas de información y eventos externos. (Gragera y Pérez, 2018).

- **Riesgo de liquidez:** es la pérdida manifestada por la incapacidad de enfrentar una insolvencia de fondos y cumplir sus obligaciones, por la que se requiere la necesidad de conseguir recursos alternativos, asumiendo costos financieros elevados o una elevada tasa de descuento (Muñoz, 2020).

Evidencia empírica

Como evidencia empírica se ha considerado a Poveda (2019) quien utilizando datos del sistema bancario ecuatoriano del periodo 2000-2018, a través de un enfoque de datos de panel estático, estudian las variables macroeconómicas y sus efectos propios en el sistema bancario como factores determinantes del riesgo de crédito. Los resultados muestran que los contextos macroeconómicos y financieros en nuestro país son un medio para explicar la probabilidad de default de los préstamos otorgados por los bancos, los factores que influyen en el riesgo de crédito son la tasa del crecimiento del PIB, variables gubernamentales, tasa de crecimiento de los créditos, las provisiones y la rentabilidad.

Igualmente se considera a Jimbo et al. (2019) con su estudio de investigación para evaluar la eficiencia de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo mediante indicadores financieros y de desempeño con la aplicación del modelo no paramétrico análisis envolvente de datos (DEA), utilizando el modelo CCR mediante la herramienta de Excel-Solver, donde se observa las variables de entrada los gastos operativos, costo por prestatario y gastos de financiamiento y como variables de salida la cartera de crédito, cartera en riesgo y la utilidad neta, comparando con la cartera que ofrece la institución, de los resultados obtenidos, se aprecia que la COAC Jardín Azuayo, tiene una gestión de cartera de crédito eficiente, opera con un indicador bajo de la cartera de riesgo y un indicador alto de cobertura de crédito, asimismo se visualiza que es productiva porque controla eficientemente los gastos operativos y gestiona efectivamente los costos y recursos de financiamiento.

Otra evidencia empírica es la de Arciniegas et al. (2020) con su investigación de análisis de la situación crediticia de las cooperativas de ahorro y crédito de Imbabura, la metodología aplicada es cuantitativa, el diseño investigativo no experimental y transversal, esta investigación tiene como resultado la preferencia de créditos y los factores de incidencia en la recuperación de cartera y el nivel de riesgo financiero, siendo los microcréditos y créditos de consumo los de mayor preferencia con el 88.95%, la mayor morosidad se encuentra en los microcréditos en un 6.08% y los de consumo en 3.62%, ya que los de vivienda por lo general

muestran mayor interés de renegociación por parte de los socios, también existe 11.4% de liquidez frente a porcentajes menores del sistema financiero.

Finalmente se consideró a, Cuenca et al. (2017) tema de investigación de evaluación a la Cartera de Crédito de la COAC de la Pequeña Empresa Gualaquiza "Cacpe-G", de la Ciudad de Gualaquiza 2014 - 2015. Propuesta de Mejoramiento, donde se analizó situación económica y financiera de la entidad a través de la aplicación de indicadores financieros de Suficiencia Patrimonial, Morosidad Bruta Total, Morosidad Cartera de consumo, morosidad cartera microempresa, morosidad Cartera Vivienda, dando como resultado un alto índice de morosidad en la cartera de microcrédito, sobre las metas establecidas por la institución financiera, donde frente a esta situación construyeron una propuesta de mejoramiento para una acertada concesión de crédito y una adecuada recuperación de cartera de crédito que permita al área de crédito identificar y designar las responsabilidades y funciones del personal crediticio.

5. Metodología

Área de estudio

Según Municipio de Loja (2014-2022) el cantón Loja se encuentra ubicado al sur del Ecuador, y es el más grande de la provincia, su división política administrativa está dada en 6 parroquias urbanas y 13 parroquias rurales con una extensión territorial de 1.893 km².

El cantón Loja limita al norte con la provincia de Zamora Chinchipe y los cantones Saraguro (provincia de Loja) y Portovelo (provincia de El Oro); al este y sur con la provincia de Zamora Chinchipe, y al oeste con los cantones lojanos Espíndola, Quilanga, Gonzanamá y Catamayo, Número de habitantes del cantón Loja: 175 077 (43,2 % del área provincial); área urbana (ciudad de Loja): 68 %; periferia: 13 %; área de parroquias rurales: 19 % ; hombres: 83.121 (47,5 %); mujeres: 91956 (52,5 %) (Municipio de Loja , 2014).

La siguiente figura muestra la ubicación del cantón donde se desarrolló la investigación



Figura 1. Cantón Loja, por Universidad Internacional del Ecuador-Loja (2015)

De acuerdo al Municipio de Loja (2014) manifiesta que, según las cifras proyectadas del censo poblacional y vivienda del 2010, la Población Económicamente Activa (PEA) del Cantón Loja es de 91.978 (42,81%): ocupados 95,21%, desocupados 4,79%. De ellos se dedican a actividades del sector primario 11.133, es decir un 12,10% de la PEA, dentro de los productores agropecuarios existe un número significativo de trabajadores familiares sin remuneración, 2.267 que equivale a un 3,7% de la PEA, el sector agropecuario es muy importante desde la perspectiva por la población que involucra, no obstante, un aporte débil al producto provincial bruto. El sector del comercio y la intermediación financiera, representan segmentos altos de la composición del Producto Provincial Bruto, estos sectores son los de

mayor crecimiento que han experimentado en los últimos años, lo que efectivamente confirma la existencia de una economía especulativa en Loja.

Procedimientos

Tipo de Investigación

En la presente investigación se utilizó la metodología analítica descriptiva con un análisis histórico para poder realizar la comparación de resultados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en el cantón con el objetivo de poder ver el comportamiento de la cartera de crédito; además, se aplicó porque permitió definir aspectos y características del tema de investigado en torno a los objetivos planteados, donde se obtiene la información necesaria y relevante de las operaciones crediticias de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3, asimismo poder revisar con detalle los principales factores y causas de las variaciones en la cartera de crédito en las entidades financieras del sector a investigar.

Enfoque cuantitativo: Este se basa en la medición de la realidad objetiva acerca del análisis de causa y efecto a partir de mediciones numéricas y reales, y así poder dar una perspectiva, mediante una interpretación, observación y sondeos, relacionados con esta investigación; lo que ayudó a obtener información relevante sobre la cartera vencida con el objetivo de obtener resultados claros y precisos sobre las situaciones en las que se encuentran la liquidez y rentabilidad de la entidades en estudio.

Métodos

Científico

Se utilizó para el desarrollo de la investigación mediante la técnica de la observación, descripción y explicación de los resultados económicos financieros que adquirieron las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja; de igual forma permitió enunciar los contenidos teóricos, construyendo de esta manera los marcos conceptuales que ayudarán a enlazar la teoría con la práctica, y a su vez a conseguir de los objetivos propuestos en la investigación.

Deductivo

Se utilizó en la investigación para el análisis de las variables del objeto de estudio como la cartera de crédito, liquidez y la rentabilidad, para analizar la relación existen en los elementos y sustentar la teoría a partir de las ideas proyectadas y del conocimiento adquirido. Hernández et al. (2014) enseña que la teoría empieza a partir de la cual se derivan las

hipótesis que el investigador somete a prueba mediante la medición de variables y permite deducir conclusiones finales a partir del conocimiento general.

Inductivo

El método inductivo ayudó a identificar los aspectos específicos de las Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 3 del cantón Loja, alcanzados mediante la aplicación de los indicadores financieros, lo que facilitó analizar y evaluar la cartera de crédito y las operaciones que se derivan de las mismas y a la vez comprobar con el cumplimiento de la norma establecida por el ente de control como es la Superintendencia de Economía Popular y Solidario.

Analítico - sintético

Se utilizó para diagnosticar los estados financieros, y la aplicación de indicadores financieros de liquidez, morosidad y rentabilidad, para evaluar y determinar las causas y efectos de las variaciones causados en la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 3, para elaborar el informe consolidado para el aporte de la investigación.

Técnica de investigación

La recolección de información que se aplicó en esta evaluación fueron las páginas web de los organismos reguladores del sistema financiero como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) de este entidad se recolectó los datos estadísticos como: boletines financieros del Sector Financiero Popular y Solidario del segmento 3 de las captaciones y colocaciones, volumen de crédito y clasificación de riesgos, información que permitió la aplicación de indicadores de cartera de crédito y liquidez y rentabilidad, con el fin de sustentar esta investigación.

La información de la investigación fue de tipo secundario, por cuanto la información ya existía en el organismo competente de control y de carácter público, lo cual resulta conveniente porque permiten la recolocación de información mediante los medios tecnológicos y herramientas virtuales por cuanto los balances y datos financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres se encuentran en las páginas web del organismo de control.

Población

La población de la presente investigación correspondió al Sistema Financiero Popular y Solidario, específicamente a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, en los años 2019, 2020 y 2021 que corresponden a la cooperativa de ahorro y crédito CRISTO REY, cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO y cooperativa de ahorro y crédito FORTUNA.

Plan de recolección de datos

La recolección de información que se utilizó en esta evaluación fueron las páginas web de los organismos reguladores del sistema financiero en primer lugar la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) de esta entidad se recogió los datos estadísticos como: boletines financieros del Sector Financiero Popular y Solidario del segmento 3 de las captaciones y colocaciones, volumen de crédito y clasificación de riesgos, la segunda fuente de información fue la Superintendencia de Bancos del Ecuador, de donde se extrajo los boletines financieros mensuales, anuales y de información especializada como: indicadores de cartera de crédito y liquidez financiera, con el fin de sustentar esta investigación.

También se utilizó información de tipo secundario, por medio de base de datos, existente en el organismo competente de control y de carácter público, lo cual resultó conveniente porque permitió la recolección de información mediante los medios tecnológicos y herramientas virtuales por cuanto los balances y datos financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres se encuentran en las páginas web del organismo de control.

Plan de procesamiento de la información

El procesamiento de la información se realizó mediante datos que se procesaron en una matriz y se los preparó para el análisis correspondiente, para esto se utilizó las hojas electrónicas de Excel, tablas dinámicas, gráficos, de los datos individuales que se agruparon con el propósito de tener respuesta a la problemática de la investigación y a los objetivos planteados. Los análisis de datos se lo esquematizaron en narrar los datos estadísticos obtenidos y describir los valores de cada variable.

6. Resultados

Cooperativas de ahorro y Crédito en Ecuador

Dentro del Sector Financiero Popular y Solidario, hasta el mes de septiembre de 2021, se había contabilizado un total de 512 Cooperativas de Ahorro y Crédito y mutualistas a nivel nacional, con 8'352.272 certificados de aportación. El 80% del total de cooperativas y mutualistas se encuentra localizado en las provincias de Pichincha, Tungurahua, Chimborazo, Cotopaxi, Guayas, Azuay, Loja y Manabí. En primer lugar, la provincia con mayor número de entidades es Pichincha con 109, lo que representa el 21,29% del total, seguido de Tungurahua con 79 organizaciones, es decir, 15,43%. En Tungurahua, el 81% de estas se encuentra ubicado en Ambato, esto es 64 unidades, los 15 restantes se distribuyen entre Pelileo, Píllaro, Tisaleo y Patate (Sánchez, 2021).

De acuerdo González y Peñaherrera (2021) en el Ecuador al cierre del mes de diciembre se registra 583 Cooperativas de Ahorro y Crédito, las cuales se articulan de acuerdo a su participación en el sector, volumen de operaciones que desarrollen, número de socios, número y ubicación geográfica de oficinas, montante de activos, patrimonio, productos y servicios financieros ofrecidos. Desde 2018, las cooperativas son clasificadas según los montos en activos las cuales se detallan a continuación:

Tabla 2. Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador

Segmentos	COAC	Activos (USD)
Segmento 1	32	Mayor a 80.000.000
Segmento 2	40	Mayor a 20.000.000 hasta 80.000.000
Segmento 3	79	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000
Segmento 4	174	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000
Segmento 5	258	Hasta 1.000.000 Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales
Total:	583	

La tabla presenta número de cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador, por González y Peñaherrera (2021)

Cooperativas de ahorro y Crédito en el cantón Loja

En el cantón Loja existen 13 cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador, debidamente registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2020), con mayor presencia las del segmento 4 y 3, a continuación, se presentan el detalle por segmento.

Tabla 3 Cooperativas de ahorro y crédito en el cantón Loja

Segmentos	COAC	Activos (USD)
Segmento 1	2	Mayor a 80.000.000
Segmento 2	2	Mayor a 20.000.000 hasta 80.000.000
Segmento 3	3	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000
Segmento 4	4	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000
Segmento 5	2	Hasta 1.000.000 Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales
Total:	13	

La tabla presenta número de cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador, por Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2020)

De las 13 cooperativas de ahorro y crédito localizadas en el cantón Loja, bajo el control o supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidario, obligadas a reportar mensualmente su situación financiera a este ente de control. En el cantón Loja existen 3 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 las cuales se detallan a continuación:

- Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cristo Rey
- Cooperativa De Ahorro Y Crédito De La Microempresa Fortuna
- Cooperativa De Ahorro Y Crédito Crediamigo Ltda

Puntos de atención de las COACS del segmento tres en el cantón Loja

Dentro de las COAC del segmento 3 en el cantón Loja, las entidades financieras con mayor presencia son CREDIAMIGO y la CRISTO REY con el 50% cada una de participación en agencias a nivel del cantón Loja, estas COAC tienen dos agencias, ubicadas en el centro de la ciudad y en el sector sur y finalmente MICROEMPRESA FORTUNA solamente cuenta con la matriz y un cajero automático para el desarrollo normal de sus actividades.

Tabla 4 Puntos de atención de las COACS

Segmento 3	Matriz	Agencia	Cajeros Automáticos	Matriz %	Agencia %	Cajeros Automáticos%
CREDIAMIGO	1	2	0	33,33%	50,00%	0,00%
CRISTO REY	1	2	0	33,33%	50,00%	0,00%
MIRCROEMPRESA FORTUNA	1	0	1	33,33%	0,00%	100,00%
Total	3	4	1	100,00%	100,00%	100,00%

Puntos de atención de las COACs, por (Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo, 2022) (Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, 2022) (Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna, 2020).

Diagnóstico financiero de las COACS del segmento 3 del cantón Loja

Para el presente diagnóstico financiero se tomó los datos de la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en sus boletines financieros del segmento 3 de los años 2019, 2020 y 2021, en lo referente a los estados financieros, los resultados del ejercicio y la clasificación de la cartera.

Estructura financiera de las COACS del segmento 3 del cantón Loja

Tabla 5. Estructura financiera de las COACS

Cuentas	2019	2019%	2020	2020%	2021	2021%	Variación 2019-2020	Variación 2020-2021
Activos	38.737.818,15	100,00%	37.664.979,25	100,00%	45.283.700,20	100,00%	-2,77%	20,23%
Pasivos	33.007.483,95	85,21%	31.986.723,00	84,92%	38.746.823,73	85,56%	-3,09%	21,13%
Patrimonio	5.730.334,20	14,79%	5.678.256,25	15,08%	6.536.876,47	14,44%	-0,91%	15,12%

La tabla presenta los activos, pasivos y patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, por Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2020)

Al cierre del diciembre de 2020, el total de activos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, presentan una disminución de 2,77%, principalmente por el decrecimiento de la cartera de créditos. La Asociación de Instituciones de Microfinanzas (2020) señala que la cartera de créditos registra una variación interanual de -1,64% a causa del escenario de la pandemia, siendo los créditos más afectados el educativo, inmobiliario y microcrédito, lo que afectó a la rentabilidad de este sector. Al revisar el periodo 2021, se observa una recuperación de los activos de 20,23%, por las operaciones de crédito colocadas, lo que muestra la estabilización de la cartera de crédito en los próximos periodos.

Los pasivos registraron de forma anual una disminución de 3,09% al año 2020, debido a que en este periodo las entidades de este sector captaron menores recursos del público, esto se corrobora con la información publicada por el Banco Central del Ecuador (2021) en donde se pone en manifiesto que los depósitos a la vista a diciembre del 2020 disminuyeron en 7,2% menos que diciembre

del 2019; sin embargo, para el 2021 revelan una tendencia al alza , representada por las obligaciones con el público de 21,13%, lo que indica un crecimiento sostenido como factor demostrativo de la confianza del público en el sistema.

El patrimonio, por su parte, alcanzó en el año 2020 un leve decrecimiento de 0,91%, y para el 2021 una variación anual de 15,12%. Por su parte, Asobanca (2021) señala que en el año 2021 el patrimonio más la utilidad neta del sistema de cooperativas, registró un incremento de 10,0%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 208 millones, fortaleciendo al sector financiero popular y solidario.

El análisis indicando revela que los activos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en el cantón Loja, están financiados mayormente con recursos ajenos con un promedio del 85,23% y con recursos propios el 14,77%, considerando la naturaleza propia de las instituciones financieras donde su actividad principal es captar los recursos del público para colocarlos vía crédito, su estructura de capital se considera adecuada porque responde a su actividad normal.

Estructura económica de las COACS del segmento 3 del cantón Loja

Tabla 6 Estructura económica de las COACS

Cuentas	2019	2020	2021	Variación 2019-2020	Variación 2020-2021
Ingresos	5.348.504,45	4.945.765,74	6.165.155,49	-7,53%	24,66%
Gastos	5.668.396,87	5.671.993,30	5.894.934,17	0,06%	3,93%
Utilidad	-319.892,42	-726.227,56	270.221,32	-127,02%	137,21%

La tabla presenta los ingresos, gastos y utilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, por Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2020)

Los ingresos al cierre del diciembre del 2021, contabilizaron un incremento anual de 24,66%, con respecto a diciembre del 2020, esto se debe a que la cuenta de interés y descuentos ganados producto de los créditos colocados varió en el 65,73%, así mismo, la cuenta de gastos creció en 3,93%, en las cuentas de interese causados y los gastos operativos, debido a que incrementaron los recursos captados del público, generando el pago de mayores intereses. Finalmente, en la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó una recuperación para el año 2021 de \$270.221,32, tras una pérdida promedio de \$- 523.059,99 en los años 2019 y 2020.

Los resultados obtenidos coinciden con lo expresado por la ASOBANCA (2021) en la que indica que la cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 15,7%, mientras que

la cuenta de gastos creció en 17,2%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 65 millones, frente a los USD 71 millones de agosto de 2020.

El año 2020 fue un año atípico, esto se debió a un factor externo como es la pandemia del COVID 19, que afectó a toda actividad económica en el país, ante la imposibilidad de los clientes para generar ingresos por las restricciones de movilidad que conllevó a suspensión de toda actividad laboral, si observamos en los estados financieros de las cooperativas de ahorro y crédito reportados a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se evidencia el incremento en fondos disponibles y una disminución en la cartera de crédito lo cual repercute en el aumento de liquidez y a su vez la disminución de la rentabilidad por cuanto no existió una demanda en colocaciones.

Estructura de la cartera de crédito total de las COACS del segmento 3 del cantón Loja

De acuerdo a la ASOBANCA (2021) la estructura de cartera de crédito permite analizar la cartera total del sistema financiero nacional de forma anual o mensual por estado, tipo y segmento que permiten al usuario realizar un análisis más detallado de la cartera total por subsistema, estado de la operación, tipo de cartera, vigencia, segmento y subsegmento. Este análisis es posible según la metodología de agrupación recogida por las instituciones financieras según la codificación de cuentas.

