



1859



Universidad  
Nacional  
de Loja

## UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

### CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
“CACPE CELICA” EN LOS PERIODOS 2019-2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-  
19 EN EL RENDIMIENTO ECONÓMICO Y FINANCIERO.**

Trabajo de Integración Curricular previo  
a optar el Grado y Título de Licenciada  
en Contabilidad y Auditoría.

**AUTORA:**

Mariuxi Lorena Obaco Ovaco

**DIRECTORA:**

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza

**LOJA-ECUADOR**

**2022**

## Certificación

Loja, 09 de agosto del 2022

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza

### **DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

#### **CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo proceso de la elaboración del trabajo de Integración Curricular denominado: “ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CACPE, PERIODO 2019 - 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO ECONÓMICO FINANCIERO.”, de autoría de la estudiante **Mariuxi Lorena Obaco Ovaco**, previa a la obtención del Título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizó la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA  
Firmado digitalmente por  
DUNIA MARITZA YAGUACHE  
MAZA  
Fecha: 2022.08.08 12:45:20  
-05'00'

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza

### **DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, Mariuxi Lorena Obaco Ovaco, declaro ser autora del presente trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional- Biblioteca Virtual.

**Firma:**  Firmado electrónicamente por:  
**MARIUXI  
LORENA OBACO  
OVACO**

**Cédula de identidad:** 1105742967

**Fecha:** 09 de agosto del 2022

**Correo electrónico:** mariuxi.obaco@unl.edu.ec

**Teléfono o Celular:** 0981577399

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

Yo, Mariuxi Lorena Obaco Ovaco, declaro ser la autora de Trabajo de Integración Curricular titulado: “ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE CELICA, PERIODOS 2019-2020, Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO ECÓNOMICO Y FINANCIERO” como requisito para optar el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del trabajo de integración curricular que realice un tercero. Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los nueve días del mes de agosto del dos mil veinte dos.



Firmado electrónicamente por:  
**MARIUXI  
LORENA OBACO  
OVACO**

**Firma:**

**Autora:** Mariuxi Lorena Obaco Ovaco

**Cédula:** 1105742967

**Dirección:** Loja ( Esteban Godoy)

**Correo Electrónico:** mariuxiobaco@unl.edu.ec

**Celular:** 0981577399

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Directora del Trabajo de Integración Curricular:**

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza

**Integrante del Tribunal:**

**Presidente:** Dra. Gladys Ludeña Eras

**Primer Vocal:** Ing. Karina Hidalgo Moreno

**Segundo Vocal:** Eco. Andrea Rodríguez

## **Dedicatoria**

El presente trabajo se lo dedico a Dios y al Divino Niño Jesús por haberme regalado lo más preciado que es la vida, para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A mis queridos padres, quienes estuvieron presentes durante esta etapa de mi vida, gracias por haber sido mi apoyo incondicional para lograr lo que me he planteado. De igual manera a mi hermano y hermana, que fueron un pilar fundamental y un impulso para la consecución de mis metas que gracias a las constantes palabras de apoyo que me brindaron, me han sido posible poder llegar a culminar esta etapa importante de mi vida.

**Mariuxi Lorena Obaco Ovaco**

## **Agradecimiento**

Mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, personal administrativo y a los docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría quienes en base a su experiencia y conocimientos ayudaron a mi formación tanto personal como profesional.

Mi especial gratitud a la Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza, directora de Trabajo de Titulación, quien con su experiencia, paciencia y apoyo incondicional supo orientarme para desarrollar el trabajo de titulación.

De igual manera agradezco infinitamente a la Econ. Anatali del Rosario Gracia Granda, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Celica, y al personal que labora en la misma, por facilitarme la información necesaria que contribuyó al desarrollo del presente trabajo de tesis, haciendo factible su culminación.

**Mariuxi Lorena Obaco Ovaco**

## Índice de Contenidos

Portada.....	i
Certificación.....	ii
Autoría.....	iii
Carta de Autorización.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de contenidos.....	vii
Índice de figuras.....	xiii
Índice de tablas.....	xv
Índice de anexos.....	x
1. Título.....	1
2. Resumen.....	2
2.1 Abstrac.....	4
3. Introducción.....	6
4. Marco Teórico.....	8
Sistema Financiero.....	8
Definiciones.....	8
Elementos.....	8
Importancia.....	9
Sistema Financiero Nacional.....	9
Importancia.....	10
Objetivo.....	10
Composición.....	10
Órganos Rectores.....	11
Clasificación.....	11
Importancia.....	12
Normativa.....	13
Economía Popular y Solidaria.....	13
Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	14
Importancia.....	14
Objetivos:.....	15
Clasificación.....	15
<i>Cooperativas de Producción de Bienes y Servicios</i> .....	15

Importancia .....	16
Análisis Financiero .....	17
Definiciones .....	17
Importancia .....	18
Objetivos .....	18
Características .....	19
Proceso .....	19
Naturaleza .....	20
Identificación .....	20
Usuarios .....	21
Herramientas .....	21
Limitaciones.....	22
Insumos del análisis financiero .....	22
Clasificación .....	23
Análisis Interno.....	23
Análisis Externo.....	24
Análisis Vertical.....	24
Análisis Horizontal.....	25
Importancia .....	25
Indicadores Financieros .....	26
Definición .....	26
Importancia.....	26
Objetivos.....	27
Características .....	27
Clasificación.....	27
Principales Ratios.....	28
Finalidad .....	34
Informe de Análisis Financiero.....	35
Requisitos.....	35
Importancia .....	36
Características .....	36
Estructura del Informe Financiero.....	37
Incidencia del Covid-19 en el Rendimiento Financiero .....	38
Impacto Económico .....	38
Crisis financiera .....	39



Impacto Financiero Nacional .....	40
5. Metodología .....	41
Científico.....	41
Deductivo.....	41
Inductivo .....	41
Analítico.....	41
Sintético .....	41
Matemático .....	42
Estadístico .....	42
Técnicas .....	42
Observación .....	42
Entrevista .....	42
Recopilación Bibliográfica .....	42
6. Resultados .....	43
Contexto Institucional .....	43
Misión .....	43
Visión.....	44
base legal.....	44
principios.....	44
principales actividades de la cooperativa.....	44
7. Discusión.....	156
8. Conclusiones .....	158
9. Recomendaciones .....	159
10. Bibliografía.....	160
11. Anexos.....	163