Tabla 7. Estructura de la cartera de crédito total de las COACS

Cartera de crédito	2019	2019 %	2020	2020 %	2021	2021 %	2019-2020	2020-2021
Total Cartera Por Vencer	28.178.857,32	92,05%	26.627.168,24	91,87%	28.879.114,15	90,76%	-5,51%	8,46%
Total Cartera Que No Devenga Interés	1.179.118,50	3,85%	1.593.639,97	5,50%	1.966.905,46	6,18%	35,16%	23,42%
Total Cartera Vencida	1.254.125,00	4,10%	761.881,32	2,63%	972.702,27	3,06%	-39,25%	27,67%
TOTAL	30.612.100,82	100,00%	28.982.689,53	100,00%	31.818.721,88	100,00%	-5,32%	9,79%

La tabla presenta la estructura de las diferentes carteras de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, por Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2020)

La cartera de crédito bruta de las COACS del segmento 3, en los diferentes periodos de estudio se encuentra conformada mayormente por la cartera de crédito por vencer; sin embargo, ha sufrido fluctuaciones, así en el año 2020 presenta una disminución de 5,32% con respecto al 2019, sobre todo por la cartera por vencer y la vencida; mientras que, en el 2021 se observa un incremento de 9,79%, de la cartera total, sobre todo en la cartera problemática, representadas en 9,24%.

Para el 2019, la cartera que no devenga intereses y en cartera vencida alcanza un 7,95% del total de la cartera bruta, exponiendo un aumento del 0,18% para el año 2020, cabe mencionar que existe una disminución de la cartera bruta con relación del año 2019-2020 de USD 30.612.100,82 a USD 28.982.689,53 que equivale al 5,32% de disminución.

En forma general la estructura de la cartera bruta está distribuida en un promedio del 91,56% en la cartera por vencer y un promedio del 8,44% en la cartera que no devenga intereses y cartera vencida, si comparamos este porcentaje con el promedio del sector que es el 6,43% este sector está sobre el promedio con un 2.01% lo que implica adaptar políticas para mitigar un posible riesgo de morosidad.

Estructura de la cartera de crédito que no devenga interés de las COACS del segmento 3 del cantón Loja

Tabla 8 Estructura de la cartera de crédito que no devenga interés

Total, Cartera que no devenga interés	2019	2019%	2020	2020%	2021	2021%	2019-2020	2020-2021
Cartera De Crédito Comercial Prioritario Que No Devenga Intereses	-	0,00%	15.840,91	0,99%	14.355,60	0,73%	-	-9,38%
Cartera De Crédito De Consumo Prioritario Que No Devenga Intereses	577.663,42	48,99%	296.004,46	18,57%	775.463,38	39,43%	-48,76%	161,98%
Cartera De Crédito Inmobiliario Que No Devenga Intereses	12.528,43	1,06%	-	0,00%	-	0,00%	-100,00%	-
Cartera De Microcrédito Que No Devenga Intereses	557.891,95	47,31%	1.234.726,1 1	77,48%	1.125.636,9 2	57,23%	121,32%	-8,84%
Cartera De Consumo Ordinario Que No Devenga Intereses	31.034,70	2,63%	47.068,49	2,95%	51.449,56	2,62%	51,66%	9,31%
TOTAL	1.179.118,50	100%	1.593.639,97	100%	1.966.905,46	100%	35,16%	23,42%

La tabla presenta la estructura de las diferentes carteras que no devenga interés de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, por Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2020)

Al 31 de diciembre del 2021, el saldo total de la cartera que no devenga interés de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 es de USD 1.966.905,46, del total de vencimiento, el 57,23% se encuentra en la cartera de Microcrédito, en el año 2020 la cartera vencida se ubicó en USD 1.593.639,97, existiendo un aumento de cartera que no devenga interés del 35,16% con respecto al 2021, sin embargo, la cartera que no devenga interés de microcrédito en el 2020 alcanzó el 77,48% y para el 2019 llegó al 47,31%.

El 2020 es un año crítico para la cartera de microcrédito con un incremento anual del 121%, un elemento que influyó es la pandemia del COVID 19, que afectó la economía en general y aún más a los negocios pequeños que tuvieron que cerrar por el confinamiento siendo su principal ingreso el negocio.

Al cierre de diciembre de 2020, el saldo total de la cartera vencida es de USD 1.593.639,97, aumentando en USD 373.265,49 para el 2021, esto equivale a un crecimiento de cartera vencida del 23,42%.

La cartera de crédito que no devenga intereses del segmento 3 de las COAS, presenta su mayor índice de morosidad en la cartera de microcrédito con un promedio del 60,67%, esto ocurre por alto riesgo de esta cartera, a esta la sigue el crédito de consumo prioritario con un promedio de vencimiento del 35,66%, lo que genera una alerta a considerar en la presente investigación.

Estructura de la cartera de crédito vencida de las COACS del segmento 3 del cantón Loja

Tabla 9 Estructura de la cartera de crédito vencida

Cartera vencida	2019	2019 %	2020	2020 %	2021	2021 %	2019-2020	2020-2021
Cartera De Crédito Comercial Prioritario Vencida	126.802,00	10,11%	32.374,97	4,25%	138.815,04	14,27%	-74,47%	328,77%
Cartera De Crédito De Consumo Prioritario Vencida	504.468,28	40,22%	185.321,63	24,32%	280.182,68	28,80%	-63,26%	51,19%
Cartera De Crédito Inmobiliario Vencida	268,27	0,02%	1,00	0,00%	1,00	0,00%	-99,63%	0,00%
Cartera De Microcrédito Vencida	610.617,09	48,69%	520.026,56	68,26%	524.875,27	53,96%	-14,84%	0,93%
Cartera De Consumo Ordinario Vencida	11.969,36	0,95%	24.158,16	3,17%	28.828,28	2,96%	101,83%	19,33%
Total	1.254.125,00	100,00%	761.882,32	100,00%	972.702,27	100,00%	-39,25%	27,67%

La tabla presenta la estructura de las diferentes carteras vencidas de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, por Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2020)

Al 31 de diciembre del 2021, el saldo total de la cartera vencida de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 es de USD 972.702,27. Del total de vencimiento, el 53,96% se encuentra en la cartera de Microcrédito, en el año 2020 la cartera vencida se ubicó en USD 761.882,32, existiendo un decremento de cartera vencida del 39,25% con respecto al 2021, sin embargo, la cartera vencida de microcrédito alcanzó el 68,26% y para el 2019 llegó al 48,69%.

Al cierre de diciembre de 2020, el saldo total de la cartera vencida es de USD 761.882,32, aumentando en USD 210.819,95 para el 2021, esto equivale a un crecimiento de cartera vencida del 27,67%.

La mayor concentración de cartera vencida se da en las carteras de crédito de consumo prioritario y la cartera de microcrédito generando el 89,91% de vencimiento en el año 2019, el 92,58% en el año 2020 y el 82,77% para en 2021.

La cartera de crédito vencida del segmento 3 de las COAS, presenta su mayor índice de morosidad en la cartera de microcrédito con un promedio del 56,97%, esto se debe a las altas tasas de interés que tiene en el mercado por su tecnología al momento de conceder los créditos que es de alto riesgo, a esta cartera la sigue el crédito de consumo prioritario con un promedio de vencimiento del 31,12%, lo cual genera una pauta para tomar con consideración para poder bajar los índices de morosidad de este sector.

Indicadores financieros de la cartera de crédito total de las COACS del segmento 3 del cantón Loja

Los indicadores financieros para el cálculo se tomaron de la nota técnica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en sus fichas metodológicas de indicadores financieros elaborado por la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. Los indicadores se elaboran a partir de los estados financieros que reportan a esta superintendencia las entidades que están bajo su control y supervisión.

Morosidad de la Cartera Total

$$\frac{\text{Carteta improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

Tabla 10. Morosidad de la Cartera Total

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Carteta improductiva	2.433.243,50	2.355.521,29	2.939.607,73	2.576.124,17
Cartera bruta	30.612.100,82	28.982.689,53	31.818.721,88	30.471.170,74
Total	7,95%	8,13%	9,24%	8,44%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

Según los datos de ASOBANCA (2021) la tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de agosto 2021, se ubicó en 4,8%. De esta manera, la morosidad creció en 0,4 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por segmentos cerró en agosto en 7,8% para el segmento productivo, 3,7% en consumo, 2,2% en vivienda y 6,6% en microcrédito

En el caso particular de este segmento 3 el promedio de cartera total es del 8,44%, resultado superior al promedio cooperativo reportado por ASOBANCA que se ubicó en 4,80%, lo que muestra problemas de recuperación en los créditos colocados, como se observó en la tabla 8 y 9, el inconveniente se debe específicamente al mal manejo de la cartera de microcrédito y consumo, esto se presenta en los tres años de la presente investigación, el índice de morosidad se encuentra sobre el promedio general cooperativo e incrementa de forma continua, el mayor en el año de morosidad 2021 con el 9,24%, lo cual repercute directamente con la rentabilidad y liquidez de las cooperativas.

Morosidad cartera comercial prioritario

$$\frac{\text{Carteta improductiva comercial prioritaria}}{\text{Cartera bruta comercial prioritaria}}$$

Tabla 11 Morosidad cartera comercial prioritario

Cuentas	2019	2020	2021
Carteta improductiva comercial prioritaria	126.802,00	48.215,88	153.170,64
Cartera bruta comercial prioritaria	2.714.320,61	2.361.634,35	2.151.421,72
Total	4,67%	2,04%	7,12%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

El indicador manifiesta que la cartera comercial prioritaria promedio del segmento 3 es del 4,61% que resulta superior al promedio general cooperativo del 4.01%, no es muy alto al promedio, pero indica una alerta a considerar, este porcentaje se encuentra agrupado en la cartera vencida de 91 a 180 días de vencimiento en el año 2019, más de 360 días para el 2020 y de 31 a 90 días para el 2021. El 2021 es el año de mayor índice de morosidad con el 7,12% y el año 2020 es de menor morosidad con el 2,04% con un crecimiento del 5,08% de morosidad del 2020 al 2021.

Morosidad cartera consumo prioritario

$$\frac{\text{Carteta improductiva consumo prioritaria}}{\text{Cartera bruta consumo prioritaria}}$$

Tabla 12 Morosidad cartera consumo prioritario

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Cartera improductiva consumo prioritario	1.082.131,70	481.326,09	1.055.646,06	873.034,62
Cartera bruta consumo prioritario	11.615.605,02	12.963.619,82	14.666.090,39	13.081.771,74
Total	9,32%	3,71%	7,20%	6,74%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

El promedio de morosidad de la cartera de consumo prioritario del segmento 3 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito es del 6.74%, el promedio general cooperativo reportado por la ASOBANCA (2021) es del 2,2%, lo que alerta una mala recuperación de cartera de consumo, en los tres periodos analizados el vencimiento mayor se registra en la cartera vencida más de 180 días.

El año 2019 registra el mayor índice de morosidad con el 9,32%, y el año de menor morosidad registra el 2020 registra con el 3,71%.

Morosidad cartera microcrédito

Cartera improductiva microcrédito
Cartera bruta microcrédito

Tabla 13. Morosidad cartera microcrédito

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Cartera improductiva microcrédito	1.168.509,04	1.754.752,67	1.650.512,19	1.524.591,30
Cartera bruta microcrédito	11.880.306,58	10.743.979,23	12.542.871,96	11.722.385,92
Total	9,84%	16,33%	13,16%	13,11%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

El promedio del índice de morosidad de la cartera de microcrédito del segmento 3 es del 13,11%, el promedio general cooperativo reportado por la ASOBANCA (2021) es del 6,60%, esto es 6,51% sobre la referencia presentando un riesgo eminente de cartera por una mala recuperación, concentrando el mayor vencimiento en la cartera de 181 a 360 y más de 361 días para los tres periodos de estudio. El mayor índice de morosidad se registra en el 2020 con el 16.33%, lo que implica buscar estrategias para una mejor su recuperación de cartera.

Morosidad cartera consumo ordinario

Cartera improductiva consumo ordinario
Cartera bruta consumo ordinario

Tabla 14. Morosidad cartera consumo ordinario

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Cartera improductiva consumo ordinario	43.004,06	71.226,65	80.277,84	64.836,18
Cartera bruta consumo ordinario	3.340.527,74	2.224.378,62	1.754.331,30	2.439.745,89
Total	1,29%	3,20%	4,58%	3,02%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

El promedio de morosidad de cartera de consumo ordinario del segmento 3 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito es del 3.02%, el promedio general cooperativo es de 4,41%, 1,39% menos del mercado lo que significa un buen manejo de cartera, el año 2021 es de

mayor morosidad con el 4,58%, 0,17% más que del promedio cooperativo concentrando mayor vencimiento en la cartera de 180 a 360 días y más de 360 días.

Cobertura de la cartera problemática

Provisiones de Cartera de Créditos
Cartera Improductiva bruta

Tabla 15. Cobertura de la cartera problemática

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Provisiones de Cartera de Créditos	1.235.184,81	1.858.307,31	2.178.728,37	1.757.406,83
Cartera Improductiva bruta	2.433.243,50	2.355.521,29	2.939.607,73	2.576.124,17
Total	50,76%	78,89%	74,12%	67,92%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

De acuerdo a la ASOBANCA (2021) el índice de cobertura de cooperativas, expresado a través de la relación entre las provisiones de cartera frente a la cartera improductiva, reflejó el 130%, el indicador para de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en el cantón Loja, es del 67,92, porcentaje bajo al promedio general cooperativo, sin cumplir la norma financiera que indica el cumplimiento obligatorio del 100% de la cartera improductiva. El año 2020 el indicador llegó al 78,89% de cobertura el más alto de los tres años en estudio, el indicador bajo el 4,77% con relación al año 2021.

Cobertura de cartera de consumo prioritario

Provisiones de Cartera de consumo prioritario
Cartera improductiva de consumo prioritario

Tabla 16 Cobertura de cartera de consumo prioritario

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Provisiones de Cartera de consumo prioritario	325.728,05	298.771,65	719.664,92	448.054,87
Cartera improductiva de consumo prioritario	1.082.131,70	481.326,09	1.055.646,06	873.034,62
Total	30,10%	62,07%	68,17%	53,45%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

El indicador de cobertura para cartera de consumo prioritario es del 53,45%, inferior al promedio de la cobertura de cartera problemática del segmento 3 que es del 67,92%, lo que genera preocupación porque es una de las carteras con mayor índice de morosidad, lo ideal de este indicador debería ser el 130% como indica el promedio cooperativo manifestado por la ASOBANCA. (2021). Adicionalmente es importante mencionar que el año 2019 es el más crítico este indicado se ubicó en el 30,10%.

Cobertura de cartera de microcrédito

Provisiones de Cartera de microcrédito

Cartera improductiva de microcrédito

Tabla 17 Cobertura de cartera de microcrédito

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Provisiones de Cartera de microcrédito	768.281,45	1.157.452,01	1.032.115,80	985.949,75
Cartera improductiva de microcrédito	1.168.509,04	1.754.752,67	1.650.512,19	1.524.591,30
Total	65,75%	65,96%	62,53%	64,75%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

El indicador promedio de cobertura de cartera microcrédito es del 64,75%, menor al promedio de cobertura de cartera problemática de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 que es del 67,92%, lo que genera una preocupación porque la cartera no se encuentra respaldada de manera apropiada a causa de incumplimiento de obligaciones de pago crediticias, considerando que la cartera microcrédito ha generado el mayor índice de morosidad en los tres periodos de estudio, debería este indicador igual al 130% de cobertura del promedio general cooperativo (ASOBANCA, 2021).

ROE

Ingresos - gastos

Patrimonio Total Promedio

Tabla 18. Índice ROE

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Ingresos menos gastos	-319.892,42	-726.227,56	270.221,32	-258.632,89
Patrimonio Total Promedio	5.730.334,20	5.678.256,25	6.536.876,47	5.981.822,31
Total	-5,58%	-12,79%	4,13%	-4,75%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

La rentabilidad promedio del rendimiento del patrimonio de las COACs del sector 3, es negativo -4,75%, esto se debe a que los años 2019 y 2020 la cooperativa Crediamigo y Cristo Rey presentan pérdidas, lo que influye directamente con el resultado promedio del indicador, por lo que en estos periodos no lograron generar los ingresos suficientes que permitan fortalecer al patrimonio. El año 2021 se ve un mejor escenario, por cada dólar de patrimonio las cooperativas tienen 4,13% de rentabilidad.

Según los datos de la ASOBANCA (2021) para el cierre de agosto de 2021, la rentabilidad de las cooperativas medida como la ratio entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE), fue de 4,5%. De esta manera, la rentabilidad fue menor en 0,9 p.p en relación al año anterior.

ROA

Ingresos - gastos Cartera improductiva de consumo

Tabla 19. Índice ROA

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Ingresos menos gastos	-319.892,42	-726.227,56	270.221,32	-258.632,89
Activo Total Promedio	38.737.818,15	37.664.979,25	45.283.700,20	40.562.165,87
Total	-0,83%	-1,93%	0,60%	-0,72%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

Los resultados obtenidos de la rentabilidad sobre el activo, también reveló resultados negativos con un promedio de -0,72%, como se indicó anteriormente en los años 2019 y 2020 la cooperativa Crediamigo y Cristo Rey presentaron pérdidas, lo que influye directamente con el resultado promedio del indicador. El año 2021 se ve un mejor escenario positivo, por cada dólar invertido en el activo las cooperativas tienen 0,60% de rentabilidad, que se encuentra dentro del indicador promedio según los datos de la ASOBANCA (2021) en términos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a agosto 2021 fue de 0,6%, valor menor en 0,2 p.p al registrado el mismo mes del año anterior.

Intermediación financiera

Cartera Bruta Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo

Tabla 20. Intermediación financiera

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Cartera Bruta	30.612.100,82	28.982.689,53	31.818.721,88	30.471.170,74
Depósitos a la Vista	6.349.236,29	6.601.803,56	7.759.626,49	6.903.555,45
Depósitos a Plazo	24.753.252,49	23.791.712,33	28.003.282,73	25.516.082,52
Total	98,42%	95,36%	88,97%	94,25%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

La intermediación financiera promedio en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón de Loja, es del 94,25%, la ASOBANCA (2021) manifiesta que el índice de Intermediación financiera de cooperativas es del 89% para el 2021; si se lo compara con el segmento en estudio, este ratio está sobre el promedio general cooperativo en 5,25 puntos porcentuales, lo que indica que el segmento 3 cooperativo está siendo eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

Fondos Disponibles
Depósitos a Corto Plazo

Tabla 21. Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

Cuentas	2019	2020	2021	Promedio
Fondos Disponibles	3.085.218,83	4.124.709,87	4.275.774,23	3.828.567,64
Depósitos a Corto Plazo	31.102.488,78	30.393.515,89	35.762.909,22	32.419.637,96
Total	9,92%	13,57%	11,96%	11,82%

Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidario 2019-2021

El indicador de liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón de Loja, es del 11,82%, la ASOBANCA (2021) manifiesta que el índice de liquidez de cooperativas referente a la relación entre los fondos disponibles y el total de depósitos a corto plazo fue de 29,3% para el 2021; si se lo compara con el segmento en estudio, este ratio está por debajo del promedio general cooperativo en 17,48 puntos porcentuales, lo que indica que el dinero líquido para cubrir con las exigencias a corto plazo es ineficiente, para responder con los requerimientos de efectivo a sus socios inmediatamente.

Desarrollo de la propuesta

Estrategias de Recuperación de Cartera De Crédito para disminuir la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 3 Del Cantón Loja

Antecedentes

Las instituciones financieras, se dedican a la colocación de créditos como de consumo, vivienda, comercial y microcrédito, con tasas de interés promedio a las máximas vigentes por lo entes de control, estos recursos le permiten a sus socios cumplir con sus pagos correspondientes, ayudando al cantón Loja al crecimiento socio-económico a través del ahorro, inversión brindando servicios de pago de bono de desarrollo humano, cobro de servicios básicos etc. Las cooperativas no solo apoyan al cantón si no que cuenta con sucursales en puntos estratégicos de la ciudad con el fin ofrecer un servicio ágil y eficiente a los socios.

De acuerdo a la aplicación de los índices financieros en la presente investigación se determinó que las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en el cantón Loja, tienen problemas en la recuperación de cartera específicamente en las carteras de consumo y microcrédito, por las altas tasas de interés en especial la de microcrédito que, por su tecnología crediticia, para la promoción, selección, evaluación, aprobación, seguimiento y recuperación del crédito, ha conllevado a que la cartera en riesgo crezca afectando a la

liquidez y rentabilidad de estas entidades financieras, motivo por el cual es necesario mejorar y estandarizar la recuperación de cartera.

Justificación

El propósito del desarrollo de la propuesta de recuperación de cartera vencida, es disminuir la morosidad de créditos prestados, mejorar el funcionamiento de otorgamiento de créditos para el cumplimiento de metas institucionales, mejorar los estados financieros y liquidez del segmento cooperativo mediante la aplicación de estrategias para que los clientes y las instituciones tengan claro los procesos que se deben aplicar en cada una de las estrategias y así mismo los deberes que cada servidor debe cumplir.

Es importante mejorar sólidamente la cartera de créditos, esto ayudará a tener un excelente funcionamiento institucional, estas estrategias ayudarán el en cumplimiento de los objetivos crediticios, a la misma vez los colaboradores de la institución poseerán conocimientos en el manejo de cartera sana.

Objetivo

Mejorar los índices de Morosidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en el cantón Loja.

Objetivos Específico

Proponer estrategias para mejorar la gestión de cobro en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en el cantón Loja.

Diseño de las estrategias de recuperación de cartera

Nro.	Objetivo	Estrategia	Actividad	Meta	Indicador	Resultado esperado
1	Verificar la información de calidad en las solicitudes de crédito de los clientes.	Revisar y verificar toda la información declarada en las solicitudes de crédito como las direcciones, teléfonos, las referencias personales y familiares.	Designar a una persona para que realice la verificación de toda la información de las solicitudes de crédito ingresadas para que la información sea correcta. Designar una línea telefónica para el uso exclusivo de la verificación de datos.	100%	Número de solicitudes ingresadas/ Número de solicitudes devueltas	Base de datos confiables para el proceso de recuperación de cartera y promocionar productos y servicios institucionales
2	Analizar correctamente la cartera de crédito y la gestión de cobranzas	Capacitar constantemente al personal del área de crédito en temas relacionados a la colocación y recuperación de cartera	Contratar a empresas especializadas en capacitaciones en los temas de créditos y cobranzas para el personal involucrado en estas áreas, la capacitación tiene que ser 3 veces por año (Análisis de créditos, Trato a clientes morosos, Técnicas de cobranza y cartera) Capacitación por parte de las jefaturas de crédito y de cobranzas a su personal sobre técnicas de recuperación de cartera, la capacitación tiene que ser 3 veces por año organizado a través del departamento de Talento Humano.	100%	Capacitaciones programadas / Capacitaciones realizadas	Contar con personal eficiente en el manejo oportuno de cartera de créditos, de esta manera mejorar la rentabilidad de la institución.
3	Recuperación preventiva de cartera de crédito	Recordar a los clientes el pago de su obligación crediticia días antes de la fecha de vencimiento de su cuota	Enviar mensualmente un mensaje de WhatsApp a los clientes que se encuentran por vencer sus cuotas de pago dos días antes de los mismos. Sr/sra XXXXXX Gracias por su preferencia a la COAC XXXXXXXX recuerde su fecha de pago es el 15/04/2022 por el valor XXXXXX \$USD. Realizar llamadas telefónicas a los clientes el día del vencimiento de su cuota como recordatorio de su pago	100%	Número de clientes con cuota por vencer / Número de mensajes enviados Número de clientes con cuota día de	Bajar los montos de cartera vencida, para liberar provisiones por cartera incobrable y mejorar la rentabilidad de las instituciones.

			Buenos días/tardes Sr/sra XXXXXX Le saludamos de la COAC XXXXXX por recuerde el pago de su cuota que es el día de hoy por el valor XXXX \$USD.		pago / Número de llamadas realizadas	
4	Motivar a los clientes para que realicen sus pagos puntuales de créditos.	Premiar a los clientes que cancelan puntualmente sus cuotas de crédito.	Seleccionar a clientes que hayan pagado puntualmente sus cuotas de crédito para renovar los mismos sin necesidad de garantes, para ello deben de cumplir requisitos como: Central de riesgo 900 a 1000 puntos, 5 años con calificaciones "A" en el sector financiero, tener como mínimo 2 créditos cancelados puntualmente en la cooperativa y poseer bienes inmuebles.	50%	Número de clientes seleccionados / Número de créditos otorgados	Mejorar los índices de morosidad de las cooperativas del segmento 3.
			Descotar la última cuota de pago a los clientes que han cancelado sin un día de retraso en sus cuotas para motivar el pago oportuno de los mismos.	100%	Número de clientes sin retraso / Número de clientes con descuento de última cuota	
5	Bajar la morosidad de la cartera vencida microcrédito y consumo	Contratación de una empresa externa para el proceso de recuperación de cartera de cartera vencida más de 30 días	La empresa seleccionada será la encargada de actuar de manera autónoma aplicando las normas establecidas por cada Cooperativa del segmento 3, el nuevo modelo de recuperación ayudará a mejorar la eficiencia en la cobranza, sin comprometer recursos de la institución, por cuanto el costo de la gestión de cobranza es cargado al cliente y la empresa tendrá su rentabilidad de acuerdo a su proceso de recuperación.	70%	Valor de cartera vencida entregada a la empresa - Valor de cartera recuperada por la empresa	Mejorar la rentabilidad de las cooperativas del sector 3, liberar provisiones de cartera incobrable y mejora la liquidez.

Conclusiones de la propuesta

Las estrategias de recuperación de cartera para las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en el cantón Loja, ayudara a cumplir las metas y objetivos de reducir la morosidad.

El adecuado análisis al momento de emitir los créditos por parte de los asesores de crédito permitirá mejorar la situación financiera y disminuir la morosidad.

Las estrategias de recuperación de cartera serán un instrumento que permitirá a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3, a mejorar la rentabilidad, la liquidez y medir resultados de acuerdo a los objetivos que se plantean.

7. Discusión

ASOBANCA (2021) indica que las instituciones financieras del Ecuador han otorgado créditos a hogares y negocios durante el 2021, registrando 12 meses consecutivos de evolución positiva de la cartera de crédito, generándose un crecimiento de 10,1% respecto al monto alcanzado en el 2020. En este sentido, se considera de gran relevancia la evaluación de la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, periodo 2019-2021, por lo que una vez detallado los resultados de la investigación se puede destacar que el comportamiento de la cartera morosa de las entidades estudiadas, reflejan una morosidad de cartera vencida en la línea de crédito de consumo prioritario del 28.80% del total de la cartera de crédito vencida, en lo referente a la cartera que no devenga intereses en la línea de consumo prioritario el 39,43 %, lo que significa una amplia posibilidad de afectar de manera directa el nivel de riesgo crediticio, dado que los efectos que este incremento repercuten de manera directa en la rentabilidad y liquidez de las Cooperativas, incrementando provisiones para cubrir los créditos en mora y no en recursos para colocar nuevos créditos.

Los resultados guardan relación con lo que Sánchez (2021) exterioriza en su trabajo investigativo, el autor señala que, que los créditos con mayor volumen de cartera vencida y por vencer son los de consumo no productivos lo que implica un mayor riesgo de recuperación. De igual manera lo descrito está en concordancia con el incremento de cartera de crédito morosa en el 9,79% con respecto al año 2020, que sin duda fue perjudicial para la economía de estas entidades, a causa de la pandemia de COVID-19 donde la cartera de crédito decreció en 5,32% con respecto al año 2019; pese a esta disminución, es importante mencionar que el sector financiero popular y solidario, específicamente el segmento 3 en el cantón Loja ha impulsado a la reactivación económica impulsando a hogares y negocios con créditos durante el 2021.

Otro descubrimiento encontrado en la investigación está relacionado con la rentabilidad sobre el patrimonio del sistema cooperativo del segmento 3 en el cantón Loja periodo 2019-2020, siendo este indicador negativo con el -4,75% por cuanto en los años 2019 y 2020 algunas instituciones presenta pérdidas en el Estados de Situación Económica, estos resultados se vinculan con las aseveraciones de ASOBANCA (2021) donde indica que a nivel regional, los sistemas bancarios tuvieron una disminución considerable de sus niveles de rentabilidad sobre el patrimonio. A junio de 2020, la caída anual promedio de la rentabilidad fue de 5,1 puntos porcentuales respecto al mismo periodo de 2019. En Ecuador, este indicador se ubicó entre los tres puestos más bajos de la región, seguido por Costa Rica y Venezuela. Al cierre de 2020, este indicador decreció a 4,8%.

Estos hallazgos se complementan con los manifestado por el Banco Central del Ecuador (2021) en los monitoreos de los principales indicadores monetarios y financieros de la economía ecuatoriana, estableciendo alertas tempranas para la toma de decisiones, en febrero de 2021, el índice de morosidad mantuvo su tendencia respecto a lo mostrado en los últimos meses, en conjunto registraron una morosidad global de 3.1%. Los segmentos de crédito con el índice de morosidad más alto fueron: microcrédito con 5.1%, seguido por el segmento de consumo con 4.2%, vivienda con 3.6%, educativo con 3.5% y productivo con 0.7%, los cuales se relación con la investigación realizada en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 periodo 2019-2021, donde la cartera de microcrédito al igual que lo señalado por el Banco Central del Ecuador registra mayor índice de morosidad con el 13.11%, seguida por la cartera de consumo con el 6.74%, estas dos carteras son las más problemáticas o mayor riesgo que presentan.

Resultados que se complementan con la investigación de Soriano (2020) en donde indica que la baja colocación de créditos post COVID-19, es imputada a un sector productivo detenido y, a un flujo de liquidez en caída por las reprogramaciones de los créditos, al potencial deterioro de su cartera que implica un aumento de las provisiones, finalmente bajo nivel de liquidez por retiro de depósitos o restricción de financiamiento.

Finalmente, Masaquiza et al. (2021) en su artículo sobre las estrategias financieras para la gestión de la cartera vencida en cooperativas de ahorro y crédito diseña un cuadro de mando Integral compuesto de ocho estrategias financieras que se respaldan en las normativas vigentes por parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera con Resolución No. 568-2020-F orientado a las normas para la gestión del riesgo de crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Este cuadro de mando integral se relaciona con el desarrollo de la propuesta de estrategias de recuperación de cartera de crédito para disminuir la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, en la cual se plantean 5 estrategias de las cuales 2 coinciden con las manifestadas por Masaquiza et al. (2021) que son capacitación al personal sobre riesgos de crédito, metodología de renegociación de créditos y temas afines al departamento de crédito; y revisar la base de datos de clientes en condiciones de morosidad, notificar a los socios el día y hora de socialización.

8. Conclusiones

Los resultados exteriorizados en esta investigación mostraron que la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en el cantón Loja, está distribuida en un promedio del 91,56% en la cartera por vencer y un promedio del 8,44% en la cartera que no devenga intereses y cartera vencida, este porcentaje se encuentra 2.01 puntos más que el promedio del sector cooperativo, la cartera que no devenga intereses y la cartera vencida presenta su concentración de morosidad en la línea de microcrédito y consumo producto de las elevadas tasas de interés que mantuvo la cooperativa particularmente para estos segmentos de crédito sumado a la crisis económica y sanitaria ocasionada por la pandemia de Covid-19, que repercutió directamente en la rentabilidad y liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito.

Otro de los resultados importantes obtenidos en la investigación es la morosidad de cartera total que se ubica en el 8,44% resultado superior con casi el doble del promedio reportado por la ASOBANCA que se ubicó el 4,80, lo que indica que las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en el cantón Loja periodo 2019-2021 presenta problemas en la recuperación de cartera vencida por la mala administración de las carteras microcrédito y consumo, específicamente en la cartera de más de 360 días, lo cual repercute con el incremento de las provisiones y directamente con la rentabilidad patrimonial que se ubicó en negativo con el -4,75% porque no lograron generar los ingresos suficientes que permitan fortalecer el patrimonio, y así mismo repercutió en la liquidez promedio que se ubicó al 11,82% que es 17,48 puntos porcentuales menos que el promedio reportado por la ASOBANCA.

Finalmente, con la aplicación de los indicadores financieros se determinó que las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en el cantón Loja, tiene problemas en la recuperación de cartera específicamente en las carteras de consumo y microcrédito lo que llevó a desarrollar una propuesta de recuperación de cartera vencida, con el fin de disminuir la morosidad de la cartera de crédito y mejorar el funcionamiento en la colocación de créditos y a su vez corregir los índices financieros de liquidez y rentabilidad mediante la aplicación de estrategias apropiadas para mitigar los riesgos de cartera vencida.

9. Recomendaciones

Es trascendental que las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, examinen las políticas y procedimientos de otorgamiento de créditos que guardan en la actualidad especialmente en las líneas de microcrédito y consumo con el objetivo de corregir la concesión de créditos con una valoración exhaustiva, por ello es inevitable ejecutar vistas in situ en los casos de microcrédito con el fin de constatar la inversión, y en el caso de consumo comprobar que la información presentada sea real, cruzando la misma con las instituciones que emiten las certificaciones de ingresos con el objeto de obtener la capacidad real de pago del solicitante, por la importancia que existe en el manejo eficiente de la cartera de crédito en las entidades financieras que permitirá minimizar el riesgos de morosidad para asegurar rentabilidad y liquidez en las instituciones analizadas.

Los directivos y parte gerencial de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, deben cumplir con los niveles de provisiones necesarias en cada una de sus carteras de crédito improductiva, en especial la cartera de microcrédito y consumo donde sus niveles promedio de cobertura son menos de la mitad del promedio general cooperativo reportado por la ASOBANCA, la cobertura ideal es aquella que elimina completamente el riesgo de cartera morosa, compensando las pérdidas que se pueda llegar a tener, para ello la cobertura debe tener una correlación del 100% y así lo indica también la norma técnica financiera para que pueda blindarse por cualquier evento posterior y no afecte a las instituciones en estudio.

Se recomienda a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 del cantón Loja, aplicar el cuadro de mando Integral de recuperación de cartera vencida propuesta en la presente investigación, con la implementación de 5 estrategias que permitirá aumentar la gestión del proceso de cobranza y contribuirá al mejoramiento continua del departamento de crédito.

10. Bibliografía

- Arciniegas, Olga, y Pantoja, Miriam. (2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). <https://www.revistaespacios.com/a20v41n27/a20v41n27p04.pdf>
- ASOBANCA. (2021). Evolución de las Cooperativas. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/09/Evolucion-de-las-Cooperativas-agosto-2021-completo.pdf>
- ASOBANCA. (2021). Evolución de las Cooperativas. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/09/Evolucion-de-las-Cooperativas-agosto-2021-completo.pdf>
- ASOBANCA. (2021). La cartera de crédito alcanzó 12 meses consecutivos de crecimiento. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/09/2021-09-08-BP-Evolucion-de-la-Banca-Agosto.pdf>
- ASOBANCA. (2021). La salud del sistema financiero, clave para la recuperación. <https://asobanca.org.ec/analisis-economico/la-salud-del-sistema-financiero-clave-para-la-recuperacion/>
- ASOBANCA. (2021). sistema financiero. https://datalab.asobanca.org.ec/resources/site/clicstat_docs/4_Sistema_financiero/4_1_Sistema_financiero_Estructura_de_la_cartera.pdf
- Ávila Bustos, J. C. (8 de Noviembre de 2021). Medición y control de riesgos financieros en empresas del sector real. Obtenido de <https://n9.cl/423u9>
- Ávila, J. (8 de Noviembre de 2021). Medición y control de riesgos financieros en empresas del sector real. Obtenido de <https://n9.cl/423u9>
- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (2021). Indicadores. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/publicacionesnotas/Presentacion_Mar21.pdf
- Barzaga Sablón, O., Nevárez Barberán, J., Hidalgo Ávila, A., y Looz Velez, D. (2018). Valoraciones entorno al riesgo financiero en las medianas empresas de la Provincia de Manabí. Revista Lasallista de Investigación, 15, 83-94.
- Carlos, C. (2005). Administración, análisis y políticas de crédito. <https://www.gestiopolis.com/administracion-analisis-y-politicas-de-credito/#autores>
- Carlos, C. P. (2005). Administración, análisis y políticas de crédito. <https://www.gestiopolis.com/administracion-analisis-y-politicas-de-credito/#autores>
- Class International Rating. (2018). Metodología de Calificación de Instituciones Financieras y Bancos. <https://www.classinternationalrating.com/servicios/metodologias/>
- Constitución de la República del Ecuador. (2021). Constitución de la República del Ecuador https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo. (2022). Nosotros. <https://www.crediamigo.fin.ec/nosotros/#nuestrainstitucion>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo. (2022). Agencias <https://www.crediamigo.fin.ec/nosotros/#nuestrainstitucion>

- Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey. (2022). Nuestras agencias. <https://coaccristorey.fin.ec/portal/index.php>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna. (2020). Nuestras oficinas. <https://www.coopfortuna.fin.ec/>
- Córdova Padilla, M. (2014). Análisis Financiero. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Córdova, M. (2014). Análisis Financiero. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias. (2015). <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/55272.pdf>
- Cuenca Jiménez, Mery Jakeline, Loja Ramón, & Johnny Javier. (2017). Evaluación a la Cartera de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Gualaquiza "Cacpe-G", de la Ciudad de Gualaquiza 2014 - 2015. Propuesta de Mejoramiento. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/18597>
- Cuenca, C. (2014). IFRS/NIF para el sector solidario. Aplicado a las PYME. Colombia: Eco Ediciones.
- Fernández, M. (2006). Ciencias Sociales, XII(2). <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011651004.pdf>
- Gerardo, G. (2008). Contabilidad Financiera. Mexico: Quinta Edición mcgraw-Hill Companies.
- González, A. L., y Jacqueline Peñaherrera Melo. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. Revista de Estudios Cooperativos. <https://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/view/73870/4564456556694>
- Gorospe, I. A. (2018). Sector financiero en Ecuador <file:///C:/Users/Usuario%20itc/Downloads/DOC2018792917.pdf>
- Gragera Cubero, J., y Pérez Frutuoso, M. (2018). Análisis y gestión del riesgo operacional en las entidades financieras y aseguradoras. Una comparativa. Revista Ibero-Latinoamericana de Seguros, 2-3.
- Gutiérrez, S., Peralta, A., y Mayrena, M. (2021). Incidencia de la aplicación de las políticas de crédito y cobranza en la recuperación de cartera del Súper Las Segovias, S.A. de la ciudad de Estelí, Nicaragua, durante el primer semestre del año 2020. Evista Científica de FAREM-Estelí., 149. <https://www.lamjol.info/index.php/FAREM/article/view/11949/13830>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2012). Clasificación Nacional de Actividades Económicas CIIU. Ecuador. Clasificación nacional de actividades económicas. <https://aplicaciones2.ecuadorencifras.gob.ec/SIN/metodologias/CIIU%204.0.pdf>
- Izar, M., y Ynzunza, C. (2017). El impacto del crédito y la cobranza en las utilidades. 13(24), 47 - 62. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6160650.pdf>
- Jesús S. (2021). Qué son los indicadores financieros y cómo analizarlos. Economía 3. <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/#:~:text=Los%20indicadores%20financieros%20son%20herramientas,resultados%20econ%C3%b3micos%20obtenidos%20por%20ella.>
- Jimbo, G., Erazo, J., y Narváez, C. (2019). Análisis de eficiencia de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, mediante el modelo análisis envolvente de datos. Universidad Católica de Cuenca. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?Codigo=7144052>