## Índice de Figuras

Figura 1. Estructura del sistema financiero 2020.....	11
Figura 2 Organigrama Estructural Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE - CELICA.....	46
Figura 3 Estructura económica del Estado de Situación financiera de la Cacpe Celica.....	55
Figura 4 Descomposición del Activo 2019.....	57
Figura 5 Descomposición del Activo Corriente 2019.....	58
Figura 6 Descomposición del Activo no Corriente 2019.....	60
Figura 7 Descomposición de Otros Activos 2019 .....	61
Figura 8 Descomposición Pasivo 2019.....	62
Figura 9 Descomposición Pasivo Corriente 2019.....	63
Figura 10 Descomposición de Otros Pasivos 2019.....	64
Figura 11 Descomposición de Patrimonio 2019.....	65
Figura 12 Estructura Económica del Estado de Situación financiera de la CACPE CELICA 2019.....	68
Figura 13 Descomposición de Ingresos 2019 .....	70
Figura 14 Descomposición de Ingresos no Operacionales 2019 .....	71
Figura 15 Descomposición de Ingresos no Operacionales 2019 .....	72
Figura 16 Descomposición de Gastos Operacionales 2019.....	73
Figura 17 Descomposición de Gastos no Operacionales 2019 .....	74
Figura 18 Estructura financiera de la cooperativa de la Cacpe Celica, periodo 2020 .....	77
Figura 19 Descomposición Activo 2020.....	79
Figura 20 Descomposición Activo Corriente 2020 .....	80
Figura 21 Descomposición Activo no Corriente 2020 .....	81
Figura 22 Descomposición Otros Activos 2020 .....	82
Figura 23 Descomposición Pasivo 2020.....	83
Figura 24 Descomposición Pasivo Corriente 2020.....	84
Figura 25 Descomposición de Otros Pasivos 2020.....	85
Figura 26 Descomposición de Patrimonio 2020.....	86
Figura 27 Estructura económica del Estado de Resultados de la CACPE CELICA, periodo 2020.....	89
Figura 28 Descomposición de Ingresos 2020 .....	91
Figura 29 Descomposición de Ingresos Operacionales 2020 .....	92
Figura 30 Descomposición de Ingresos no Operacionales 2020 .....	93
Figura 31 Descomposición de Gastos Operacionales 2020.....	94
Figura 32 Descomposición de Gastos no Operacionales 2020.....	95

Figura 33 Composición del Activo, periodo comparativo, 2019-2020 .....	101
Figura 34 Composición del Activo Corriente, periodo comparativo, 2020-2019 .....	103
Figura 35 Composición del Activo no Corriente, periodo comparativo, 2020-2019 .....	104
Figura 36 Composición de Otros Activos, periodo comparativo, 2020-2019 .....	105
Figura 37 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2020-2019.....	106
Figura 38 Composición de otros pasivos, periodo comparativo, 2020-2019.....	109
Figura 39 Composición del patrimonio, periodo comparativo, 2020-2019.....	110
Figura 40 Composición de los Ingresos, periodo 2020-2019 .....	113
Figura 41 Composición de los Ingreso Operacionales, periodo 2020-2019.....	114
Figura 42 Composición de los Ingresos no operacionales, periodo 2020-2019 .....	115
Figura 43 Composición de los Ingresos, periodo 2020-2019 .....	116
Figura 44 Composición de los Ingresos, periodo 2020-2019 .....	117
Figura 45 Indicador de Suficiencia Patrimonial .....	119
Figura 46 proporción de Activos Improductivos Netos.....	120
Figura 47 Activos Productivos/ Total de Activos.....	121
Figura 48 Activos Productivos / Pasivos con Costos.....	122
Figura 49 Índice de Morosidad .....	123
Figura 50 Morosidad de la cartera de consumo ordinario.....	125
Figura 51 Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva .....	124
Figura 52 Eficiencia Operativa .....	125
Figura 53 Gastos de Operación / Margen Financiero .....	126
Figura 54 Gastos de Personal/Activo Total Promedio.....	127
Figura 55 Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA .....	128
Figura 56 Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA .....	129
Figura 57 Intermediación Financiera .....	130
Figura 58 Margen de intermediación estimado en relación al Patrimonio .....	131
Figura 59 Margen de Intermediación en relación al Activo .....	132
Figura 60 Fondos Disponibles .....	133
Figura 61 Vulnerabilidad del Patrimonio .....	134
Figura 62 Resultado de la Cartera Improductiva en relación al Patrimonio.....	135

## Índice de tablas

Tabla 1 Segmentación de cooperativas .....	17
Tabla 2 Estructura del Informe Financiero .....	37
Tabla 3 Analisis Vertical del Estado de Situacion Financiera Cacpe Celica 2019.....	53
Tabla 4 Estructura Financiera Estado de Situación Financiera Cacpe Celica 2019. ....	55
Tabla 5 Descomposición del Activo 2019 .....	57
Tabla 6 Descomposición del Activo Corriente 2019 .....	58
Tabla 7 Descomposición del Activo no Corriente 2019 .....	59
Tabla 8 Descomposición de Otros Activos 2019.....	60
Tabla 9 Descomposición Pasivo 2019 .....	61
Tabla 10 Descomposición Pasivo Corriente 2019 .....	62
Tabla 11 Descomposición de Otros Pasivos 2019.....	63
Tabla 12 Descomposición de Patrimonio 2019 .....	64
Tabla 13 Análisis vertical Estado de Resultados de la Cacpe Celica, periodo 2019 .....	66
Tabla 14 Estructura del Estado de Resultados de la Cacpe Celica, periodo 2019.....	68
Tabla 15 Descomposición de Ingresos 2019 .....	70
Tabla 16 Descomposición de Ingresos no Operacionales 2019.....	71
Tabla 17 Descomposición de Ingresos no Operacionales 2019.....	72
Tabla 18 Descomposición de Gastos Operacionales 2019 .....	73
Tabla 19 Descomposición de Gastos no Operacionales 2019 .....	74
Tabla 20 Análisis vertical al Estado Situación Financiera de la Cacpe Celica, periodo 2020	75
Tabla 21 Estructura Económica del Estado Situación Financiera CACPE CELICA, 2020 ....	77
Tabla 22 Descomposición Activo 2020.....	79
Tabla 23 Descomposición Activo Corriente 2020.....	80
Tabla 24 Descomposición Activo no Corriente 2020.....	81
Tabla 25 Descomposición Otros Activos 2020 .....	82
Tabla 26 Descomposición Pasivo 2020 .....	83
Tabla 27 Descomposición Pasivo Corriente 2020 .....	84
Tabla 28 Descomposición de Otros Pasivos 2020.....	85
Tabla 29 Descomposición de Patrimonio 2020 .....	86
Tabla 30 Análisis vertical al Estado de resultados de la Cacpe Celica, periodo 2020 .....	87
Tabla 31 Estructura del Estado de Resultados de la CACPE CELICA, periodo 2020.....	89
Tabla 32 Descomposición de Ingresos 2020 .....	90
Tabla 33 Descomposición de Ingresos Operacionales 2020.....	91

Tabla 34 Descomposición de Ingresos no Operacionales 2020.....	92
Tabla 35 Descomposición de Gastos Operacionales 2020 .....	93
Tabla 36 Descomposición de Gastos no Operacionales 2020 .....	94
Tabla 37 Analisis Horizontal al Estado de Situacion Financiera de la Cacpe Celica, periodo 2019-2020.....	96
Tabla 38 Composición del Activo, periodo comparativo, 2019-2020.....	101
Tabla 39 Composición del Activo Corriente, periodo comparativo, 2020-2019.....	102
Tabla 40 Composición del Activo no Corriente, periodo comparativo, 2020-2019.....	104
Tabla 41 Composición de Otros Activos, periodo comparativo, 2020-2019 .....	105
Tabla 42 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2019-2020 .....	106
Tabla 43 Composición de Otros Pasivos, periodo comparativo, 2020-2019.....	107
Tabla 44 Composición del Patrimonio, periodo comparativo, 2020-2019 .....	108
Tabla 45 Analisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cacpe Celica, periodo 2019-2020.....	110
Tabla 46 Composición de los Ingresos, periodo 2020-2019.....	113
Tabla 47 Composición de los Ingreso Operacionales, periodo 2020-2019 .....	114
Tabla 48 Composición de los Ingresos no operacionales, periodo 2020-2019.....	115
Tabla 49 Composición de los Ingresos, periodo 2020-2019.....	116
Tabla 50 Composición de los Ingresos, periodo 2020-2019.....	117
Tabla 51 Indicador de Suficiencia Patrimonial.....	118
Tabla 52 proporción de Activos Improductivos Netos.....	119
Tabla 53 Activos Productivos/ Total de Activos .....	120
Tabla 54 Activos Productivos / Pasivos con Costos.....	121
Tabla 55 Índice de Morosidad .....	122
Tabla 56 Morosidad de la cartera de consumo ordinario.....	124
Tabla 57 Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva.....	123
Tabla 58 Eficiencia Operativa .....	124
Tabla 59 Gastos de Operación / Margen Financiero .....	125
Tabla 60 Gastos de Personal/Activo Total Promedio .....	126
Tabla 61 Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.....	127
Tabla 62 Rendimiento Operativo sobre patrimonio – ROE.....	128
Tabla 63 Intermediación Financiera .....	129
Tabla 64 Margen de intermediación estimado en relación al Patrimonio .....	130
Tabla 65 Margen de Intermediación en relación al Activo.....	131
Tabla 66 Fondos Disponibles.....	132

Tabla 67 Vulnerabilidad del Patrimonio.....	133
Tabla 68 Resultado de la Cartera Improductiva en relación al Patrimonio .....	134

### **Índice de anexos**

Anexo 1 Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA....	168
Anexo 2 RUC de la Cooperativa CACPE CELICA.....	181
Anexo 3 Certificación de Aprobación del trabajo de Integración Curricular.....	182
Anexo 4 Certificación de Traducción de Abstract.....	183

**1. Título**

**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
“CACPE CELICA” EN LOS PERIODOS 2019-2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-  
19 EN EL RENDIMIENTO ECONÓMICO Y FINANCIERO**

## 2. Resumen

El trabajo de integración curricular o de titulación se desarrolló en el cantón Celica de la Provincia de Loja, cuyo objetivo general fue **“Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE CELICA” en los periodos 2019-2020 y la Incidencia del Covid-19 en el Rendimiento Económico y Financiero.”**, para lograr cumplir los objetivos específicos del proyecto se presenta en los resultados del trabajo de titulación.

El análisis a los estados financieros de la Cooperativa se desarrolló con base en los objetivos planteados: El análisis vertical que muestra la cooperativa de ambos periodos presenta, el grupo de cuenta que más contribuye es la Cartera de Créditos, con un valor de \$4.423.466,23 equivalente a 81,91% para el año 2019; 44.842.911,25 equivalente a 80,73%; donde la mayor parte se debe a los microcréditos, y los créditos de consumo prioritario, que son los principales líneas de crédito que tiene la cooperativa; dentro del Pasivo Corriente, la cuenta más sobresaliente es obligaciones con el público con un valor de 3.895.184,01 equivalente a 72,13% para el año 2019; 4.433.924,36 equivalente a 73,91% en el 2020; debido a los depósitos a la vista, depósitos restringidos y depósitos a plazo que mantiene la cooperativa, dando cumplimiento a la actividad de intermediación. Con respecto al análisis horizontal, los ingresos su mayor concentración en la cuenta intereses y descuentos ganados con un valor de 658.939,79 equivalente a 92,87% en el año 2019 y 620.942,28 equivalente a 91,47% en el año 2020, en el cual se establecen los movimientos financieros y las variaciones existente que se refiere a los aumentos y disminuciones de las cifras en los estados financieros de un periodo a otro dentro de la cooperativa.

La aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como son: Capital, Estructura y Calidad de Activos, Eficiencia Microeconómica, Rentabilidad, Intermediación Financiera, Eficiencia Financiera, Liquidez y Vulnerabilidad del Patrimonio, permitieron verificar la situación financiera de la Cooperativa tiene como resultados considerables que se ubican dentro de los estándares establecidos, siendo esto beneficioso tanto para los socios como para sus administradores.

Finalmente se elaboró un informe del análisis financiero que contiene resultados producto del análisis vertical, horizontal, indicadores financieros, así como conclusiones y recomendaciones adecuadas a la situación de la cooperativa, resultados podrán servir de base



a los directivos del ente financiero para tomar decisiones acertadas que tendrá una contribución gestión exitosa de la entidad.

**Palabras Clave:** Análisis Financiero, Cartera de Crédito, Rendimiento y Morosidad.

## 2.1 Abstract

The curricular integration or degree work was developed in the Celica canton of the Province of Loja, whose general objective was "Financial Analysis in the Savings and Credit Cooperative "CACPE CELICA" in the periods 2019-2020 and the Incidence of Covid-19 in the Economic and Financial Performance", to achieve the specific objectives of the project is presented in the results of the degree work.

The analysis to the financial statements of the Cooperative was developed based on the stated objectives: The vertical analysis that shows the cooperative of both periods presents, the account group that contributes the most is the Credit Portfolio, with a value of \$4,423,466.23 equivalent to 81.91% for the year 2019; 44,842.911.25 equivalent to 80.73%; where most of it is due to microcredits, and priority consumption credits, which are the main lines of credit that the cooperative has; within Current Liabilities, the most outstanding account is obligations with the public with a value of 3.895,184.01 equivalent to 72.13% for the year 2019; 4,433,924.36 equivalent to 73.91% in 2020; due to demand deposits, restricted deposits and term deposits that the cooperative maintains, giving compliance to the intermediation activity. With respect to the horizontal analysis, the income its higher concentration in the account interest and discounts earned with a value of 658,939.79 equivalent to 92.87% in 2019 and 620,942.28 equivalent to 91.47% in 2020, in which the financial movements and the existing variations that refer to the increases and decreases of the figures in the financial statements from one period to another within the cooperative are established.

The application of financial indicators established by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy such as: Capital, Structure and Quality of Assets, Microeconomic Efficiency, Profitability, Financial Intermediation, Financial Efficiency, Liquidity and Vulnerability of the Patrimony, allowed verifying the financial situation of the Cooperative has as considerable results that are located within the established standards, being this beneficial for both the partners and its administrators.

Finally, a report of the financial analysis was elaborated, containing the results of the vertical and horizontal analysis, financial indicators, as well as conclusions and recommendations appropriate to the situation of the cooperative. These results may serve as a basis for the

managers of the financial entity to make the right decisions that will contribute to the successful management of the entity.