- Lalangui, M. (2015). Contabilidad bancaria y seguros. <https://7moutmach.blogspot.com/2015/05/34-cartera-de-credito.html>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2011). <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Mar, C. M. (2010). Introducción a la Contabilidad Financiera. Madrid: Primera Edición Pearson Educación.
- Municipio de Loja . (2014). Plan participativo de fortalecimiento de la democracia y desarrollo del canton loja. <https://www.loja.gob.ec/files/docman/indice.pdf>
- Ministerio de Producción Perú. (2022). Que es una cooperativa. <https://www.produce.gob.pe/index.php/cooperativas/que-es-una-cooperativa>
- Municipio de Loja. (2014). Ordenanza que institucionaliza las ferias culturale productivas y turísticas interparroquiales del cantón loja. https://www.loja.gob.ec/files/documentos/2014-10/orden._ferias_interparroquiales.pdf
- Municipio de Loja. (2014-2022). Plan de desarrollo y ordenamiento territorial. <https://www.loja.gob.ec/files/image/LOTAIP/podt2014.pdf>
- Muñoz, X. (2020). Gestión del riesgo de liquidez y portafolio de inversiones . <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Gestion-Estrategica-del-Riesgo-de-liquidez.pdf>
- Poveda, M. U. (2019). Riesgo de crédito: Evidencia en el sistema bancario ecuatoriano. <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/842>
- Rodrigo, E. G. (2017). Estados Financieros Básicos NIC/NIF. Bogotá: Eco Ediciones tercera.
- Sailema, K. J., Gabriel Marcelo Tite Cunalata, María Alexandra López Paredes., y Mayorga Díaz Mónica Patricia. (2021). Visionario Digital. [file:///C:/Users/Usuario%20itc/Downloads/1636-Texto%20del%20art%C3%adculo-7838-1-10-20210323%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Usuario%20itc/Downloads/1636-Texto%20del%20art%C3%adculo-7838-1-10-20210323%20(1).pdf)
- Sánchez, A. M. (2021). Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. <https://blogs.cedia.org.ec/obest/wp-content/uploads/sites/7/2021/10/Economia-popular-y-solidaria-Ecuador.pdf>
- Sánchez, A. M. (2021). Universidad Técnica de Ambato. https://fca.uta.edu.ec/v4.0/images/OBSERVATORIO/dipecticos/Dipectico_N84.pdf
- SEPS. (2015). Rendición de Cuentas. Quito. Recuperado el 02 de Septiembre de 2019, de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/378585/Rendicio%CC%81n+de+Cuentas+2015+L+E+%28baja%29.pdf/80ca1c7f-9a19-4df3-b7f4-86538a746b39>
- Superintendencia de Bancos . (2021). Catálogo Único de Cuentas. <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2021/02/resol-SB-2021-0403.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros. <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>

Superintendencia de Economía Popular y Solidario. (2020). Boletín Financiero. <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfeps/#1623734879109-fe7df66b-c56d>

Universidad Cardenal Herrera. (2019). https://blog.uchceu.es/direccion-de-empresas/historia-de-las-cooperativas-sus-objetivos-y-su-razon-de-ser/?_adin=02021864894

Universidad Internacional del Ecuador-Loja. (2015). Organización territorial de la provincia de Loja. <https://www.google.com/search?Q=mapa+del+canton+loja+con+sus+parroquias+urbanas+y+rurales&tbm=isch&hl=es-419&sa=X&ved=2ahukewioinukppp2ahxfcdabhy5oc-uqrnwckab6bqgbepmb&biw=1349&bih=657#imgrc=ousvbapxjs-wem>

Universidad Politécnica de Madrid. (2019). <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>

Urbina, M. (21 de mayo de 2019). Riesgo de crédito: Evidencia en el sistema bancario ecuatoriano. Boletín de Coyuntura(23). <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/842/811>

Uriarte, J. M. (2020). Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/cooperativa/>

USAT Educación Continua. (2021). <http://especializate.usat.edu.pe/blog/estados-financieros-que-son-y-cual-es-su-importancia/>

11. Anexos

Anexo 1. Cartera de crédito 2019

CARTERAS	CREDIAMIGO LTDA	CRISTO REY	DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3
TOTAL CARTERA POR VENCER	9.134.832,02	8.029.893,23	11.014.132,07	28.178.857,32
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	1.208.746,10	1.910.684,55	7.414.042,67	10.533.473,32
b.DE 1 A 30 DÍAS	92.494,96	84.694,76	524.300,41	701.490,13
b.DE 31 A 90 DÍAS	153.915,20	142.749,07	631.573,38	928.237,65
b.DE 91 A 180 DÍAS	205.432,88	206.552,67	808.302,15	1.220.287,70
b.MÁS DE 180 DIAS	756.903,06	1.476.688,05	5.449.866,73	7.683.457,84
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	4.628.562,24	6.119.208,68	574.375,44	11.322.146,36
d.DE 1 A 30 DÍAS	231.270,19	248.383,69	105.845,42	585.499,30
d.DE 31 A 90 DÍAS	373.893,13	391.063,23	74.833,99	839.790,35
d.DE 91 A 180 DÍAS	502.720,73	557.265,60	49.347,86	1.109.334,19
d.DE 181 A 360 DÍAS	962.990,49	1.114.190,21	80.510,81	2.157.691,51
d.MÁS DE 360 DÍAS	2.557.687,70	3.808.305,95	263.837,36	6.629.831,01
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	3.297.523,68	-	-	3.297.523,68
g.DE 1 A 30 DÍAS	108.529,68	-	-	108.529,68
g.DE 31 A 90 DÍAS	196.555,68	-	-	196.555,68
g.DE 91 A 180 DÍAS	295.378,05	-	-	295.378,05
g.DE 181 A 360 DÍAS	571.546,51	-	-	571.546,51
g.MÁS DE 360 DÍAS	2.125.513,76	-	-	2.125.513,76
TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	158.651,46	479.528,17	540.938,87	1.179.118,50
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	19.246,21	74.620,47	483.796,74	577.663,42
k.DE 1 A 30 DÍAS	3.720,85	7.374,23	33.753,45	44.848,53
k.DE 31 A 90 DÍAS	2.589,25	7.143,53	36.665,80	46.398,58
k.DE 91 A 180 DÍAS	2.864,95	9.101,11	45.713,37	57.679,43
k.MÁS DE 180 DÍAS	10.071,16	51.001,60	367.664,12	428.736,88
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	108.370,55	404.907,70	44.613,70	557.891,95
m.DE 1 A 30 DÍAS	10.567,48	36.387,76	3.883,32	50.838,56
m.DE 31 A 90 DÍAS	10.246,34	33.339,45	2.897,84	46.483,63

m.DE 91 A 180 DÍAS	11.047,98	45.705,37	4.474,64	61.227,99
m.DE 181 A 360 DÍAS	18.904,77	86.027,61	7.824,13	112.756,51
m.MÁS DE 360 DÍAS	57.603,98	203.447,51	25.533,77	286.585,26
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	31.034,70	-	-	31.034,70
o.DE 1 A 30 DÍAS	2.964,98	-	-	2.964,98
o.DE 31 A 90 DÍAS	2.437,49	-	-	2.437,49
o.DE 91 A 180 DÍAS	3.773,53	-	-	3.773,53
o.DE 181 A 360 DÍAS	5.504,77	-	-	5.504,77
o.MÁS DE 360 DÍAS	16.353,93	-	-	16.353,93
TOTAL CARTERA VENCIDA	409.950,26	320.949,19	523.225,55	1.254.125,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	98.504,94	60.604,01	345.359,33	504.468,28
s.DE 31 A 90 DÍAS	3.879,22	5.642,83	65.142,82	74.664,87
s.DE 91 A 180 DÍAS	4.633,15	5.203,74	52.778,78	62.615,67
s.MÁS DE 180 DÍAS	89.992,57	49.757,44	219.435,26	359.185,27
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	299.475,96	260.344,18	50.796,95	610.617,09
u.DE 1 A 30 DÍAS	1.707,53	-	176,61	1.884,14
u.DE 31 A 90 DÍAS	16.824,77	29.314,73	4.252,06	50.391,56
u.DE 91 A 180 DÍAS	14.994,48	32.022,29	4.848,39	51.865,16
u.DE 181 A 360 DÍAS	19.774,89	39.970,03	5.701,66	65.446,58
u.MÁS DE 360 DÍAS	246.174,29	159.037,13	35.818,23	441.029,65
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	11.969,36	-	-	11.969,36
x.DE 1 A 30 DÍAS	365,52	-	-	365,52
x.DE 31 A 90 DÍAS	2.706,62	-	-	2.706,62
x.DE 91 A 180 DÍAS	2.940,06	-	-	2.940,06
x.DE 181 A 360 DÍAS	1.909,64	-	-	1.909,64
x.MÁS DE 360 DÍAS	4.047,52	-	-	4.047,52
TOTAL CARTERA BRUTA	9.703.433,74	8.830.370,59	12.078.296,49	30.612.100,82

Anexo 2. Cartera de crédito 2020

CARTERAS	CREDIAMIGO LTDA	CRISTO REY	DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3
TOTAL CARTERA POR VENCER	9.264.373,85	5.798.701,71	11.564.092,68	26.627.168,24
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	3.323.709,40	1.819.008,65	7.339.575,68	12.482.293,73
b.DE 1 A 30 DÍAS	131.922,06	66.640,19	416.016,50	614.578,75
b.DE 31 A 90 DÍAS	205.885,17	109.983,91	1.118.661,32	1.434.530,40
b.DE 91 A 180 DÍAS	283.866,56	162.786,06	772.745,55	1.219.398,17
b.MÁS DE 180 DIAS	2.702.035,61	1.479.598,49	5.032.152,31	9.213.786,41
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	4.013.961,89	3.979.693,06	995.571,61	8.989.226,56
d.DE 1 A 30 DÍAS	185.561,06	143.211,87	192.397,36	521.170,29
d.DE 31 A 90 DÍAS	319.549,40	228.300,50	181.043,98	728.893,88
d.DE 91 A 180 DÍAS	441.912,51	341.450,91	70.435,00	853.798,42
d.DE 181 A 360 DÍAS	786.153,64	653.878,34	126.781,62	1.566.813,60
d.MÁS DE 360 DÍAS	2.280.785,28	2.612.851,44	424.913,65	5.318.550,37
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	1.926.702,56	-	226.449,41	2.153.151,97
g.DE 1 A 30 DÍAS	72.427,46	-	7.668,96	80.096,42
g.DE 31 A 90 DÍAS	141.621,30	-	10.062,08	151.683,38
g.DE 91 A 180 DÍAS	207.424,14	-	14.628,59	222.052,73
g.DE 181 A 360 DÍAS	371.857,28	-	32.387,11	404.244,39
g.MÁS DE 360 DÍAS	1.133.372,38	-	161.702,67	1.295.075,05
TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	111.989,67	1.365.663,33	115.986,97	1.593.639,97
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	10.404,88	198.498,76	87.100,82	296.004,46
k.DE 1 A 30 DÍAS	1.967,16	19.841,02	10.559,60	32.367,78
k.DE 31 A 90 DÍAS	2.803,59	12.498,01	15.636,17	30.937,77
k.DE 91 A 180 DÍAS	2.030,25	17.708,86	9.167,02	28.906,13
k.MÁS DE 180 DÍAS	3.603,88	148.450,87	51.738,03	203.792,78
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	54.516,30	1.167.164,57	13.045,24	1.234.726,11
m.DE 1 A 30 DÍAS	4.178,47	126.487,19	1.418,99	132.084,65
m.DE 31 A 90 DÍAS	6.229,08	81.703,96	1.731,26	89.664,30
m.DE 91 A 180 DÍAS	5.721,75	119.743,61	798,40	126.263,76
m.DE 181 A 360 DÍAS	11.631,50	225.077,53	2.045,47	238.754,50
m.MÁS DE 360 DÍAS	26.755,50	614.152,28	7.051,12	647.958,90

CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	47.068,49	-	-	47.068,49
o.DE 1 A 30 DÍAS	2.509,24	-	-	2.509,24
o.DE 31 A 90 DÍAS	3.804,84	-	-	3.804,84
o.DE 91 A 180 DÍAS	3.980,93	-	-	3.980,93
o.DE 181 A 360 DÍAS	8.157,39	-	-	8.157,39
o.MÁS DE 360 DÍAS	28.616,09	-	-	28.616,09
TOTAL CARTERA VENCIDA	158.181,60	412.135,49	191.564,23	761.881,32
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	6,00	-	32.368,97	32.374,97
r.MÁS DE 360 DÍAS	6,00	-	32.003,00	32.009,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	14.333,71	41.625,55	129.362,37	185.321,63
s.DE 31 A 90 DÍAS	1.051,16	6.711,74	12.501,79	20.264,69
s.DE 91 A 180 DÍAS	1.826,28	13.452,65	22.395,85	37.674,78
s.MÁS DE 180 DÍAS	11.456,27	21.461,16	91.483,30	124.400,73
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	119.683,73	370.509,94	29.832,89	520.026,56
u.DE 1 A 30 DÍAS	6.041,99	-	804,94	6.846,93
u.DE 31 A 90 DÍAS	15.145,95	37.439,63	2.798,19	55.383,77
u.DE 91 A 180 DÍAS	20.186,15	99.085,66	7.937,42	127.209,23
u.DE 181 A 360 DÍAS	25.614,63	137.554,68	9.861,05	173.030,36
u.MÁS DE 360 DÍAS	52.695,01	96.429,97	8.431,29	157.556,27
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	24.158,16	-	-	24.158,16
x.DE 1 A 30 DÍAS	584,39	-	-	584,39
x.DE 31 A 90 DÍAS	2.623,06	-	-	2.623,06
x.DE 91 A 180 DÍAS	4.007,16	-	-	4.007,16
x.DE 181 A 360 DÍAS	6.776,47	-	-	6.776,47
x.MÁS DE 360 DÍAS	10.167,08	-	-	10.167,08
Total de Cartera Bruta	9.534.545,12	7.576.500,53	11.871.643,88	28.982.689,53

Anexo 3. Cartera de crédito 2021

CARTERAS	CREDIAMIGO LTDA	CRISTO REY	DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3
TOTAL CARTERA POR VENCER	12.046.190,16	6.279.005,64	10.553.918,35	28.879.114,15
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	4.745.525,98	2.152.212,20	6.712.706,15	13.610.444,33
b.DE 1 A 30 DÍAS	152.473,21	77.668,69	467.872,77	698.014,67
b.DE 31 A 90 DÍAS	261.514,86	124.232,09	700.383,34	1.086.130,29
b.DE 91 A 180 DÍAS	383.294,81	188.616,36	496.827,37	1.068.738,54
b.MÁS DE 180 DIAS	3.948.243,10	1.761.695,06	5.047.622,67	10.757.560,83
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	5.884.929,31	4.126.793,44	880.637,02	10.892.359,77
d.DE 1 A 30 DÍAS	201.650,67	160.017,42	129.567,27	491.235,36
d.DE 31 A 90 DÍAS	341.863,62	231.368,66	146.109,85	719.342,13
d.DE 91 A 180 DÍAS	522.548,37	340.366,63	95.354,49	958.269,49
d.DE 181 A 360 DÍAS	909.340,57	669.920,00	102.834,27	1.682.094,84
d.MÁS DE 360 DÍAS	3.909.526,08	2.725.120,73	406.771,14	7.041.417,95
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	1.415.734,87	-	258.318,59	1.674.053,46
g.DE 1 A 30 DÍAS	66.907,80	-	9.037,77	75.945,57
g.DE 31 A 90 DÍAS	115.527,65	-	10.941,30	126.468,95
g.DE 91 A 180 DÍAS	158.961,51	-	17.915,30	176.876,81
g.DE 181 A 360 DÍAS	298.183,69	-	38.216,07	336.399,76
g.MÁS DE 360 DÍAS	776.154,22	-	182.208,15	958.362,37
TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	193.126,91	1.147.039,25	626.739,30	1.966.905,46
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	42.370,10	194.892,94	538.200,34	775.463,38
k.DE 1 A 30 DÍAS	3.279,26	18.769,80	31.288,78	53.337,84
k.DE 31 A 90 DÍAS	4.551,84	12.042,39	41.154,44	57.748,67
k.DE 91 A 180 DÍAS	3.278,59	15.655,46	37.134,81	56.068,86
k.MÁS DE 180 DÍAS	31.260,41	148.425,29	428.622,31	608.308,01
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	99.307,25	952.146,31	74.183,36	1.125.636,92
m.DE 1 A 30 DÍAS	6.571,20	99.593,39	4.539,07	110.703,66

m.DE 31 A 90 DÍAS	7.996,36	65.444,75	5.919,98	79.361,09
m.DE 91 A 180 DÍAS	8.299,00	95.516,31	5.222,98	109.038,29
m.DE 181 A 360 DÍAS	13.113,55	180.743,79	10.869,84	204.727,18
m.MÁS DE 360 DÍAS	63.327,14	510.848,07	47.631,49	621.806,70
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	51.449,56	-	-	51.449,56
o.DE 1 A 30 DÍAS	1.958,24	-	-	1.958,24
o.DE 31 A 90 DÍAS	2.969,53	-	-	2.969,53
o.DE 91 A 180 DÍAS	3.111,95	-	-	3.111,95
o.DE 181 A 360 DÍAS	5.965,87	-	-	5.965,87
o.MÁS DE 360 DÍAS	37.443,97	-	-	37.443,97
TOTAL CARTERA VENCIDA	154.790,29	412.634,28	405.277,70	972.702,27
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	6,00	-	138.809,04	138.815,04
r.MÁS DE 360 DÍAS	6,00	-	32.003,00	32.009,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	11.046,84	46.547,84	222.588,00	280.182,68
s.DE 31 A 90 DÍAS	1.957,97	6.282,72	81.086,85	89.327,54
s.DE 91 A 180 DÍAS	2.776,81	13.676,92	28.765,74	45.219,47
s.MÁS DE 180 DÍAS	6.312,06	26.587,20	109.685,37	142.584,63
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	114.909,17	366.085,44	43.880,66	524.875,27
u.DE 1 A 30 DÍAS	3.269,43	-	1.020,08	4.289,51
u.DE 31 A 90 DÍAS	11.795,42	31.937,07	9.126,10	52.858,59
u.DE 91 A 180 DÍAS	17.521,79	69.190,31	7.112,90	93.825,00
u.DE 181 A 360 DÍAS	22.249,62	114.449,20	10.735,86	147.434,68
u.MÁS DE 360 DÍAS	60.072,91	150.508,86	15.885,72	226.467,49
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	28.828,28	-	-	28.828,28
x.DE 1 A 30 DÍAS	1.098,58	-	-	1.098,58
x.DE 31 A 90 DÍAS	2.998,51	-	-	2.998,51
x.DE 91 A 180 DÍAS	5.025,27	-	-	5.025,27
x.DE 181 A 360 DÍAS	8.259,57	-	-	8.259,57
x.MÁS DE 360 DÍAS	11.446,35	-	-	11.446,35
Total de Cartera Bruta	12.394.107,36	7.838.679,17	11.585.935,35	31.818.721,88