**Key words:** Financial Analysis, Credit Portfolio, Yield and Delinquency.

### 3. Introducción

El análisis a los estados financieros es una herramienta fundamental que permite tener un conocimiento de la situación económica y financiera de una entidad así como también valorar de manera objetiva el desarrollo de las actividades que realizan y conocer el grado de cumplimiento de los objetivos financieros, la capacidad de pago, el índice de endeudamiento, la rentabilidad, lo que permite aportar datos significativos a los directivos, administradores y empleados para la adecuada toma de decisiones financieras y económicas que ayuden a perfeccionar su accionar, optimizando sus recursos.

El trabajo de titulación se realizó con el propósito de dar a conocer a los directivos y socios de Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA, mediante la aplicación del análisis vertical, horizontal, indicadores financieros y elaboración del informe financiero; la situación económica y financiera real de la entidad para hacer frente a sus obligaciones, así como fortalecer y optimizar los recursos financieros y económicos; logrando mediante la adecuada toma de decisiones el fortalecimiento de su participación en la intermediación financiera y alcanzar una sólida administración encaminada al crecimiento en el sector financiero, popular y solidario.

El trabajo de Integración Curricular se encuentra estructurado de la siguiente manera: **Título**, identifica al trabajo de integración curricular; **Resumen**, una síntesis del trabajo realizado en función de los objetivos planteados y presentado en castellano e inglés; **Introducción**, resalta la importancia del tema, el aporte que se pretende brindar y una breve síntesis de los resultados; **Marco Teórico**, presenta conceptos definiciones y clasificaciones referentes al análisis financiero; **Metodología**, se detalla en forma ordenada todos los métodos, **Resultados**, presentan el desarrollo del análisis a través del estudio de su estructura, por indicadores y variación, lo que hace posible brindar un informe que fue presentado a su gerente; **Discusión**, que comprende la comparación entre cómo se encontró la cooperativa y de qué manera aportan los resultados obtenidos del análisis financiero; **Conclusiones**, son los resultados obtenidos en forma resumida, determinándose así la situación actual del objeto de estudio al finalizar el trabajo de titulación; **Recomendaciones**, son sugerencias dirigidas a los directivos a fin de generar la toma adecuada de decisiones a favor de la cooperativa; **Bibliografía**, hace referencia a las diferentes fuentes de consultas bibliográficas, documentos, libros, revistas científicas y direcciones electrónicas; finalmente **Anexos**, donde se presentan los documentos adjuntos que sirven como base para sustentar

los resultados del trabajo de integración curricular, así como los Estados Financieros y el instrumento de investigación.

## **4. Marco Teórico**

### **Sistema Financiero**

#### **Definiciones**

El principal objetivo del Sistema Financiero nacional es canalizar el ahorro de las personas y contribuir de forma directa en el sano desarrollo económico del país, está conformado por todas las instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, o cooperativas, legalmente constituidas en el país, previamente autorizadas por el Estado, están encargadas de captar, administrar e invertir el dinero tanto de personas naturales como de personas jurídicas nacionales o extranjeras (Prieto, 2014)

Un sistema financiero se puede definir como el conjunto de instituciones, operaciones y regulaciones financieras que se involucran en el proceso de captura, administración, regulación y dirección de recursos financieros que se negocian entre los agentes económicos (intermediarios y mercados) dentro del marco de legislación correspondiente, de tal forma que se aliente el sano desarrollo de la economía y la protección de los intereses del público en general. (Hernandez, 2015)

El sistema financiero está conformado por instituciones públicas y privadas con el fin de captar los ahorros de las personas y colocar estos fondos a través de créditos para así generar rendimientos financieros que contribuyan tanto a las instituciones de intermediación financiera como a sus socios o cliente, esta canalización de recursos juega un papel importante en el progreso económico de los países debido a que el flujo de dinero procedente de los excedentes de dinero de las personas se convierten en créditos destinados a personas que necesitan de estos recursos (Romero, 2015, pág.8).

Así mismo el sistema financiero este compuesto tanto por instituciones públicas como privadas con la finalidad de obtener recursos financieros que ayuden al desarrollo de las actividades que estén debidamente planificadas por las instituciones para la buena contribución de las mismas.

#### **Elementos.**

Según López Pascual & Sebastián Gonzales, (2010) también menciona que en cualquier sistema financiero nos encontraremos siempre con tres elementos fundamentales que son:

- Instrumentos o activos financieros.
- Instituciones o intermediarios financieros.

- Mercados financieros.

En el mismo sentido el sistema financiero será el marco dentro del cual las unidades excedentarias y deficitarias buscarán los instrumentos financieros que necesiten, ofertados generalmente por los intermediarios financieros dentro de los mercados financieros.

### **Importancia.**

El Sistema Financiero es muy importante porque “promueve el desarrollo económico de un país porque permite la inversión de capital hacia actividades productivas, como la construcción, la industria, tecnología y la expansión de los mercados. Es decir que el sistema financiero contribuye al progreso de una sociedad, ofreciendo soluciones para suplir necesidades de vivienda, estudio, trabajo, entre otros” (Asobancaria, 2021)

La importancia del sistema financiero se puede mostrar también con aspectos relacionados en la vida cotidiana, tales como la demanda de dinero o la tenencia de activos.

Al ofrecer rendimientos atractivos, liquidez y reducciones en el riesgo se estimula el ahorro y también se permite evaluar opciones de inversión o acceso a créditos que se reflejan en el uso eficiente de los recursos.

Lo anterior implica que cada producto y servicio que ofrecen las instituciones financieras logran satisfacer adecuadamente a los usuarios. La posibilidad de realizar transacciones o pagos de manera rápida y eficaz sin correr mayores riesgos, también permite que las personas encuentren un sitio seguro para guardar sus ahorros obteniendo adicionalmente una rentabilidad.

### **Sistema Financiero Nacional**

Para el autor Chiriboga (2010), menciona que el SFN representa uno de los sectores más importantes de la economía del país, puesto que permite proveer de servicios de pagos, movilizar el ahorro y asignar el crédito, también de limitar, valorar, aunar e intercambiar los riesgos que generan estas actividades. Instituciones que son parte de este sistema como (Bancos, Sociedades financieras, Mutualistas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Compañías de Seguros, Casas de valores, etc.) prestan estos servicios, usados de diversas maneras por unidades familiares, empresas y gobierno, por medio de una serie de instrumentos dinero, tarjetas de crédito, bonos, acciones, seguros.

Por otra parte (Ordóñez, Narvaéz, & Erazo, 2020) alude que, el sistema financiero nacional contribuye al desarrollo de las familias brindando la posibilidad de adquirir bienes pagaderos en un mediano plazo o de generar rendimientos financieros a través de sus

ahorros; sin embargo, en zonas rurales o en sitios alejados de una región urbana el acceso de la población a las entidades financieras se ve limitado debido a que el volumen de transacciones no compensa los costos de apertura y mantenimiento de una agencia bancaria.

### **Importancia.**

Según (Banco Internacional, 2021) menciona que el sistema financiero es de mucha importancia ya que, “es un mecanismo sano de distribución de fondos. La función básica de las entidades financieras es la intermediación entre usuarios, superavitarios y deficitarios, a través de un trabajo técnico que permita administrar, de forma correcta, los riesgos inherentes a esta actividad”.

De tal manera que entre las principales funciones de los intermediarios financieros destacan: captar y promover el ahorro, facilitar el intercambio de bienes y servicios, gestionar los medios de pago y buscar el crecimiento económico.

Por otro lado, estos resultados, incentivan al Ecuador a crear o fortalecer nuevos canales digitales para aumentar sus transacciones electrónicas e incrementar la cobertura en las personas, demostrando que el sistema financiero y la tecnología tengan relación directa en la expansión de sus entidades, con la finalidad de captar la atención de los clientes ofreciéndoles herramientas que se ajusten a sus necesidades, facilitando y reduciendo los trámites financieros (Ordóñez, Narvaéz, & Erazo, 2020).

### **Objetivo.**

El principal objetivo del Sistema Financiero nacional es canalizar el ahorro de las personas y contribuir de forma directa en el sano desarrollo económico del país, está conformado por todas las instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, o cooperativas, legalmente constituidas en el país. Es decir, el rol de las entidades financieras es transformar el ahorro de unas personas, en la inversión de otras, administrando adecuadamente los riesgos correspondientes (Banco Internacional, 2021).

Es decir, el sistema financiero, basado en el eficiente manejo de los recursos, permite dinamizar la economía mediante la captación del excedente de dinero del público ahorristas o agentes superavitarios. (Banco Internacional, 2021).

### **Composición**

De acuerdo a la Constitución de la República del Ecuador, artículo 309 menciona que: El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público.



Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (Constitución de la República del Ecuador, 2021).

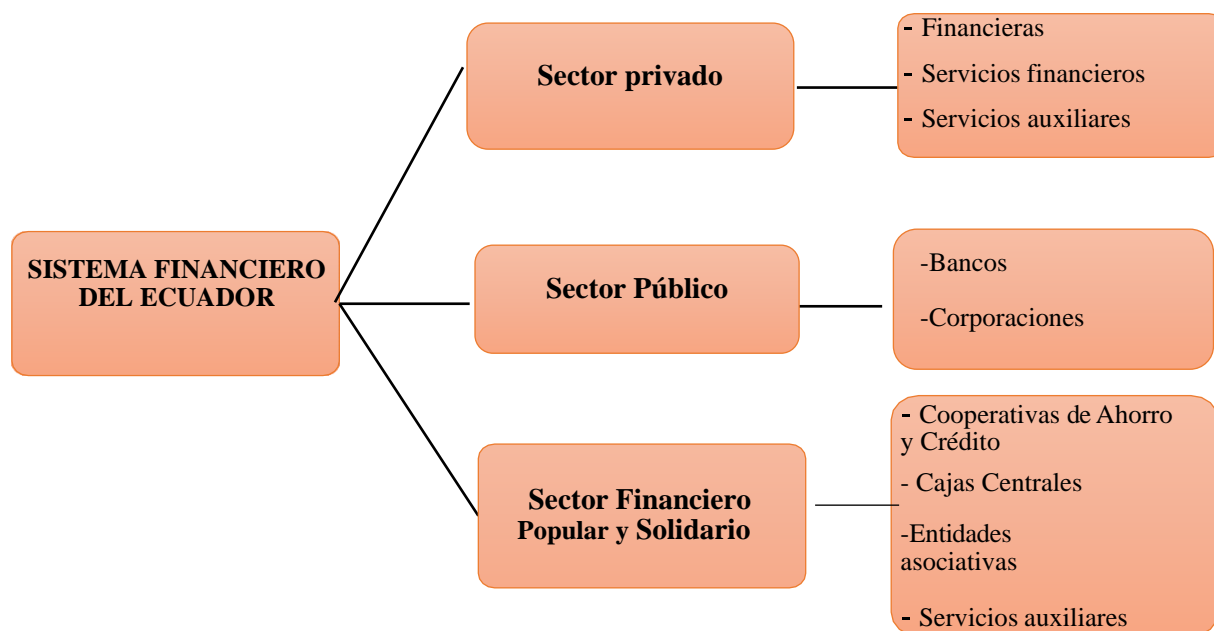
### Órganos Rectores

El sistema financiero está regulado por organismos de control tales como:

- El Banco Central.
- La Superintendencia de Bancos.
- La Superintendencia de Economía Popular y solidaria.
- Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera ahora mismo organismo con facultades en el ámbito monetario, crediticio, cambiario y financiero (Salas, 2017).

### Clasificación

**Figura 1.** Estructura del Sistema Financiero del Ecuador



Nota: Código Orgánico Monetario y Financiero (2014)

En el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en su art. 160 estipula: El Sistema Financiero Nacional está integrado por el sector financiero público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público.

Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (pág. 29).

### ***Sector público***

En el art. 161 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) estipula: El sector financiero público está compuesto por bancos y corporaciones y éstas tienen como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible equitativa de servicios financieros. (pág. 30)

### ***Sector privado***

Se conforma por las entidades financieras privadas y es la parte más dinámica de toda la economía ya que se encarga de captar del público los recursos monetarios y transferirlos a los sectores productivos (Chiriboga, 2014).

### ***Sector financiero popular y solidario.***

El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

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

También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda; las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se regirán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (pág. 50)

### **Importancia**

Su importancia se basa en que opera de manera eficiente y constante. En una economía desarrollada las entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre las personas necesitadas de créditos.

De esta manera se mantiene una economía saludable, generando confianza entre la población para seguir generando riqueza (Superintendencia de Bancos, 2018).

### **Normativa**

Art. 21.- 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.

Art. 7.- Requisitos cooperativas. - Las cooperativas además de los requisitos exigidos para las asociaciones, presentarán los siguientes documentos: 1. Estudio técnico, económico y financiero que demuestre la viabilidad de constitución de la cooperativa y plan de trabajo para el caso de cooperativas de ahorro y crédito; y, 2. Informe favorable de autoridad competente, cuando de acuerdo con el objeto social, sea necesario. Para el caso de cooperativas de transporte se contará con el informe técnico favorable, emitido por la Agencia Nacional de Tránsito o la Autoridad que corresponda, el mismo que señalará el número mínimo de socios de la organización.

Que, el numeral 7 del artículo 62 del aludido Código, establece como función de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria el velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las entidades sujetas a su control y, en general, vigilar que cumplan las normas que rigen su funcionamiento, las actividades financieras que presten, mediante la supervisión permanente, preventiva, extra situ y visitas de inspección in situ que permitan determinar la situación económica y financiera de las entidades, el manejo de sus negocios, evaluar la calidad y control de la gestión de riesgo y verificar la veracidad de la información que generan.

### **Economía Popular y Solidaria**

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2014) en el artículo 1 define a la Economía Popular y Solidaria como: 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. (SEPS, pág. 3).