Anexo 4. Balance General 2019

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	CREDIAMIGO LTDA	CRISTO REY	DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3
1	ACTIVO	13.119.651,71	9.976.449,88	15.641.716,56	38.737.818,15
11	FONDOS DISPONIBLES	985.174,43	484.496,09	1.615.548,31	3.085.218,83
1101	Caja	260.734,05	88.493,15	356.321,73	705.548,93
110105	Efectivo	260.434,05	88.195,65	356.321,73	704.951,43
110110	Caja chica	300,00	297,50	0,00	597,50
1103	Bancos y otras instituciones financieras	724.389,08	396.002,94	1.259.226,58	2.379.618,60
110305	Banco Central del Ecuador	98.646,53	106.738,59	106.033,63	311.418,75
110310	Bancos e instituciones financieras locales	515.534,38	181.254,25	618.835,98	1.315.624,61
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	110.208,17	108.010,10	534.356,97	752.575,24
1104	Efectos de cobro inmediato	51,30	0,00	0,00	51,30
110401	Efectos de cobro inmediato	51,30	0,00	0,00	51,30
13	INVERSIONES	1.482.597,32	0,00	693.136,96	2.175.734,28
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	1.485.318,84	0,00	693.136,96	2.178.455,80
130505	De 1 a 30 días sector privado	150.000,00	0,00	358.509,34	508.509,34
130510	De 31 a 90 días sector privado	111.104,84	0,00	334.627,62	445.732,46
130515	De 91 a 180 días sector privado	100.001,00	0,00	0,00	100.001,00
130525	De 1 a 3 años sector privado	12.500,00	0,00	0,00	12.500,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	307.898,35	0,00	0,00	307.898,35
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	443.751,46	0,00	0,00	443.751,46
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	360.063,19	0,00	0,00	360.063,19
14	CARTERA DE CRÉDITOS	10.081.624,52	8.847.201,07	12.169.646,91	31.098.472,50
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.307.548,57	2.318.671,92	7.713.399,33	11.339.619,82
140205	De 1 a 30 días	99.707,85	90.577,76	487.292,21	677.577,82
140210	De 31 a 90 días	187.286,26	168.089,22	683.637,49	1.039.012,97
140215	De 91 a 180 días	225.529,35	239.641,66	719.838,70	1.185.009,71
140220	De 181 a 360 días	359.729,91	416.625,48	1.143.758,17	1.920.113,56

140225	De más de 360 días	435.295,20	1.403.737,80	4.678.872,76	6.517.905,76
1404	Cartera de microcrédito por vencer	4.788.735,12	6.232.385,31	672.916,04	11.694.036,47
140405	De 1 a 30 días	265.645,22	217.471,74	76.275,39	559.392,35
140410	De 31 a 90 días	461.544,71	390.242,92	124.426,86	976.214,49
140415	De 91 a 180 días	593.421,40	569.927,26	46.461,24	1.209.809,90
140420	De 181 a 360 días	1.078.937,70	1.094.702,85	103.130,38	2.276.770,93
140425	De más de 360 días	2.389.186,09	3.960.040,54	322.622,17	6.671.848,80
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	3.953.370,11	0,00	0,00	3.953.370,11
140705	De 1 a 30 días	141.349,36	0,00	0,00	141.349,36
140710	De 31 a 90 días	230.530,25	0,00	0,00	230.530,25
140715	De 91 a 180 días	362.408,51	0,00	0,00	362.408,51
140720	De 181 a 360 días	744.133,15	0,00	0,00	744.133,15
140725	De más de 360 días	2.474.948,84	0,00	0,00	2.474.948,84
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	4.524,68	120.012,11	176.515,50	301.052,29
142605	De 1 a 30 días	1.020,67	9.956,07	19.880,67	30.857,41
142610	De 31 a 90 días	923,53	10.052,49	17.870,48	28.846,50
142615	De 91 a 180 días	828,95	13.012,14	20.197,52	34.038,61
142620	De 181 a 360 días	1.751,53	20.316,02	39.450,75	61.518,30
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	46.564,56	723.928,14	22.289,00	792.781,70
142805	De 1 a 30 días	6.381,90	51.961,40	1.823,42	60.166,72
142810	De 31 a 90 días	6.094,33	50.962,43	1.575,54	58.632,30
142815	De 91 a 180 días	6.707,52	74.502,67	2.439,02	83.649,21
142820	De 181 a 360 días	9.374,05	128.405,35	5.067,71	142.847,11
142825	De más de 360 días	18.006,76	418.096,29	11.383,31	447.486,36
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	38.182,83	0,00	0,00	38.182,83
143105	De 1 a 30 días	3.189,69	0,00	0,00	3.189,69
143110	De 31 a 90 días	3.683,04	0,00	0,00	3.683,04
143115	De 91 a 180 días	4.051,19	0,00	0,00	4.051,19
143120	De 181 a 360 días	7.606,67	0,00	0,00	7.606,67
143125	De más de 360 días	19.652,24	0,00	0,00	19.652,24

1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	23.768,62	32.344,02	217.870,45	273.983,09
145005	De 1 a 30 días	546,10	0,00	1.820,53	2.366,63
145010	De 31 a 90 días	2.718,43	7.947,92	27.880,89	38.547,24
145015	De 91 a 180 días	3.102,50	6.023,51	26.100,17	35.226,18
145020	De 181 a 270 días	2.051,49	3.198,25	22.160,46	27.410,20
145025	De más de 270 días	15.350,10	15.174,34	139.908,40	170.432,84
1452	Cartera de microcrédito vencida	99.841,36	161.519,49	43.083,35	304.444,20
145205	De 1 a 30 días	3.362,80	0,00	305,10	3.667,90
145210	De 31 a 90 días	12.491,88	38.488,52	2.126,15	53.106,55
145215	De 91 a 180 días	13.971,53	29.492,59	2.804,27	46.268,39
145220	De 181 a 360 días	26.249,98	35.691,18	4.477,37	66.418,53
145225	De más de 360 días	43.765,17	57.847,20	33.370,46	134.982,83
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	19.879,95	0,00	0,00	19.879,95
145505	De 1 a 30 días	1.018,68	0,00	0,00	1.018,68
145510	De 31 a 90 días	4.550,93	0,00	0,00	4.550,93
145515	De 91 a 180 días	8.627,99	0,00	0,00	8.627,99
145520	De 181 a 360 días	810,57	0,00	0,00	810,57
145525	De más de 360 días	4.871,78	0,00	0,00	4.871,78
16	CUENTAS POR COBRAR	143.019,78	79.935,73	164.654,84	387.610,35
1602	Intereses por cobrar inversiones	17.486,22	0,00	1.311,02	18.797,24
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	17.486,22	0,00	1.311,02	18.797,24
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	115.067,29	79.960,26	139.038,99	334.066,54
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	11.549,85	20.460,16	98.084,04	130.094,05
160320	Cartera de microcrédito	69.539,34	55.437,72	9.330,75	134.307,81
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	33.978,10	0,00	0,00	33.978,10
1614	Pagos por cuenta de socios	4.718,52	8.956,21	36.909,09	50.583,82
161430	Gastos judiciales	4.718,52	8.956,21	5.106,55	18.781,28
1690	Cuentas por cobrar varias	11.083,50	775,07	3.392,27	15.250,84
169090	Otras	11.083,50	604,31	2.787,27	14.475,08
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	369.318,28	453.022,92	837.958,94	1.660.300,14

1801	Terrenos	236.760,00	109.260,87	276.370,00	622.390,87
1802	Edificios	96.547,37	387.233,84	628.315,20	1.112.096,41
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	73.444,49	87.633,85	79.301,93	240.380,27
1806	Equipos de computación	55.861,29	105.509,37	67.045,30	228.415,96
1807	Unidades de transporte	24.455,36	70.437,43	1.350,00	96.242,79
1890	Otros	18.696,88	4.040,00	173.296,39	196.033,27
19	OTROS ACTIVOS	57.917,38	111.794,07	160.770,60	330.482,05
1901	Inversiones en acciones y participaciones	15.300,03	54.750,98	4,00	70.055,01
190125	En otros organismos de integración cooperativa	15.300,03	54.750,98	4,00	70.055,01
1904	Gastos y pagos anticipados	4.249,34	38.660,79	41.557,83	84.467,96
190410	Anticipos a terceros	900,00	38.660,79	0,00	39.560,79
190490	Otros	4.019,22	0,00	13.366,06	17.385,28
1905	Gastos diferidos	29.037,41	0,00	93.665,47	122.702,88
190520	Programas de computación	9.350,00	0,00	77.864,96	87.214,96
190525	Gastos de adecuación	33.949,67	0,00	13.182,51	47.132,18
1906	Materiales, mercaderías e insumos	1.026,00	0,00	12.440,94	13.466,94
190615	Proveeduría	1.026,00	0,00	12.440,94	13.466,94
1990	Otros	28.258,50	19.435,36	52.299,77	99.993,63
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	132,47	0,00	0,00	132,47
199010	Otros impuestos	27.226,03	19.048,76	47.254,06	93.528,85
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	900,00	386,60	5.045,71	6.332,31
2	PASIVOS	12.154.149,63	7.133.651,46	13.719.682,86	33.007.483,95
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11.324.644,00	6.798.218,11	13.391.775,71	31.514.637,82
2101	Depósitos a la vista	1.834.837,05	1.681.369,48	2.833.029,76	6.349.236,29
210135	Depósitos de ahorro	1.833.927,11	1.681.369,48	2.832.318,56	6.347.615,15
210150	Depósitos por confirmar	909,94	0,00	711,20	1.621,14
2103	Depósitos a plazo	9.243.590,61	4.950.915,93	10.558.745,95	24.753.252,49
210305	De 1 a 30 días	2.137.077,91	1.735.174,31	2.490.266,59	6.362.518,81
210310	De 31 a 90 días	2.500.572,63	1.641.049,58	2.325.151,77	6.466.773,98
210315	De 91 a 180 días	2.423.519,27	1.039.315,73	2.679.926,91	6.142.761,91

210320	De 181 a 360 días	1.950.827,80	506.205,91	2.791.669,36	5.248.703,07
210325	De más de 361 días	231.593,00	29.170,40	271.731,32	532.494,72
2105	Depósitos restringidos	246.216,34	165.932,70	0,00	412.149,04
25	CUENTAS POR PAGAR	246.291,34	297.790,40	318.896,96	862.978,70
2501	Intereses por pagar	210.413,70	72.619,44	214.927,17	497.960,31
250105	Depósitos a la vista	49,21	0,00	38,97	88,18
250115	Depósitos a plazo	210.364,49	72.619,44	214.888,20	497.872,13
2503	Obligaciones patronales	14.097,66	132.918,90	32.892,51	179.909,07
250310	Beneficios Sociales	7.668,77	5.122,42	3.998,46	16.789,65
250315	Aportes al IESS	6.428,89	5.538,08	5.684,34	17.651,31
2504	Retenciones	12.732,13	5.485,29	5.210,26	23.427,68
250405	Retenciones fiscales	4.572,46	5.485,29	5.200,07	15.257,82
250490	Otras retenciones	8.159,67	0,00	10,19	8.169,86
2506	Proveedores	9.047,85	6.718,22	41.282,88	57.048,95
26	Obligaciones financieras	579.584,19	37.500,00	0,00	617.084,19
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	579.584,19	37.500,00	0,00	617.084,19
260205	De 1 a 30 días	5.217,15	0,00	0,00	5.217,15
260210	De 31 a 90 días	10.632,80	0,00	0,00	10.632,80
260215	De 91 a 180 días	16.206,78	0,00	0,00	16.206,78
260220	De 181 a 360 días	33.641,43	0,00	0,00	33.641,43
260225	De más de 360 días	79.584,79	0,00	0,00	79.584,79
260250	De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario	29.901,90	0,00	0,00	29.901,90
260255	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	60.844,50	0,00	0,00	60.844,50
260260	De 91 a 180 días del sector financiero popular y solidario	75.478,14	0,00	0,00	75.478,14
260265	De 181 a 360 días del sector financiero popular y solidario	85.430,01	0,00	0,00	85.430,01
260270	De más de 360 días del sector financiero popular y solidario	182.646,69	37.500,00	0,00	220.146,69
29	OTROS PASIVOS	3.630,10	142,95	9.010,19	12.783,24
2990	Otros	3.630,10	142,95	9.010,19	12.783,24
299005	Sobrantes de caja	512,98	142,95	5.189,16	5.845,09
299090	Varios	3.117,12	0,00	3.821,03	6.938,15

450415	Aportes a la SEPS	10.170,76	8.705,71	13.401,03	32.277,50
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	42.371,53	9.639,00	0,00	52.010,53
44	PROVISIONES	256.306,37	219.842,51	110.675,30	586.824,18
450605	Gastos anticipados	601,45	0,00	7.807,92	8.409,37
450205	Directores	21.377,13	42.540,39	48.380,64	112.298,16
56	OTROS INGRESOS	35.332,26	62.654,06	86.149,49	184.135,81
4505	Depreciaciones	46.183,25	47.160,48	58.018,57	151.362,30
410115	Depósitos de ahorro	38.595,73	18.513,53	80.531,66	137.640,92
450315	Publicidad y propaganda	37.281,96	19.001,26	26.675,06	82.958,28
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	34.011,09	20.000,00	174.365,45	228.376,54
5604	Recuperaciones de activos financieros	23.229,28	55.861,18	77.280,17	156.370,63
450120	Aportes al IESS	42.634,73	37.354,07	27.744,33	107.733,13
450535	Unidades de transporte	4.237,18	9.623,50	270,00	14.130,68
4405	OTROS ACTIVOS	28.296,86	8.407,73	39.197,41	75.902,00
560405	De activos castigados	137,63	50.917,65	11.381,92	62.437,20
450210	Honorarios profesionales	13.326,73	52.043,49	61.748,00	127.118,22
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	11.872,11	5.312,45	6.383,63	23.568,19
549005	Tarifados con costo máximo	12.018,78	404,32	11.050,62	23.473,72
4506	Amortizaciones	14.768,70	0,00	56.795,46	71.564,16
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	531.343,43	0,00	0,00	531.343,43
4403	CUENTAS POR COBRAR	31.854,74	10.630,26	18.948,02	61.433,02
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	196.154,77	200.804,52	52.516,76	449.476,05
4503	Servicios varios	188.216,75	116.521,60	132.009,32	436.747,67
4504	Impuestos, contribuciones y multas	97.896,24	73.711,24	104.622,66	276.230,14
450515	Edificios	3.174,60	11.458,48	31.415,88	46.048,96
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	767,12	0,00	4,54	771,66
3103	Aportes de socios	631.805,45	1.531.080,87	989.662,89	3.152.549,21
450410	Impuestos Municipales	3.367,61	6.777,85	6.605,82	16.751,28
5	INGRESOS	1.807.757,83	1.655.287,36	1.885.459,26	5.348.504,45
4501	Gastos de personal	487.375,84	438.886,57	317.920,23	1.244.182,64

450625	Programas de computación	3.453,94	0,00	37.941,45	41.395,39
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	188.464,77	351.673,26	1.137.907,63	1.678.045,66
330105	Reserva Legal Irrepartible	657.900,47	1.118.305,69	564.544,61	2.340.750,77
450405	Impuestos Fiscales	31.494,66	22.109,15	0,00	53.603,81
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	52.530,71	35.453,14	72.882,96	160.866,81
7	CUENTAS DE ORDEN	18.007.964,35	12.777.793,00	51.631.249,13	82.417.006,48
5503	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	767,12	0,00	0,00	767,12
450110	Beneficios Sociales	50.927,38	37.052,71	25.961,58	113.941,67
5490	Otros servicios	12.018,78	404,32	37.120,95	49.544,05
5101	Depósitos	8.118,07	8.867,20	23.591,38	40.576,65
3	PATRIMONIO	965.502,08	2.842.798,42	1.922.033,70	5.730.334,20
52	COMISIONES GANADAS	21.559,15	0,00	6.549,88	28.109,03
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	966.567,35	473.840,51	902.706,77	2.343.114,63
4502	Honorarios	34.703,86	94.583,88	110.128,64	239.416,38
59	Pérdidas y ganancias	365.014,93	42.658,68	2.463,83	410.137,44
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	80.381,40	325,00	51.845,30	132.551,70
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	8.118,07	8.867,20	23.591,38	40.576,65
450305	Movilización, fletes y embalajes	7.118,64	1.170,96	3.682,33	11.971,93
450790	Otros	17.183,48	23.012,91	2.789,69	42.986,08
450530	Equipos de computación	24.131,33	20.008,84	5.607,00	49.747,17
450190	Otros	59.236,46	31.473,90	54.807,83	145.518,19
450390	Otros servicios	76.001,13	3.207,44	55.282,00	134.490,57
440225	Crédito de consumo ordinario	43.802,46	0,00	0,00	43.802,46
450325	Seguros	7.356,83	71.914,51	1.111,30	80.382,64
450630	Gastos de adecuación	10.713,31	0,00	7.962,00	18.675,31
450320	Servicios básicos	22.766,21	15.227,43	11.991,82	49.985,46
450135	Fondo de reserva IESS	20.838,45	25.268,37	15.980,99	62.087,81
410130	Depósitos a plazo	927.971,62	425.696,85	822.175,11	2.175.843,58
450330	Arrendamientos	37.691,98	6.000,00	7.242,29	50.934,27
33	RESERVAS	664.700,47	1.249.058,87	755.541,53	2.669.300,87

5690	Otros	12.102,98	6.792,88	8.869,32	27.765,18
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	8.353,63	0,00	862,02	9.215,65
54	INGRESOS POR SERVICIOS	12.018,78	12.386,87	39.971,90	64.377,55
510450	De mora	60.291,28	69.641,48	83.858,82	213.791,58
450105	Remuneraciones mensuales	313.738,82	293.639,64	186.630,94	794.009,40
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.738.080,52	1.580.246,43	1.752.783,45	5.071.110,40
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	80.381,40	325,00	51.845,30	132.551,70
510420	Cartera de microcrédito	869.481,57	1.145.488,01	102.528,59	2.117.498,17
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.850.602,23	1.840.909,19	762.225,82	4.453.737,24
41	INTERESES CAUSADOS	1.008.938,88	483.479,51	902.706,77	2.395.125,16
440240	Microcrédito	116.348,66	161.688,11	6.644,49	284.681,26
450715	Mantenimiento y reparaciones	1.931,69	6.511,96	44.884,71	53.328,36
5290	Otras	21.559,15	0,00	0,00	21.559,15
440220	Crédito de consumo prioritario	36.003,65	39.116,41	35.564,85	110.684,91
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	332,50	632,65	10.478,52	11.443,67
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	34.011,09	20.000,00	174.365,45	228.376,54
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	23.091,65	0,00	27.979,59	51.071,24
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	8.353,63	0,00	862,02	9.215,65
4507	Otros gastos	30.029,24	43.603,82	88.821,66	162.454,72
330115	Donaciones	6.800,00	0,00	147.641,65	154.441,65
31	CAPITAL SOCIAL	631.805,45	1.531.080,87	989.662,89	3.152.549,21
4	GASTOS	2.172.772,76	1.612.628,68	1.882.995,43	5.668.396,87
4103	Obligaciones financieras	42.371,53	9.639,00	0,00	52.010,53
450590	Otros	2.768,03	512,82	14.342,06	17.622,91
450705	Suministros diversos	10.914,07	13.362,84	39.589,38	63.866,29
45	GASTOS DE OPERACIÓN	899.173,88	814.467,59	868.316,54	2.581.958,01
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.649.581,05	1.571.054,23	1.677.346,77	4.897.982,05
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	664.700,47	1.118.305,69	712.186,26	2.495.192,42
7103	Activos castigados	328.365,17	515.182,77	247.549,77	1.091.097,71
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	328.365,17	515.182,77	247.549,77	1.091.097,71

7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	141.299,14	0,00	156.117,70	297.416,84
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	141.299,14	0,00	156.117,70	297.416,84
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	626.281,00	0,00	246.982,62	873.263,62
710710	Consumo prioritario	178.203,00	0,00	204.895,99	383.098,99
710720	Microcrédito	409.028,00	0,00	42.086,63	451.114,63
710735	Cartera de crédito de consumo ordinario	39.050,00	0,00	0,00	39.050,00
7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	27.184,49	0,00	0,00	27.184,49
710810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	27.184,49	0,00	0,00	27.184,49
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	28.372,43	558.526,42	72.393,51	659.292,36
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	2.465,78	61.021,22	58.569,40	122.056,40
710920	Cartera de microcrédito	22.322,40	480.713,32	10.871,16	513.906,88
710935	Cartera de crédito de consumo ordinario	3.584,25	0,00	0,00	3.584,25
7190	Otras cuentas de orden deudoras	699.100,00	767.200,00	39.182,22	1.505.482,22
719005	Cobertura de seguros	699.100,00	767.200,00	39.182,22	1.505.482,22
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	16.157.362,12	10.936.883,81	50.869.023,31	77.963.269,24
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	15.457.006,00	10.920.216,71	49.977.373,19	76.354.595,90
740110	Documentos en garantía	15.457.006,00	10.920.216,71	20.683.877,29	47.061.100,00
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	451.780,07	0,00	0,00	451.780,07
740245	OTROS PASIVOS	451.780,07	0,00	0,00	451.780,07
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	246.216,34	0,00	0,00	246.216,34
740410	OBLIGACIONES INMEDIATAS	246.216,34	0,00	0,00	246.216,34
7407	Depósitos de entidades del sector público	2.359,71	0,00	0,00	2.359,71
740715	Otros depósitos	2.359,71	0,00	0,00	2.359,71

Anexo 5. Balance General 2020

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	CREDIAMIGO LTDA	CRISTO REY	DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3
1	ACTIVO	13.829.319,33	8.116.200,34	15.719.459,58	37.664.979,25
11	FONDOS DISPONIBLES	1.528.042,01	1.084.233,39	1.512.434,47	4.124.709,87
1101	Caja	333.676,69	103.737,37	346.998,28	784.412,34
110105	Efectivo	333.246,69	103.437,37	346.998,28	783.682,34
110110	Caja chica	430,00	300,00	0,00	730,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.193.791,82	980.353,02	1.165.436,19	3.339.581,03
110305	Banco Central del Ecuador	67.376,87	14.769,43	43.710,48	125.856,78
110310	Bancos e instituciones financieras locales	334.744,06	416.934,90	424.163,89	1.175.842,85
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	791.670,89	548.648,69	697.561,82	2.037.881,40
1104	Efectos de cobro inmediato	573,50	143,00	0,00	716,50
110401	Efectos de cobro inmediato	573,50	143,00	0,00	716,50
13	INVERSIONES	2.324.527,37	0,00	1.216.406,57	3.540.933,94
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	2.296.526,37	0,00	0,00	2.296.526,37
130315	De 91 a 180 días sector privado	382.731,65	0,00	0,00	382.731,65
130325	De más de 360 días sector privado	12.500,00	0,00	0,00	12.500,00
130350	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	1.279.199,02	0,00	0,00	1.279.199,02
130355	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	622.095,70	0,00	0,00	622.095,70
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	20.001,00	0,00	0,00	20.001,00
130410	De 31 a 90 días	20.001,00	0,00	0,00	20.001,00
1307	De disponibilidad restringida	8.000,00	0,00	0,00	8.000,00
130720	Entregados en garantía	8.000,00	0,00	0,00	8.000,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	9.253.303,88	6.241.134,02	11.629.945,32	27.124.383,22
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	3.323.709,40	1.753.945,73	7.339.575,68	12.417.230,81
140205	De 1 a 30 días	131.922,06	65.906,59	416.016,50	613.845,15
140210	De 31 a 90 días	205.885,17	108.048,90	1.118.661,32	1.432.595,39
140215	De 91 a 180 días	283.866,56	159.908,21	772.745,55	1.216.520,32

140220	De 181 a 360 días	516.024,12	304.354,21	921.461,19	1.741.839,52
140225	De más de 360 días	2.186.011,49	1.115.727,82	4.110.691,12	7.412.430,43
1404	Cartera de microcrédito por vencer	4.013.961,89	3.694.199,16	995.571,61	8.703.732,66
140405	De 1 a 30 días	185.561,06	136.785,94	192.397,36	514.744,36
140410	De 31 a 90 días	319.549,40	217.679,62	181.043,98	718.273,00
140415	De 91 a 180 días	441.912,51	326.573,12	70.435,00	838.920,63
140420	De 181 a 360 días	786.153,64	625.401,42	126.781,62	1.538.336,68
140425	De más de 360 días	2.280.785,28	2.387.759,06	424.913,65	5.093.457,99
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	1.926.702,56	0,00	226.449,41	2.153.151,97
140705	De 1 a 30 días	72.427,46	0,00	7.668,96	80.096,42
140710	De 31 a 90 días	141.621,30	0,00	10.062,08	151.683,38
140715	De 91 a 180 días	207.424,14	0,00	14.628,59	222.052,73
140720	De 181 a 360 días	371.857,28	0,00	32.387,11	404.244,39
140725	De más de 360 días	1.133.372,38	0,00	161.702,67	1.295.075,05
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	10.404,88	198.498,76	87.100,82	296.004,46
142605	De 1 a 30 días	1.967,16	19.841,02	10.559,60	32.367,78
142610	De 31 a 90 días	2.803,59	12.498,01	15.636,17	30.937,77
142615	De 91 a 180 días	2.030,25	17.708,86	9.167,02	28.906,13
142620	De 181 a 360 días	1.776,39	31.529,05	17.583,33	50.888,77
142625	De más de 360 días	1.827,49	116.921,82	34.154,70	152.904,01
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	54.516,30	1.164.039,57	13.045,24	1.231.601,11
142805	De 1 a 30 días	4.178,47	125.549,69	1.418,99	131.147,15
142810	De 31 a 90 días	6.229,08	81.078,96	1.731,26	89.039,30
142815	De 91 a 180 días	5.721,75	118.806,11	798,40	125.326,26
142820	De 181 a 360 días	11.631,50	224.452,53	2.045,47	238.129,50
142825	De más de 360 días	26.755,50	614.152,28	7.051,12	647.958,90
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	47.068,49	0,00	0,00	47.068,49
143105	De 1 a 30 días	2.509,24	0,00	0,00	2.509,24
143110	De 31 a 90 días	3.804,84	0,00	0,00	3.804,84
143115	De 91 a 180 días	3.980,93	0,00	0,00	3.980,93

143120	De 181 a 360 días	8.157,39	0,00	0,00	8.157,39
143125	De más de 360 días	28.616,09	0,00	0,00	28.616,09
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	6,00	0,00	32.368,97	32.374,97
144925	De más de 360 días	6,00	0,00	32.003,00	32.009,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	14.333,71	41.619,55	129.362,37	185.315,63
145010	De 31 a 90 días	1.051,16	6.711,74	12.501,79	20.264,69
145015	De 91 a 180 días	1.826,28	13.452,65	22.395,85	37.674,78
145020	De 181 a 270 días	1.521,94	8.490,45	29.009,66	39.022,05
145025	De más de 270 días	9.934,33	12.964,71	62.473,64	85.372,68
1452	Cartera de microcrédito vencida	119.683,73	365.881,27	29.832,89	515.397,89
145205	De 1 a 30 días	6.041,99	0,00	804,94	6.846,93
145210	De 31 a 90 días	15.145,95	37.127,13	2.798,19	55.071,27
145215	De 91 a 180 días	20.186,15	98.148,16	7.937,42	126.271,73
145220	De 181 a 360 días	25.614,63	135.678,68	9.861,05	171.154,36
145225	De más de 360 días	52.695,01	94.927,30	8.431,29	156.053,60
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	24.158,16	0,00	0,00	24.158,16
145505	De 1 a 30 días	584,39	0,00	0,00	584,39
145510	De 31 a 90 días	2.623,06	0,00	0,00	2.623,06
145515	De 91 a 180 días	4.007,16	0,00	0,00	4.007,16
145520	De 181 a 360 días	6.776,47	0,00	0,00	6.776,47
145525	De más de 360 días	10.167,08	0,00	0,00	10.167,08
16	CUENTAS POR COBRAR	208.289,10	52.147,94	416.547,02	676.984,06
1602	Intereses por cobrar inversiones	5.292,57	0,00	3.473,90	8.766,47
160210	Disponibles para la venta	4.988,57	0,00	0,00	4.988,57
160220	De disponibilidad restringida	304,00	0,00	0,00	304,00
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	115.426,89	47.783,13	280.514,67	443.724,69
160310	Cartera de crédito de consumo	28.810,37	13.389,57	190.029,16	232.229,10
160320	Cartera de microcrédito	70.956,70	31.610,70	35.355,72	137.923,12
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	15.659,82	0,00	2.523,20	18.183,02
1604	Otros intereses por cobrar	34.299,15	0,00	0,00	34.299,15

1614	Pagos por cuenta de socios	5.928,83	3.540,98	38.297,05	47.766,86
161430	Gastos judiciales	5.928,83	3.540,98	5.561,42	15.031,23
1690	Cuentas por cobrar varias	80.903,23	5.374,21	119.768,00	206.045,44
169090	Otras	80.903,23	5.374,21	118.581,49	204.858,93
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	441.911,92	673.418,34	776.739,72	1.892.069,98
1801	Terrenos	237.510,40	138.258,68	276.370,00	652.139,08
1802	Edificios	125.790,02	707.911,92	628.315,20	1.462.017,14
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	92.140,73	100.796,35	79.726,93	272.664,01
1806	Equipos de computación	80.360,00	119.348,21	67.045,30	266.753,51
1807	Unidades de transporte	31.321,44	70.437,43	1.350,00	103.108,87
1890	Otros	18.696,88	4.178,40	173.407,27	196.282,55
19	OTROS ACTIVOS	73.245,05	65.266,65	167.386,48	305.898,18
1901	Inversiones en acciones y participaciones	30.695,36	56.176,67	4,00	86.876,03
190125	En otros organismos de integración cooperativa	30.695,36	56.176,67	4,00	86.876,03
1904	Gastos y pagos anticipados	10.599,31	9.524,11	23.175,30	43.298,72
190410	Anticipos a terceros	1.370,40	9.524,11	0,00	10.894,51
190490	Otros	12.952,87	0,00	92.545,97	105.498,84
1905	Gastos diferidos	29.316,80	0,00	54.279,36	83.596,16
190520	Programas de computación	12.350,00	0,00	84.042,47	96.392,47
190525	Gastos de adecuación	35.868,36	0,00	23.804,75	59.673,11
1906	Materiales, mercaderías e insumos	342,00	0,00	13.485,76	13.827,76
190615	Proveeduría	342,00	0,00	13.485,76	13.827,76
1990	Otros	30.018,86	525,31	116.792,64	147.336,81
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	273,65	0,00	0,00	273,65
199010	Otros impuestos	28.845,21	138,71	48.097,59	77.081,51
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	900,00	386,60	5.045,71	6.332,31
2	PASIVOS	12.422.170,58	5.821.226,04	13.743.326,38	31.986.723,00
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11.885.131,15	5.595.953,18	13.385.738,39	30.866.822,72
2101	Depósitos a la vista	2.282.986,54	1.274.098,18	3.044.718,84	6.601.803,56
210135	Depósitos de ahorro	2.282.311,04	1.274.098,18	3.044.718,84	6.601.128,06

210150	Depósitos por confirmar	675,50	0,00	0,00	675,50
2103	Depósitos a plazo	9.251.435,69	4.199.257,09	10.341.019,55	23.791.712,33
210305	De 1 a 30 días	1.598.777,83	1.349.231,59	2.701.255,82	5.649.265,24
210310	De 31 a 90 días	2.952.019,94	1.450.093,89	2.988.701,78	7.390.815,61
210315	De 91 a 180 días	2.373.093,12	808.376,18	2.171.361,60	5.352.830,90
210320	De 181 a 360 días	1.993.736,98	585.114,09	2.247.424,29	4.826.275,36
210325	De más de 361 días	333.807,82	6.441,34	232.276,06	572.525,22
2105	Depósitos restringidos	350.708,92	122.597,91	0,00	473.306,83
25	CUENTAS POR PAGAR	270.615,28	225.010,44	344.693,07	840.318,79
2501	Intereses por pagar	179.171,96	62.996,94	227.778,96	469.947,86
250105	Depósitos a la vista	82,05	0,00	46,14	128,19
250115	Depósitos a plazo	177.444,07	62.996,94	227.732,82	468.173,83
250135	Obligaciones financieras	1.645,84	0,00	0,00	1.645,84
2503	Obligaciones patronales	14.726,71	136.422,00	32.654,98	183.803,69
250310	Beneficios Sociales	6.956,09	5.524,78	4.310,23	16.791,10
250315	Aportes al IESS	6.447,11	5.754,67	3.876,29	16.078,07
250325	Participación a empleados	1.323,51	0,00	1.864,42	3.187,93
2504	Retenciones	20.633,89	2.584,72	4.448,97	27.667,58
250405	Retenciones fiscales	13.198,53	2.584,72	4.435,62	20.218,87
250490	Otras retenciones	7.435,36	0,00	13,35	7.448,71
2505	Contribuciones, impuestos y multas	1.874,97	52,51	16.690,71	18.618,19
250505	Impuesto a la renta	1.874,97	0,00	2.849,79	4.724,76
2506	Proveedores	52.745,78	3.916,28	44.917,43	101.579,49
2590	Cuentas por pagar varias	1.461,97	19.037,99	18.202,02	38.701,98
259090	Otras cuentas por pagar	1.461,97	19.037,99	17.654,33	38.154,29
26	Obligaciones financieras	262.231,48	0,00	0,00	262.231,48
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	262.231,48	0,00	0,00	262.231,48
260205	De 1 a 30 días	5.756,30	0,00	0,00	5.756,30
260210	De 31 a 90 días	11.708,71	0,00	0,00	11.708,71
260215	De 91 a 180 días	17.857,82	0,00	0,00	17.857,82

260220	De 181 a 360 días	37.052,24	0,00	0,00	37.052,24
260225	De más de 360 días	7.209,72	0,00	0,00	7.209,72
260250	De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario	14.681,64	0,00	0,00	14.681,64
260255	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	29.621,46	0,00	0,00	29.621,46
260260	De 91 a 180 días del sector financiero popular y solidario	45.116,41	0,00	0,00	45.116,41
260265	De 181 a 360 días del sector financiero popular y solidario	93.227,18	0,00	0,00	93.227,18
29	OTROS PASIVOS	4.192,67	262,42	12.894,92	17.350,01
2990	Otros	4.192,67	262,42	12.894,92	17.350,01
299005	Sobrantes de caja	973,61	262,42	5.906,25	7.142,28
299090	Varios	3.219,06	0,00	6.988,67	10.207,73
3	PATRIMONIO	1.407.148,75	2.294.974,30	1.976.133,20	5.678.256,25
31	CAPITAL SOCIAL	668.588,82	1.467.141,72	977.004,90	3.112.735,44
3103	Aportes de socios	668.588,82	1.467.141,72	977.004,90	3.112.735,44
33	RESERVAS	667.643,81	1.271.290,77	817.047,54	2.755.982,12
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	667.643,81	1.140.537,59	773.692,27	2.581.873,67
330105	Reserva Legal Irrepartible	667.643,81	1.140.537,59	625.901,63	2.434.083,03
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	65.291,20	253.450,92	174.365,45	493.107,57
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	64.004,14	253.450,92	174.365,45	491.820,51
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	1.287,06	0,00	0,00	1.287,06
36	RESULTADOS	5.624,92	-696.909,11	7.715,31	-683.568,88
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	5.624,92	0,00	7.715,31	13.340,23
4	GASTOS	1.978.184,26	1.849.288,47	1.844.520,57	5.671.993,30
41	INTERESES CAUSADOS	855.970,79	420.251,48	934.035,83	2.210.258,10
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	806.784,23	419.731,66	934.035,83	2.160.551,72
410115	Depósitos de ahorro	46.452,63	15.065,42	62.283,35	123.801,40
410130	Depósitos a plazo	760.261,85	404.666,24	871.752,48	2.036.680,57
410190	Otros	69,75	0,00	0,00	69,75
4103	Obligaciones financieras	49.186,56	519,82	0,00	49.706,38
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	49.186,56	519,82	0,00	49.706,38
42	COMISIONES CAUSADAS	486,73	0,00	0,00	486,73

4290	Varios	486,73	0,00	0,00	486,73
44	PROVISIONES	156.337,19	652.701,09	145.554,31	954.592,59
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	120.382,99	650.884,96	134.891,07	906.159,02
440210	Crédito comercial prioritario	6,00	0,00	16.244,57	16.250,57
440220	Crédito de consumo prioritario	14.342,70	78.238,33	74.045,94	166.626,97
440225	Crédito de consumo ordinario	23.518,98	1.235,52	1.306,93	26.061,43
440240	Microcrédito	82.515,31	571.411,11	32.049,06	685.975,48
4403	CUENTAS POR COBRAR	28.181,82	856,69	9.510,07	38.548,58
4405	OTROS ACTIVOS	7.772,38	959,44	1.153,17	9.884,99
45	GASTOS DE OPERACIÓN	955.473,15	776.335,90	753.129,09	2.484.938,14
4501	Gastos de personal	472.521,90	443.087,02	289.233,03	1.204.841,95
450105	Remuneraciones mensuales	281.447,71	296.721,59	197.139,02	775.308,32
450110	Beneficios Sociales	52.369,46	38.200,65	26.332,97	116.903,08
450120	Aportes al IESS	41.156,39	38.222,30	32.212,32	111.591,01
450135	Fondo de reserva IESS	23.340,10	24.529,38	16.102,27	63.971,75
450190	Otros	74.208,24	15.078,14	14.810,93	104.097,31
4502	Honorarios	79.999,96	92.217,31	79.419,55	251.636,82
450205	Directores	21.110,00	39.843,72	18.425,00	79.378,72
450210	Honorarios profesionales	58.889,96	52.373,59	60.994,55	172.258,10
4503	Servicios varios	215.047,68	97.634,35	97.083,90	409.765,93
450305	Movilización, fletes y embalajes	2.987,13	713,77	571,45	4.272,35
450315	Publicidad y propaganda	18.024,28	1.863,06	12.392,60	32.279,94
450320	Servicios básicos	22.373,13	15.050,06	11.572,96	48.996,15
450325	Seguros	8.672,64	71.234,10	459,61	80.366,35
450330	Arrendamientos	34.630,00	6.000,00	7.742,64	48.372,64
450390	Otros servicios	128.360,50	2.773,36	40.544,64	171.678,50
4504	Impuestos, contribuciones y multas	116.512,78	71.065,54	90.271,53	277.849,85
450405	Impuestos Fiscales	46.483,90	22.774,07	0,00	69.257,97
450410	Impuestos Municipales	3.030,85	6.630,61	5.192,39	14.853,85
450415	Aportes a la SEPS	11.516,37	8.755,85	14.965,38	35.237,60