## **Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Las cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC) son empresas de propiedad conjunta, autónomas frente al Estado democráticamente administradas. Se constituyen en forma libre y voluntaria, por medio de la asociación de personas, con la finalidad de atender las necesidades financieras, sociales y culturales de sus miembros. Las cooperativas fomentan el ahorro en sus diversas modalidades, además de brindar otros servicios financieros a sus socios. Son una verdadera opción de apoyo mutuo y solidario frente a la crisis, porque agrupan a personas comunes que están al margen del sistema financiero tradicional. (Velasquez, 2015)

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, el carácter solidario de las cooperativas de ahorro y crédito, contrapuesto al fin lucrativo de las entidades bancarias, determina que gran cantidad de personas opten por sus servicios (INEC, 2015)

Las Cooperativas al buscar el logro o beneficio de los agentes que la conforman, participan en el desarrollo local y territorial. Portales (2014), el desarrollo local enfatiza la creación de procesos que buscan minimizar la pobreza, formando actividades productivas que pueden realizar en una localidad, con el fin de participar en el mercado y así demostrar el avance de una comunidad en un territorio determinado, es decir, se identificó como aportadores de recursos productivos que permiten avanzar a pesar de la competencia mercado, todo esto desde una localidad en específico, que busca aprovechar las oportunidades económicas.

## **Importancia**

Las cooperativas de ahorro y crédito son en gran medida de crédito formal y semiformal más importante para las microempresas, las cuales constituyen un componente de considerable magnitud dentro de la economía de la región.<sup>8</sup> Son generadoras de empleo, sirven como captadoras de ahorro y otorgación de créditos, y su aporte a la producción nacional es determinante al redistribuir el patrimonio económico del país. El cooperativismo se ha ido convirtiendo progresivamente en un modelo en diferentes contextos socioeconómicos y ha sido determinante para el desarrollo de los países.

## **Objetivos:**

El objetivo de las cooperativas de ahorro y crédito es otorgar a sus asociados la posibilidad de acceder a préstamos en condiciones más favorables que las que obtendría en el mercado financiero.

- Las cooperativas de ahorro ayudan a las economías familiares a volverse sostenibles.
- Los créditos que se obtienen en una cooperativa tienen tasas de interés muy bajas con relación a bancos y financieras.
- El dinero que se va acumulando en la cooperativa, del ahorro de varios socios, posteriormente es entregado a otros socios que necesitan pequeños préstamos para realizar sus emprendimientos o para gastos de consumo.
- Los socios ahorristas, reciben una compensación por depositar sus ahorros en la cooperativa, en la forma de intereses, en montos que dependen de la cantidad y el tiempo que dejen el dinero ahorrado.

## **Clasificación**

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) clasifica a las cooperativas de acuerdo a la actividad que vayan a desarrollar, en los siguientes grupos:

***Cooperativas de Producción de Bienes y Servicios:*** generalmente se las conoce como cooperativas de producción y consisten en la agrupación de personas que realizan un mismo oficio o actividad económica, o que sencillamente persiguen un mismo fin, quienes con medios propios producen ciertos artículos o prestan algún servicio de manera directa, distribuyéndose entre ellos las ganancias. (Fernández S., 2015)

***Cooperativas de Consumo de Bienes y Servicios:*** Como su nombre lo indica son las que tienen por objeto la obtención de bienes y servicios y pueden desarrollar sus objetivos bien sea aprovechando los descuentos por compras al mayor, vendiendo los productos a sus miembros a los costos de adquisición, aumentados sólo en una pequeña proporción para cubrir los gastos generales de operación, teniendo el cooperador el beneficio de adquirir sus productos a más bajo precio; o bien, vender los productos a los precios corrientes en el mercado, distribuyendo las ganancias entre los socios, de acuerdo a la proporción de compras que haya realizado cada uno. Pueden desarrollarse cooperativas de consumo en distintas áreas, entre ellas, alimentaria, farmacéutica, de vestidos, muebles, de vivienda, etc.,

en todo caso, su finalidad es anteponer el interés del consumidor al del comerciante y el intermediario. (Fernández S., 2015)

***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.

***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. En las cooperativas de trabajo asociado sus integrantes tienen, simultáneamente, la calidad de socios y trabajadores, por tanto, no existe relación de dependencia.

### **Importancia**

Para el autor (Collis & Montgomery, 2017) establece que es importante para el desarrollo rural ya que contribuyen de forma activa a la viabilidad económica de las zonas rurales, incluidas las regiones menos favorecidas, siendo una significativa fuente de trabajo directo e indirecto.

Fue así que se fue dando una progresiva y constante evolución estableciéndose distintas Redes de Intercambio que derivaron en lo que posteriormente fue el comercio, y distintas formas de trabajo conllevaron a la creación de Empresas o Compañías que buscaban obtener un beneficio o rédito facilitando el intercambio con otras similares, y teniendo una forma particular de organización. (Guitian, 2015)

### **Segmentación de las entidades financieras.**

Conforme a lo dispuesto en el artículo 14, numeral 35 del Código Orgánico Monetario y Financiero en el que determina entre las funciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera “Establecer la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.” Es así que expide la Resolución No. 521-2019-F el 14 de junio de 2019, en la que establece la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.

Norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

**Tabla 1**

*segmentación de las cooperativas*

<b>SEGMENTO</b>	<b>ACTIVOS (USD)</b>
<b>1</b>	Mayor a 80'000.000,00
<b>2</b>	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
<b>3</b>	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
<b>4</b>	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00 hasta 1'000.000,00
<b>5</b>	Cajas de ahorro. Bancos comunales, y cajas comunales

Fuente: Composición del SFPS por segmentos a diciembre de 2020. Datos tomados del Informe Preliminar de Rendición de cuentas.

## **Análisis Financiero**

### **Definiciones**

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio, su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas. (Ortiz, 2011)

Son informes que se realizan con la finalidad de obtener una imagen de la situación financiera de una empresa lo cual permiten hacer un análisis e interpretación de la información para una posterior toma de decisiones que beneficie a la compañía. (Tapia, 2021).

El análisis financiero es un método para establecer las consecuencias financieras de las decisiones de negocios, aplicando diversas técnicas que permiten seleccionar la información relevante, realizar mediciones y establecer conclusiones. (Fornero, 2016).

Se considera que el análisis de estados financieros es un método, que aplicado a cualquier empresa le permite evaluar con exactitud su situación financiera permitiéndole conocer en qué condición está, tomar las decisiones correctas y observar el cambio de la organización.

### **Importancia**

Los empresarios buscan un medio que les proporcione información adecuada y veraz de la situación en que se encuentre su empresa, razón por la cual el análisis financiero es una fuente que auxilia eficazmente y ayuda al control de las empresas.

Los estados financieros por si solos no bastan para llegar a una conclusión adecuada, con respecto a la situación financiera de una empresa. Es necesario llevar a cabo un estudio conjunto, mediante el análisis y la comparación, para lograr una interpretación apropiada.

La importancia del análisis financiero se da cuando a una empresa le permite identificar sus aspectos económicos y financieros mostrando así las condiciones en las que opera, en cuanto a los niveles mencionados. (López Sánchez & Guevara, 2015)

### **Objetivos**

Dichos objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera según Baena (2014) los objetivos del análisis financiero son:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variaciones financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.



- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de dónde provienen, cómo se invierten y qué rendimiento generan o se puede esperar de ellos.

### **Características**

- **Universalidad.** - Que la información que brinde sea clara y accesible, utilizando para tal efecto, terminología comprensible y una estructura simple.
- **Continuidad.** - Que la información que muestren, se refiere a períodos regulares.
- **Periodicidad.** - Que la elaboración sea generada, cada determinado lapso de tiempo (mensual, bimestral, trimestral, etc.).
- **Oportunidad.** - Que la información que consignen, sea entregada oportunamente.

### **Proceso**

- Identificación del objeto de análisis: “Determinando las principales características de la empresa, de su sector y contexto actual.
- Identificación del interés justificativo: Describiendo a qué tipo de usuario o tercero interesado deseamos dar respuesta, y consecuentemente qué área del comportamiento empresarial tendrá más importancia en el análisis.
- Recolección de la información: Consiste en utilizar la información presentada y la que el analista pueda conseguir, para el análisis pertinente.

### ***Evaluación de la fiabilidad-validez de la información obtenida:***

- Indexando y ponderando la veracidad y calidad de cada conjunto de datos.
- Depuración de la información: Desechando en algún caso información que pueda distorsionar el análisis, de cuya calidad no tengamos las suficientes referencias.

- Familiarización con la empresa y el sector: Una vez llegado a este punto es conveniente obtener alguna información complementaria.

### **Naturaleza**

Sus fundamentos y objetivos giran en torno a la naturaleza y obtención de medidas y relaciones cuantitativas, para la toma de decisiones a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.

El proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a los estados financieros, y demás datos complementarios, con el propósito de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no solo del ente económico sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

De tal manera, que la base para tomar diferentes decisiones en la empresa, sean de corto o largo plazo, de inversión, financiación, crecimiento o decrecimiento, de producción o administración, la administración, la aplicación, la técnica, el proceso, el desarrollo o el manejo de los recursos financieros para el estudio de sus respectivas cuentas financieras. (Baena, 2015)

### **Identificación**

Cada estado financiero debe estar identificado claramente, al igual que las notas realizadas a estos; además se debe mostrar la siguiente información (NIC 1.51):

- El nombre de la empresa que presenta los estados financieros y los cambios ocurridos en el ejercicio anterior.
- Si los estados financieros son de la entidad individual o del grupo.
- La fecha de cierre del estado financiero.
- La moneda de presentación y las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.
- El nivel de precisión utilizado en la presentación de las cifras de los estados financieros (pesos, dólares euros, etc.)
- Que la administración que preparó los estados financieros haya llegado a la conclusión de que estos indican razonablemente la

posición financiera, rendimiento financiero y los flujos de efectivo (Estupiñán, 2012).

## **Usuarios**

Los proveedores de capital y de la empresa misma tienen diversas dependencias gubernamentales las cuales usan en ocasiones para realizar el análisis financiero. En particular, en particular las dependencias reguladoras revisan la tasa de rendimiento, que una compañía obtiene sobre sus activos, así como la proporción de fondos que no son de capital, empleados en el negocio.

Existen grupos de personas e instituciones externas a las empresas tales como acreedores, inversionistas, analistas financieros, casas de bolsa, etc., quienes están interesados en la función financiera de estas empresas, para poder tomar decisiones con relación a la empresa que están analizando.(Amat, 2008)

A continuación, se presentan diferentes usuarios importantes para la consecución del análisis financiero:

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

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

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

**Entidades públicas o privadas.** Desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía (Bravo Valdivieso, 2011).

## **Herramientas**

Cuando hablamos de herramientas del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero. En

ningún caso se está hablando de las técnicas de análisis, las cuales estudiaremos más adelante, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis. (Hurtado, 2015)

Entre las cuales las más importantes son las siguientes:

- Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la empresa. Se debe tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.
- Ayudando a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

### **Limitaciones**

El análisis financiero puede encontrar obstáculos, como los siguiente:

**Activos nunca registrados:** Los estados financieros están elaborados en términos monetarios y algunas veces no presenta totalmente la realidad de una organización. Por ejemplo, las marcas que utiliza la empresa están muy bien posicionadas, pero nunca se han registrado o valorado; los empleados de la compañía son su principal activo, pero su valor nunca hará parte del balance general.

**Inflación:** En economías como la colombiana los estados financieros están afectados por la inflación, lo que hace que éstos no sean comparables año a año. Adicionalmente, existen los ajustes por inflación, los cuales, en algunos casos, desvirtúan el valor del activo, del patrimonio, o presentan utilidades o pérdidas irreales.

**Estados financieros estáticos:** El balance general es presentado a una fecha de corte, lo cual muestra la situación de la empresa en ese momento particular, pero no refleja la situación financiera de la compañía el resto del año.

**Razones fiscales:** Los estados financieros son elaborados por razones de impuestos. Las empresas utilizan todas las herramientas legales (algunas, las ilegales) para reducir su pago de impuestos, o que hace que se distorsiones la situación financiera.”

### **Insumos del análisis financiero**

Ortiz (2018) en su libro habla sobre los insumos del análisis financiero el cual manifiesta: “Cuando hablamos de los insumos del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero” (p. 33).

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

- Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la cooperativa.
- La información cualitativa adicional que suministre la entidad sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares, etc.

### **Clasificación**

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

### **Análisis Interno.**

El análisis interno trata de identificar la estrategia actual y la posición de la empresa frente a la competencia. Deben evaluarse los recursos y habilidades de la empresa, con una especial atención a la detección y a la eliminación de los puntos débiles y potenciación de los puntos fuertes, así como la capacidad de resistencia de la propia empresa, es decir, la fortaleza de la misma en el caso de que la formulación estratégica falle.

El análisis interno define los puntos fuertes y débiles de la empresa para poder evaluar su potencial y definir la estrategia a elegir; asimismo poder desarrollar su actuación frente a la competencia y cumplir con los objetivos.(Collis & Montgomery, 2018)

Así mismo, Martínez & Milla (2012), Es una evaluación del desempeño de la Cooperativa comparado con su competencia, por lo tanto, se complementa y se valida con un estudio profundo del entorno y la competencia es decir corresponde al estudio de las fortalezas y las debilidades de la organización,

## **Análisis Externo**

El análisis externo supone determinar los factores estratégicos del entorno, a fin de detectar las posibles amenazas y oportunidades para la empresa. Así serán factores significativos de estudio los competidores actuales, su cuota de mercado, los posibles competidores futuros, el desarrollo tecnológico, los sistemas de información y comunicación, productos sustitutivos, entre otros. (Cabrera, 2020)

Por otro lado para los autores Diaz & Lamas (2017) lo define como el estudio de todos los factores que provienen para la capacidad de la empresa, este caso del entorno de como se desenvuelve la misma , siendo estos factores las oportunidades y amenazas.(Diaz & Lamas, 2017.)