450420	Aportes al COSEDE por prima fija	54.268,43	31.396,38	66.132,36	151.797,17
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	1.213,23	631,40	3.980,28	5.824,91
4505	Depreciaciones	7.460,44	54.910,24	61.755,10	124.125,78
450515	Edificios	1.080,75	19.230,21	31.415,88	51.726,84
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	2.647,08	6.820,71	7.023,97	16.491,76
450535	Unidades de transporte	3.230,16	11.457,86	135,00	14.823,02
450590	Otros	502,45	333,70	15.989,76	16.825,91
4506	Amortizaciones	7.853,43	0,00	63.533,29	71.386,72
450605	Gastos anticipados	2.518,68	0,00	7.824,00	10.342,68
450625	Programas de computación	2.656,99	0,00	40.943,87	43.600,86
450630	Gastos de adecuación	2.677,76	0,00	5.925,30	8.603,06
4507	Otros gastos	56.076,96	17.421,44	71.832,69	145.331,09
450705	Suministros diversos	20.118,61	9.147,61	16.595,92	45.862,14
450715	Mantenimiento y reparaciones	4.241,28	7.839,58	34.094,87	46.175,73
450790	Otros	31.717,07	434,25	21.141,86	53.293,18
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	6.717,92	0,00	7.087,13	13.805,05
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	5.163,28	0,00	7.087,13	12.250,41
4790	Otros	1.554,64	0,00	0,00	1.554,64
479010	Otros	1.554,64	0,00	0,00	1.554,64
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	3.198,48	0,00	4.714,21	7.912,69
4810	Participación a empleados	1.323,51	0,00	1.864,42	3.187,93
4815	Impuesto a la renta	1.874,97	0,00	2.849,79	4.724,76
5	INGRESOS	1.983.809,18	1.109.720,68	1.852.235,88	4.945.765,74
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.649.430,53	1.084.769,37	1.776.286,10	4.510.486,00
5101	Depósitos	11.177,18	12.869,27	24.349,88	48.396,33
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	11.177,18	12.869,27	24.349,88	48.396,33
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	81.708,14	0,00	58.719,36	140.427,50
510310	Disponibles para la venta	49.667,38	0,00	0,00	49.667,38
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	26.565,74	0,00	58.719,36	85.285,10
510320	De disponibilidad restringida	5.475,02	0,00	0,00	5.475,02

5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.556.545,21	1.071.900,10	1.673.216,86	4.301.662,17
510410	Cartera de crédito de consumo	310.709,99	272.560,78	1.097.907,71	1.681.178,48
510420	Cartera de microcrédito	760.105,78	736.302,26	155.855,55	1.652.263,59
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	462.518,56	0,00	6.650,91	469.169,47
510450	De mora	23.210,88	45.363,48	84.582,04	153.156,40
52	COMISIONES GANADAS	23.054,58	0,00	4.939,29	27.993,87
5290	Otras	23.054,58	0,00	0,00	23.054,58
53	UTILIDADES FINANCIERAS	111.582,51	0,00	0,00	111.582,51
5303	En venta de activos productivos	111.582,51	0,00	0,00	111.582,51
530310	En venta de cartera de créditos	111.582,51	0,00	0,00	111.582,51
54	INGRESOS POR SERVICIOS	17.044,72	5.938,27	35.355,33	58.338,32
5490	Otros servicios	17.044,72	292,14	21.353,76	38.690,62
549005	Tarifados con costo máximo	17.044,72	292,14	9.449,38	26.786,24
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	6.001,88	0,00	7,68	6.009,56
5503	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	702,17	0,00	0,00	702,17
5590	Otros	5.299,71	0,00	7,68	5.307,39
56	OTROS INGRESOS	176.694,96	19.013,04	35.647,48	231.355,48
5604	Recuperaciones de activos financieros	170.188,75	14.489,47	28.339,44	213.017,66
560405	De activos castigados	152.676,49	12.656,07	10.683,30	176.015,86
560410	Reversión de provisiones	2.721,52	1.339,43	2.928,80	6.989,75
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	14.790,74	493,97	14.727,34	30.012,05
5690	Otros	6.506,21	4.523,57	7.308,04	18.337,82
59	Pérdidas y ganancias	5.624,92	739.567,79	7.715,31	752.908,02
7	CUENTAS DE ORDEN	19.970.865,98	16.049.098,67	54.280.615,99	90.300.580,64
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2.456.444,93	3.315.991,53	2.338.145,38	8.110.581,84
7103	Activos castigados	312.446,69	605.557,17	397.228,63	1.315.232,49
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	294.887,51	577.909,88	397.228,63	1.270.026,02
710320	CUENTAS POR COBRAR	8.350,54	27.647,29	0,00	35.997,83
710330	OTROS ACTIVOS	9.208,64	0,00	0,00	9.208,64
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	77.960,86	116.125,39	176.983,20	371.069,45

710510	CARTERA DE CRÉDITOS	77.960,86	116.125,39	176.983,20	371.069,45
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	763.277,00	931.712,29	132.957,57	1.827.946,86
710705	Comercial prioritario	16.800,00	0,00	0,00	16.800,00
710710	Cartera de crédito de consumo	148.403,00	79.600,47	105.656,27	333.659,74
710720	Microcrédito	562.724,00	852.111,82	27.301,30	1.442.137,12
710735	Cartera de crédito de consumo ordinario	35.350,00	0,00	0,00	35.350,00
7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	28,00	0,00	0,00	28,00
710810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	28,00	0,00	0,00	28,00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	40.178,54	842.596,68	35.570,64	918.345,86
710910	Cartera de crédito de consumo	2.105,74	82.340,44	26.334,07	110.780,25
710920	Cartera de microcrédito	30.904,46	640.322,02	7.956,46	679.182,94
710935	Cartera de crédito de consumo ordinario	7.168,34	0,00	0,00	7.168,34
7190	Otras cuentas de orden deudoras	1.262.553,84	820.000,00	1.595.405,34	3.677.959,18
719005	Cobertura de seguros	1.262.553,84	820.000,00	1.595.405,34	3.677.959,18
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	17.514.421,05	12.733.107,14	51.942.470,61	82.189.998,80
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	16.154.932,74	12.420.325,14	51.134.359,89	79.709.617,77
740110	Documentos en garantía	14.661.577,19	12.420.325,14	19.889.633,13	46.971.535,46
740160	Cartera de crédito consumo prioritario en administración	782.736,40	0,00	0,00	782.736,40
740165	Cartera de crédito consumo ordinario en administración	163.640,08	0,00	0,00	163.640,08
740180	Cartera de crédito para la microempresa en administración	546.979,07	0,00	0,00	546.979,07
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	1.002.897,78	44.051,73	0,00	1.046.949,51
740245	OTROS PASIVOS	1.002.897,78	0,00	0,00	1.002.897,78
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	350.708,92	0,00	0,00	350.708,92
740410	OBLIGACIONES INMEDIATAS	350.708,92	0,00	0,00	350.708,92
7407	Depósitos de entidades del sector público	740,38	0,00	0,00	740,38
740715	Otros depósitos	740,38	0,00	0,00	740,38
7414	Provisiones constituidas	5.141,23	263.807,54	6.222,86	275.171,63
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	667,93	1.235,51	2.489,15	4.392,59
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	2.467,57	3.558,92	1.244,57	7.271,06
741439	Provisión genérica voluntaria cartera de consumo ordinario	2.005,73	0,00	0,00	2.005,73

Anexo 6. Balance General 2021

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	CREDIAMIGO LTDA	CRISTO REY	DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3
1	ACTIVO	18.803.855,12	9.375.914,86	17.103.930,22	45.283.700,20
11	FONDOS DISPONIBLES	1.105.910,78	827.623,65	2.342.239,80	4.275.774,23
1101	Caja	195.797,80	44.539,03	328.065,41	568.402,24
110105	Efectivo	195.367,80	44.239,03	328.065,41	567.672,24
110110	Caja chica	430,00	300,00	0,00	730,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	910.112,98	783.084,62	2.014.174,39	3.707.371,99
110305	Banco Central del Ecuador	84.551,95	67.033,23	405.647,93	557.233,11
110310	Bancos e instituciones financieras locales	215.280,56	421.436,42	1.172.288,62	1.809.005,60
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	610.280,47	294.614,97	436.237,84	1.341.133,28
13	INVERSIONES	1.664.485,64	263.822,00	1.206.940,50	3.135.248,14
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	1.662.985,64	0,00	0,00	1.662.985,64
130310	De 31 a 90 días sector privado	1.212.029,50	0,00	0,00	1.212.029,50
130325	De más de 360 días sector privado	18.750,00	0,00	0,00	18.750,00
130350	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	286.589,36	0,00	0,00	286.589,36
130355	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	145.616,78	0,00	0,00	145.616,78
1307	De disponibilidad restringida	1.500,00	0,00	0,00	1.500,00
130720	Entregados en garantía	1.500,00	0,00	0,00	1.500,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	15.188.825,57	7.552.166,35	12.300.121,49	35.041.113,41
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	8.020.177,73	3.164.284,10	8.502.199,28	19.686.661,11
140205	De 1 a 30 días	235.347,10	102.424,02	548.351,11	886.122,23
140210	De 31 a 90 días	403.893,38	180.009,55	581.723,38	1.165.626,31
140215	De 91 a 180 días	607.716,29	267.684,81	541.140,27	1.416.541,37
140220	De 181 a 360 días	1.071.312,28	522.195,18	1.053.693,60	2.647.201,06
140225	De más de 360 días	5.701.908,68	2.091.970,54	5.777.290,92	13.571.170,14
1404	Cartera de microcrédito por vencer	7.268.384,10	4.238.500,26	738.366,63	12.245.250,99

140405	De 1 a 30 días	216.910,61	143.050,29	68.997,51	428.958,41
140410	De 31 a 90 días	409.149,43	232.665,72	154.497,23	796.312,38
140415	De 91 a 180 días	549.896,76	346.158,42	103.802,11	999.857,29
140420	De 181 a 360 días	1.046.695,03	658.006,92	91.831,73	1.796.533,68
140425	De más de 360 días	5.045.732,27	2.858.618,91	319.238,05	8.223.589,23
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	120.852,41	168.181,42	312.353,20	601.387,03
142605	De 1 a 30 días	6.906,92	15.425,45	23.750,28	46.082,65
142610	De 31 a 90 días	9.986,95	9.878,24	23.943,60	43.808,79
142615	De 91 a 180 días	8.654,69	13.969,67	21.539,27	44.163,63
142620	De 181 a 360 días	14.598,68	25.998,17	42.364,05	82.960,90
142625	De más de 360 días	80.705,17	102.909,89	200.756,00	384.371,06
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	120.178,63	553.084,36	49.069,56	722.332,55
142805	De 1 a 30 días	10.625,84	61.388,98	6.348,33	78.363,15
142810	De 31 a 90 días	14.031,62	39.248,64	5.719,20	58.999,46
142815	De 91 a 180 días	11.902,79	57.240,66	4.403,73	73.547,18
142820	De 181 a 360 días	17.432,95	100.531,54	11.239,20	129.203,69
142825	De más de 360 días	66.185,43	294.674,54	21.359,10	382.219,07
1449	Cartera de crédito productivo vencida	6,00	0,00	9.114,31	9.120,31
144925	De más de 360 días	6,00	0,00	3,00	9,00
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	35.385,08	49.621,89	189.022,04	274.029,01
145010	De 31 a 90 días	3.500,83	5.074,44	14.810,96	23.386,23
145015	De 91 a 180 días	7.477,98	12.738,77	26.675,40	46.892,15
145020	De 181 a 270 días	9.320,53	8.723,18	19.588,09	37.631,80
145025	De más de 270 días	15.085,74	23.085,50	127.123,29	165.294,53
1452	Cartera de microcrédito vencida	50.648,02	223.656,70	91.598,88	365.903,60
145210	De 31 a 90 días	5.658,63	18.104,91	7.114,00	30.877,54
145215	De 91 a 180 días	15.364,59	38.559,03	27.728,40	81.652,02
145220	De 181 a 360 días	13.482,21	59.190,07	19.391,21	92.063,49
145225	De más de 360 días	16.142,59	107.801,69	35.711,05	159.655,33
16	CUENTAS POR COBRAR	215.977,22	95.788,55	376.250,77	688.016,54

1602	Intereses por cobrar inversiones	4.083,94	0,00	582,15	4.666,09
160210	Disponibles para la venta	4.034,15	0,00	0,00	4.034,15
160220	De disponibilidad restringida	49,79	0,00	0,00	49,79
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	200.491,08	79.622,34	302.902,98	583.016,40
160310	Cartera de crédito de consumo	72.250,60	29.600,29	221.744,18	323.595,07
160320	Cartera de microcrédito	128.240,48	43.134,75	14.854,55	186.229,78
1614	Pagos por cuenta de socios	10.745,77	11.525,43	24.038,74	46.309,94
161430	Gastos judiciales	10.745,77	11.525,43	6.464,10	28.735,30
1690	Cuentas por cobrar varias	92.232,17	22.194,79	74.233,50	188.660,46
169005	Anticipos al personal	4.666,68	0,00	843,50	5.510,18
169090	Otras	87.565,49	22.194,79	73.390,00	183.150,28
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	422.265,66	574.743,31	740.353,87	1.737.362,84
1801	Terrenos	237.510,40	138.258,68	276.370,00	652.139,08
1802	Edificios	113.700,39	707.911,92	628.315,20	1.449.927,51
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	91.847,59	102.546,17	81.696,51	276.090,27
1806	Equipos de computación	85.010,55	121.134,92	72.956,50	279.101,97
1807	Unidades de transporte	31.321,44	70.437,43	1.350,00	103.108,87
1890	Otros	18.696,88	4.950,52	187.644,21	211.291,61
19	OTROS ACTIVOS	206.390,25	61.771,00	138.023,79	406.185,04
1901	Inversiones en acciones y participaciones	30.685,36	56.177,72	4,00	86.867,08
190125	En otros organismos de integración cooperativa	30.685,36	56.177,72	4,00	86.867,08
1904	Gastos y pagos anticipados	127.256,59	5.860,36	3.427,70	136.544,65
190410	Anticipos a terceros	3.994,47	5.860,36	0,00	9.854,83
190490	Otros	140.605,00	0,00	92.545,97	233.150,97
1905	Gastos diferidos	47.081,36	0,00	103.121,31	150.202,67
190520	Programas de computación	37.422,72	0,00	152.394,07	189.816,79
190525	Gastos de adecuación	35.868,36	0,00	23.804,75	59.673,11
1990	Otros	16.647,13	753,31	59.600,71	77.001,15
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	370,68	0,00	0,00	370,68
199010	Otros impuestos	15.032,24	366,71	49.084,64	64.483,59

199015	Depósitos en garantía y para importaciones	900,00	386,60	8.045,71	9.332,31
199090	Varias	344,21	0,00	2.470,36	2.814,57
2	PASIVOS	16.772.197,85	6.865.448,10	15.109.177,78	38.746.823,73
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	15.135.678,51	6.430.272,90	14.787.258,91	36.353.210,32
2101	Depósitos a la vista	2.589.845,41	1.767.959,76	3.401.821,32	7.759.626,49
210135	Depósitos de ahorro	2.584.800,31	1.767.959,76	3.393.310,32	7.746.070,39
210150	Depósitos por confirmar	5.045,10	0,00	511,00	5.556,10
2103	Depósitos a plazo	12.119.812,57	4.498.032,57	11.385.437,59	28.003.282,73
210305	De 1 a 30 días	1.829.477,92	1.343.824,00	1.736.630,06	4.909.931,98
210310	De 31 a 90 días	3.598.162,99	1.244.337,26	2.611.409,62	7.453.909,87
210315	De 91 a 180 días	3.203.221,55	1.020.426,14	3.192.144,58	7.415.792,27
210320	De 181 a 360 días	2.901.046,83	802.464,01	3.540.218,07	7.243.728,91
210325	De más de 361 días	587.903,28	86.981,16	305.035,26	979.919,70
2105	Depósitos restringidos	426.020,53	164.280,57	0,00	590.301,10
25	CUENTAS POR PAGAR	341.204,66	434.901,68	309.998,88	1.086.105,22
2501	Intereses por pagar	266.026,12	67.816,81	212.805,18	546.648,11
250105	Depósitos a la vista	29,32	0,00	61,20	90,52
250115	Depósitos a plazo	262.353,41	67.816,81	212.743,98	542.914,20
250135	Obligaciones financieras	3.643,39	0,00	0,00	3.643,39
2503	Obligaciones patronales	25.354,59	236.016,91	19.044,10	280.415,60
250305	Remuneraciones	106,65	19.132,14	0,00	19.238,79
250310	Beneficios Sociales	7.310,75	5.672,85	5.030,27	18.013,87
250315	Aportes al IESS	6.319,02	5.689,81	2.990,14	14.998,97
250320	Fondo de reserva IESS	89,98	101,82	0,00	191,80
250325	Participación a empleados	11.528,19	51.539,78	0,00	63.067,97
2504	Retenciones	22.022,98	4.286,85	4.158,49	30.468,32
250405	Retenciones fiscales	12.193,42	4.286,85	4.061,32	20.541,59
250490	Otras retenciones	9.829,56	0,00	97,17	9.926,73
2505	Contribuciones, impuestos y multas	17.036,76	76.993,78	12.091,71	106.122,25
250505	Impuesto a la renta	17.036,76	74.016,63	0,00	91.053,39

2506	Proveedores	4.777,99	7.700,00	26.809,03	39.287,02
2590	Cuentas por pagar varias	5.986,22	42.087,33	35.090,37	83.163,92
259090	Otras cuentas por pagar	5.986,22	42.087,33	34.542,68	82.616,23
26	Obligaciones financieras	1.260.853,82	0,00	0,00	1.260.853,82
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	278.297,90	0,00	0,00	278.297,90
260205	De 1 a 30 días	7.328,29	0,00	0,00	7.328,29
260210	De 31 a 90 días	15.047,63	0,00	0,00	15.047,63
260215	De 91 a 180 días	22.789,17	0,00	0,00	22.789,17
260220	De 181 a 360 días	47.276,93	0,00	0,00	47.276,93
260225	De más de 360 días	185.855,88	0,00	0,00	185.855,88
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	982.555,92	0,00	0,00	982.555,92
260605	De 1 a 30 días	24.047,26	0,00	0,00	24.047,26
260610	De 31 a 90 días	24.078,52	0,00	0,00	24.078,52
260615	De 91 a 180 días	60.444,30	0,00	0,00	60.444,30
260620	De 181 a 360 días	148.955,48	0,00	0,00	148.955,48
260625	De más de 360 días	725.030,36	0,00	0,00	725.030,36
29	OTROS PASIVOS	34.460,86	273,52	11.919,99	46.654,37
2990	Otros	34.460,86	273,52	11.919,99	46.654,37
299005	Sobrantes de caja	1.040,20	273,52	6.243,51	7.557,23
299090	Varios	33.420,66	0,00	5.676,48	39.097,14
3	PATRIMONIO	2.031.657,27	2.510.466,76	1.994.752,44	6.536.876,47
31	CAPITAL SOCIAL	756.221,01	1.457.143,30	912.567,04	3.125.931,35
3103	Aportes de socios	756.221,01	1.457.143,30	912.567,04	3.125.931,35
33	RESERVAS	1.162.713,32	634.443,76	901.009,80	2.698.166,88
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.162.713,32	634.443,76	857.654,53	2.654.811,61
330105	Reserva legal Irrepartible	120.133,51	634.443,76	709.863,89	1.464.441,16
330110	Aportes de los socios para capitalización extraordinaria	1.042.579,81	0,00	0,00	1.042.579,81
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	64.433,27	203.758,20	174.365,45	442.556,92
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	51.914,51	203.758,20	174.365,45	430.038,16
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	12.518,76	0,00	0,00	12.518,76

36	RESULTADOS	48.289,67	215.121,50	6.810,15	270.221,32
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	48.289,67	215.121,50	6.810,15	270.221,32
4	GASTOS	2.507.701,50	1.438.943,88	1.948.288,79	5.894.934,17
41	INTERESES CAUSADOS	1.079.356,69	413.143,91	900.593,65	2.393.094,25
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.033.440,21	413.143,91	900.593,65	2.347.177,77
410115	Depósitos de ahorro	96.997,14	14.340,43	76.341,21	187.678,78
410130	Depósitos a plazo	936.442,37	370.694,48	824.252,44	2.131.389,29
4103	Obligaciones financieras	44.816,47	0,00	0,00	44.816,47
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	44.816,47	0,00	0,00	44.816,47
4105	Otros intereses	1.100,01	0,00	0,00	1.100,01
410590	Otros	1.100,01	0,00	0,00	1.100,01
42	COMISIONES CAUSADAS	3.694,75	0,00	0,00	3.694,75
4290	Varias	3.694,75	0,00	0,00	3.694,75
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	13.540,14	0,00	0,00	13.540,14
4306	Primas en cartera comprada	13.540,14	0,00	0,00	13.540,14
44	PROVISIONES	271.858,38	46.199,61	237.683,32	555.741,31
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	212.316,55	29.039,00	235.055,80	476.411,35
440220	Crédito de consume	97.649,31	26.754,52	177.914,46	302.318,29
440240	Microcrédito	114.667,24	2.261,19	26.621,25	143.549,68
4403	CUENTAS POR COBRAR	59.279,13	17.099,66	0,00	76.378,79
4405	OTROS ACTIVOS	262,70	60,95	2.122,45	2.446,10
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.102.361,01	850.118,32	769.702,19	2.722.181,52
4501	Gastos de personal	454.474,42	473.329,69	287.647,37	1.215.451,48
450105	Remuneraciones mensuales	275.429,31	299.714,23	194.518,53	769.662,07
450110	Beneficios Sociales	46.870,00	38.730,67	24.772,68	110.373,35
450120	Aportes al IESS	38.843,73	39.209,60	28.064,68	106.118,01
450135	Fondo de reserva IESS	21.749,21	25.561,87	16.212,77	63.523,85
450190	Otros	71.582,17	28.306,48	18.942,81	118.831,46
4502	Honorarios	91.623,53	81.429,26	74.386,50	247.439,29
450205	Directores	20.634,66	48.070,60	24.800,00	93.505,26

450210	Honorarios profesionales	70.988,87	33.358,66	49.586,50	153.934,03
4503	Servicios varios	273.065,63	129.094,15	117.448,40	519.608,18
450305	Movilización, fletes y embalajes	5.435,88	982,38	172,50	6.590,76
450310	Servicios de guardianía	65.729,94	0,00	26.064,97	91.794,91
450315	Publicidad y propaganda	18.993,07	5.063,18	23.786,78	47.843,03
450320	Servicios básicos	28.131,03	14.308,17	11.143,00	53.582,20
450325	Seguros	6.915,66	89.272,31	11.810,10	107.998,07
450330	Arrendamientos	39.282,84	6.000,00	7.372,74	52.655,58
450390	Otros servicios	108.577,21	13.468,11	37.098,31	159.143,63
4504	Impuestos, contribuciones y multas	148.046,86	62.715,53	102.951,47	313.713,86
450405	Impuestos Fiscales	53.890,33	20.451,55	0,00	74.341,88
450410	Impuestos Municipales	6.382,35	3.347,85	7.686,31	17.416,51
450415	Aportes a la SEPS	12.707,06	7.465,13	13.059,28	33.231,47
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	72.223,62	30.819,80	69.096,96	172.140,38
450430	Multas y otras sanciones	810,37	0,00	121,97	932,34
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	2.033,13	631,20	12.112,02	14.776,35
4505	Depreciaciones	32.500,97	53.290,96	59.063,17	144.855,10
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	8.990,35	6.344,16	6.617,85	21.952,36
450530	Equipos de computación	16.779,90	8.710,54	3.835,42	29.325,86
450535	Unidades de transporte	5.011,45	11.426,60	0,00	16.438,05
450590	Otros	1.719,27	255,54	17.194,02	19.168,83
4506	Amortizaciones	22.614,37	0,00	33.049,71	55.664,08
450605	Gastos anticipados	13.074,14	0,00	8.534,02	21.608,16
450625	Programas de computación	4.693,65	0,00	19.629,53	24.323,18
450630	Gastos de adecuación	4.846,58	0,00	3.987,18	8.833,76
4507	Otros gastos	80.035,23	50.258,73	95.155,57	225.449,53
450705	Suministros diversos	25.836,58	14.641,07	22.013,95	62.491,60
450710	Donaciones	5.520,50	706,25	0,00	6.226,75
450715	Mantenimiento y reparaciones	9.387,80	4.508,62	32.573,55	46.469,97
450790	Otros	39.290,35	30.402,79	40.568,07	110.261,21

47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	8.325,58	1.005,04	40.309,63	49.640,25
4701	Pérdida en venta de bienes	161,14	0,00	0,00	161,14
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4.641,05	1.005,04	40.309,63	45.955,72
4790	Otros	3.523,39	0,00	0,00	3.523,39
479010	Otros	3.523,39	0,00	0,00	3.523,39
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	28.564,95	128.477,00	0,00	157.041,95
4810	Participación a empleados	11.528,19	51.539,78	0,00	63.067,97
4815	Impuesto a la renta	17.036,76	74.016,63	0,00	91.053,39
5	INGRESOS	2.555.991,17	1.654.065,38	1.955.098,94	6.165.155,49
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.282.873,69	1.550.843,23	1.845.024,20	5.678.741,12
5101	Depósitos	20.272,59	19.180,92	18.474,15	57.927,66
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	20.272,59	19.180,92	18.474,15	57.927,66
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	46.542,36	13.648,14	72.175,30	132.365,80
510310	Disponibles para la venta	43.101,71	0,00	0,00	43.101,71
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	882,84	13.648,14	72.175,30	86.706,28
510320	De disponibilidad restringida	2.557,81	0,00	0,00	2.557,81
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2.216.058,74	1.518.014,17	1.715.905,16	5.449.978,07
510410	Cartera de crédito de consumo	1.106.217,66	419.203,69	1.157.510,46	2.682.931,81
510420	Cartera de microcrédito	1.085.035,24	910.648,67	139.136,74	2.134.820,65
510450	De mora	24.805,84	106.847,93	109.276,36	240.930,13
52	COMISIONES GANADAS	18.516,26	0,00	3.879,29	22.395,55
5290	Otras	18.516,26	0,00	0,00	18.516,26
53	UTILIDADES FINANCIERAS	168.341,60	0,00	0,00	168.341,60
5303	En venta de activos productivos	168.341,60	0,00	0,00	168.341,60
530305	En venta de inversiones	64.741,42	0,00	0,00	64.741,42
530310	En venta de cartera de créditos	103.600,18	0,00	0,00	103.600,18
54	INGRESOS POR SERVICIOS	12.991,12	6.669,53	42.657,74	62.318,39
5490	Otros servicios	12.991,12	338,64	19.907,90	33.237,66
549005	Tarifados con costo máximo	12.991,12	338,64	9.292,85	22.622,61
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	6.033,02	0,00	3,36	6.036,38

5590	Otros	6.033,02	0,00	3,36	6.036,38
56	OTROS INGRESOS	67.235,48	96.552,62	63.534,35	227.322,45
5604	Recuperaciones de activos financieros	58.650,92	93.105,90	35.658,82	187.415,64
560405	De activos castigados	40.126,39	93.105,90	16.858,33	150.090,62
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	18.524,53	0,00	18.106,27	36.630,80
5690	Otros	8.584,56	3.446,72	27.875,53	39.906,81
59	Pérdidas y ganancias	48.289,67	215.121,50	6.810,15	270.221,32
7	CUENTAS DE ORDEN	27.170.115,78	25.227.154,46	57.881.958,44	110.279.228,68
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2.449.249,43	3.015.811,03	2.557.248,78	8.022.309,24
7103	Activos castigados	372.315,13	596.321,90	411.494,86	1.380.131,89
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	340.781,20	563.543,86	411.494,86	1.315.819,92
710320	CUENTAS POR COBRAR	9.876,67	32.778,04	0,00	42.654,71
710330	OTROS ACTIVOS	21.657,26	0,00	0,00	21.657,26
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	114.797,80	121.330,65	109.963,30	346.091,75
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	114.797,80	121.330,65	109.963,30	346.091,75
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	564.494,04	883.856,63	205.387,67	1.653.738,34
710705	Cartera de crédito productivo	4.923,62	0,00	0,00	4.923,62
710710	Cartera de crédito de consumo	205.655,05	164.453,81	135.096,68	505.205,54
710720	Cartera de microcrédito	353.915,37	719.402,82	70.290,99	1.143.609,18
7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	28,00	0,00	0,00	28,00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	32.348,31	670.901,85	234.997,61	938.247,77
710910	Cartera de crédito de consumo	15.095,56	80.926,82	184.368,33	280.390,71
710920	Cartera de microcrédito	17.252,75	541.742,43	39.173,73	598.168,91
7190	Otras cuentas de orden deudoras	1.365.266,15	743.400,00	1.595.405,34	3.704.071,49
719005	Cobertura de seguros	1.272.319,37	743.400,00	1.595.405,34	3.611.124,71
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	24.720.866,35	22.211.343,43	55.324.709,66	102.256.919,44
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	23.624.003,14	17.551.089,93	54.633.575,78	95.808.668,85
740110	Documentos en garantía	21.363.416,23	13.709.944,93	22.590.679,44	57.664.040,60
740120	Bienes inmuebles en garantía	159.361,67	3.841.145,00	32.042.896,34	36.043.403,01

7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	743.506,94	0,00	0,00	743.506,94
740245	OTROS PASIVOS	743.506,94	0,00	0,00	743.506,94
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	339.952,90	4.165.379,93	0,00	4.505.332,83
740410	OBLIGACIONES INMEDIATAS	339.952,90	0,00	0,00	339.952,90
7407	Depósitos de entidades del sector público	8.262,14	0,00	0,00	8.262,14
740715	Otros depósitos	8.262,14	0,00	0,00	8.262,14
7414	Provisiones constituidas	5.141,23	375.842,81	6.222,86	387.206,90
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	2.673,66	1.235,51	2.489,15	6.398,32
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	2.467,57	3.558,92	1.244,57	7.271,06
740160	Cartera de crédito consumo en administración	1.032.181,56	0,00	0,00	1.032.181,56
740180	Cartera de microcréditos en administración	1.069.043,68	0,00	0,00	1.069.043,68
710810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	28,00	0,00	0,00	28,00
719050	Prima en compra de cartera	92.946,78	0,00	0,00	92.946,78

Anexo 7.Estado de Resultados 2019


NOMBRE DE CUENTA	CREDIAMIGO LTDA	CRISTO REY	DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3
Ingresos	1.807.757,83	1.655.287,36	1.885.459,26	5.348.504,45
Gastos	2.172.772,76	1.612.628,68	1.882.995,43	5.668.396,87
Intereses y descuentos ganados	1.738.080,52	1.580.246,43	1.752.783,45	5.071.110,40
Intereses causados	1.008.938,88	483.479,51	902.706,77	2.395.125,16
MARGEN NETO DE INTERESES	729.141,64	1.096.766,92	850.076,68	2.675.985,24
Comisiones ganadas	21.559,15	0,00	6.549,88	28.109,03
Ingresos por servicios	12.018,78	12.386,87	39.971,90	64.377,55
Comisiones causadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidades financieras	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdidas financieras	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	762.719,57	1.109.153,79	896.598,46	2.768.471,82
Provisiones	256.306,37	219.842,51	110.675,30	586.824,18
MARGEN NETO FINANCIERO	506.413,20	889.311,28	785.923,16	2.181.647,64
Gastos de operación	899.173,88	814.467,59	868.316,54	2.581.958,01
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-392.760,68	74.843,69	-82.393,38	-400.310,37
Otros ingresos operacionales	767,12	0,00	4,54	771,66
Otras pérdidas operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL	-391.993,56	74.843,69	-82.388,84	-399.538,71
Otros ingresos	35.332,26	62.654,06	86.149,49	184.135,81
Otros gastos y pérdidas	8.353,63	0,00	862,02	9.215,65
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	-365.014,93	137.497,75	2.898,63	-224.618,55
Impuestos y participación a empleados	0,00	94.839,07	434,80	95.273,87
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-365.014,93	42.658,68	2.463,83	-319.892,42

Anexo 8. Estado de Resultados 2020

NOMBRE DE CUENTA	CREDIAMIGO LTDA	CRISTO REY	DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3
Ingresos	1.983.809,18	1.109.720,68	1.852.235,88	4.945.765,74
Gastos	1.978.184,26	1.849.288,47	1.844.520,57	5.671.993,30
Intereses y descuentos ganados	1.649.430,53	1.084.769,37	1.776.286,10	4.510.486,00
Intereses causados	855.970,79	420.251,48	934.035,83	2.210.258,10
MARGEN NETO DE INTERESES	793.459,74	664.517,89	842.250,27	2.300.227,90
Comisiones ganadas	23.054,58	0,00	4.939,29	27.993,87
Ingresos por servicios	17.044,72	5.938,27	35.355,33	58.338,32
Comisiones causadas	486,73	0,00	0,00	486,73
Utilidades financieras	111.582,51	0,00	0,00	111.582,51
Pérdidas financieras	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	944.654,82	670.456,16	882.544,89	2.497.655,87
Provisiones	156.337,19	652.701,09	145.554,31	954.592,59
MARGEN NETO FINANCIERO	788.317,63	17.755,07	736.990,58	1.543.063,28
Gastos de operación	955.473,15	776.335,90	753.129,09	2.484.938,14
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-167.155,52	-758.580,83	-16.138,51	-941.874,86
Otros ingresos operacionales	6.001,88	0,00	7,68	6.009,56
Otras pérdidas operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL	-161.153,64	-758.580,83	-16.130,83	-935.865,30
Otros ingresos	176.694,96	19.013,04	35.647,48	231.355,48
Otros gastos y pérdidas	6.717,92	0,00	7.087,13	13.805,05
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	8.823,40	-739.567,79	12.429,52	-718.314,87
Impuestos y participación a empleados	3.198,48	0,00	4.714,21	7.912,69
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	5.624,92	-739.567,79	7.715,31	-726.227,56

Anexo 9.Estado de Resultados 2021

NOMBRE DE CUENTA	CREDIAMIGO LTDA	CRISTO REY	DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	SEGMENTO 3
Ingresos	2.555.991,17	1.654.065,38	1.955.098,94	6.165.155,49
Gastos	2.507.701,50	1.438.943,88	1.948.288,79	5.894.934,17
Intereses y descuentos ganados	2.282.873,69	1.550.843,23	1.845.024,20	5.678.741,12
Intereses causados	1.079.356,69	413.143,91	900.593,65	2.393.094,25
MARGEN NETO DE INTERESES	1.203.517,00	1.137.699,32	944.430,55	3.285.646,87
Comisiones ganadas	18.516,26	0,00	3.879,29	22.395,55
Ingresos por servicios	12.991,12	6.669,53	42.657,74	62.318,39
Comisiones causadas	3.694,75	0,00	0,00	3.694,75
Utilidades financieras	168.341,60	0,00	0,00	168.341,60
Pérdidas financieras	13.540,14	0,00	0,00	13.540,14
MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.386.131,09	1.144.368,85	990.967,58	3.521.467,52
Provisiones	271.858,38	46.199,61	237.683,32	555.741,31
MARGEN NETO FINANCIERO	1.114.272,71	1.098.169,24	753.284,26	2.965.726,21
Gastos de operación	1.102.361,01	850.118,32	769.702,19	2.722.181,52
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	11.911,70	248.050,92	-16.417,93	243.544,69
Otros ingresos operacionales	6.033,02	0,00	3,36	6.036,38
Otras pérdidas operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL	17.944,72	248.050,92	-16.414,57	249.581,07
Otros ingresos	67.235,48	96.552,62	63.534,35	227.322,45
Otros gastos y pérdidas	8.325,58	1.005,04	40.309,63	49.640,25
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	76.854,62	343.598,50	6.810,15	427.263,27
Impuestos y participación a empleados	28.564,95	128.477,00	0,00	157.041,95
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	48.289,67	215.121,50	6.810,15	270.221,32

THE CANADIAN
HOUSE
CENTER"Make today as awesome,
yesterday gets jealous."

Loja, 23 de junio de 2022

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

A quien corresponda,

Yo, José Geovanny Jiménez Bakázar, traductor oficial del The Canadian House Center, Instituto privado especializado en la enseñanza del inglés como lengua extranjera y centro de traducción autorizado y acreditado por el Consejo Nacional de la Judicatura del Ecuador bajo la licencia profesional número 12282677, certifico que el resumen de tesis titulada **EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO B DEL CANTÓN LOJA, PERIODO 2019-2021** realizada por el Ing. Patricio Emiliano Ortega, portador de la cédula de identidad ecuatoriana 3303846523, estudiante de la Maestría en Contabilidad y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja, ha sido traducido de buena fe del español al inglés en la institución antes mencionada, y es una traducción fiel y exacta del documento original según mi leal saber y entender.

El portador puede hacer uso de este certificado y del documento traducido para cualquier fin legal que considere oportuno.


CHC
Lic. José Geovanny Jiménez Bakázar
TRADUCTOR OFICIAL
THE CANADIAN HOUSE CENTER
Email: jchc@chc.com
Tel: +593 (0)7 258 4334

CHC MATRIZ: Venezuela 11 - 77 al José María Pardo y Av. Pío Jaramillo Alvarado
CHC CENTRO: Miguel Rizoño 14 - 35 entre Bolívar y Sucre
2585257 (Chc Central) - 2585435 (Chc Matriz)

www.thecanadianhousecenter.com
 CHC