## **Análisis Vertical.**

El Análisis vertical a veces se conoce como "análisis de tamaño común", porque todas las cantidades para un año determinado se convierten en porcentajes de un componente clave de los estados financieros (Asturias, 2020). Así mismo el análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

Por ejemplo, una empresa que tenga unos activos totales de 5.000 y su cartera sea de 800, quiere decir que el 16% de sus activos está representado en cartera, lo cual puede significar que la empresa pueda tener problemas de liquidez, o también puede significar unas equivocadas o deficientes Políticas de cartera.

### ***Procedimiento.***

Como el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se procede a multiplicar por 100.

Suponiendo que el total del activo sea de 200 y el disponible de 20, entonces tenemos  $(20/200) * 100 = 10\%$ , es decir que el disponible representa el 10% del total de los activos. Como se puede observar, el análisis vertical de un estado financiero permite identificar con claridad cómo está compuesto.

Una vez determinada la estructura y composición del estado financiero, se procede a interpretar dicha información. Para esto, cada empresa es un caso particular que se debe evaluar individualmente, puesto que no existen reglas que se puedan generalizar, aunque si existen pautas que permiten vislumbrar si una determinada situación puede ser negativa o positiva.

## **Fórmula**

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

## **Análisis Horizontal.**

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo (Sulca, Becerra, & Espinoza, 2018).

## **Importancia**

Al iniciar el análisis, lo más importante es determinar qué variaciones o qué cifras merecen atención especial y cuáles no. El análisis, entonces, se debe centrar en los cambios extraordinarios o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas.

## **Procedimiento.**

Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) el valor 2 - el valor 1.

La fórmula = P2-P1. Ejemplo: En el año 1 se tenía un activo de 100 y en el año 2 el activo fue de 150, entonces tenemos 150 - 100 = 50. Es decir que el activo se incrementó o tuvo una variación positiva de 50 en el periodo en cuestión.

Lo cual para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje, quedando la fórmula de la siguiente manera:  $((P2/P1)-1) * 100$  Suponiendo el mismo ejemplo anterior, tendríamos  $((150/100)-1) * 100 = 50\%$ . Quiere decir que el activo obtuvo un crecimiento del 50% respecto al periodo anterior.

## **Fórmula**

$$\text{Análisis Horizontal} = \frac{\text{Cifra del año actual}}{\text{Cifra del año anterior}} (-1) * 100$$

## Indicadores Financieros

### Definición

Para la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria establece lo siguiente Los indicadores financieros son herramientas que se diseñan utilizando la información financiera de la empresa, y son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las utilidades de la entidad, a través de la interpretación de las cifras, de los resultados y de la información en general. (pág.25).

Los indicadores financieros permiten el análisis de la realidad financiera, de manera individual, y facilitan la comparación de la misma con la competencia y con la entidad u organización que lidera el mercado (Finanzas, 2019).

Según (Martinez Rueda, 2000) explica que, “Las razones o indicadores financieros son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias. Los resultados así obtenidos por si solos no tienen mayor significado; sólo cuando los relacionamos unos con otros y los comparamos con los de años anteriores o con los de empresas del mismo sector y a su vez el analista se preocupa por conocer a fondo la operación de la compañía, podemos obtener resultados más significativos y sacar conclusiones sobre la real situación financiera de una empresa. Adicionalmente, nos permiten calcular indicadores promedio de empresas del mismo sector, para emitir un diagnóstico financiero y determinar tendencias que nos son útiles en las proyecciones financieras”.

Los indicadores financieros se lo reconocen como un procedimiento para realizar una evaluación de las finanzas, lo cual consiste en relacionar o combinar elementos que puedan representar los datos que son inscritos en los estados financieros, teniendo objetivo de poder obtener resultados los cuales permitan relacionarse sobre los aspectos que se caracterizan con esta relación (Marcillo-Cedeño et al., 2021).

### Importancia.

La importancia del cálculo de los indicadores financieros es relevante, ya que de esta manera se puede evidenciar el estado real de una entidad financiera por medio de un diagnóstico de sus principales ratios.



Adicionalmente, el indicador se complementa su la interpretación y diagnóstico, de tal forma que nos permite tomar medidas con el objetivo de optimizar los resultados financieros. ( Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

### **Objetivos**

Según (Pacheco, 2021) menciona que, “Los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad”.

A continuación, entre algunos objetivos tenemos:

- Identificar los distintos indicadores financieros.
- Saber cómo calcular los indicadores y que datos se necesitan de los estados financieros para su elaboración.
- Saber que tan importante son en el campo financiero.

### **Características**

Los indicadores financieros son una especie de reporte de cifras, esta cuenta con una serie de características que lo distinguen de cualquier otro documento de obtención de datos e información numérica (Pacheco, 2021).

- Los indicadores financieros utilizan toda la información financiera de la empresa, con el fin de llevar un buen registro de todas las cifras y movimientos realizados.
- Miden la estabilidad financiera de la empresa, ya que con ellas se hacen comparaciones de los resultados anteriores.
- Plasman la situación real de la empresa, permitiendo tener unas cifras más reales de todo el estado financiero.
- Toda la información se plasma de forma numérica. Todos los movimientos de cada una de las áreas de la empresa.

### **Clasificación.**

Según (Anaya, 2021) alude que, los indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si

a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año.

De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.

### **Principales Ratios.**

Las principales ratios utilizados por el Sector Cooperativo Ecuatoriano emitidos por la (SEPS) en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Celica son los siguientes:

1. Capital
2. Estructura y Calidad De Activos
3. Eficiencia Microeconómica
4. Rentabilidad
5. Intermediación Financiera
6. Eficiencia Financiera
7. Liquidez
8. Vulnerabilidad del Patrimonio

#### **1. Capital**

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

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos} = \frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$$

**Interpretación del indicador:** Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera.

$$\text{ESTÁNDAR} > 0 = 100\%$$

#### **2. Estructura y Calidad de Activos**

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

$$\text{Activos Productivos Netos} = \frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando la colocación de sus recursos en activos productivos.

$$\text{ESTÁNDAR} \leq 5\%$$

**Proporción de los activos productivos netos.** Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

$$\text{Activos Productivos Netos} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

$$\text{ESTÁNDAR} > 75\%$$

**Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.** Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

$$\text{Utilización del pasivo con costo} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costos}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras más alta la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

$$\text{ESTÁNDAR} > 75\%$$

## Índices de Morosidad

**Morosidad de la cartera total.** Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta.

$$\text{Morosidad de cartera total} = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

ESTÁNDAR  $\leq 5\%$

**Morosidad de la Cartera de Crédito Consumo Ordinario:** Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente al total cartera bruta consumo ordinario.

$$\text{Morosidad de cartera de CO} = \frac{\text{Cartera improductiva consumo ordinario}}{\text{Cartera bruta consumo ordinario}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito de consumo. La relación mientras más baja es mejor.

ESTÁNDAR  $\leq 10\%$

### Cobertura de provisiones para cartera improductiva

**Provisiones/ Cartera de Crédito Improductiva.** Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

$$\text{Provisiones/Cartera de CI} = \frac{\text{Provisiones cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$$

**Interpretación del indicador:** Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

ESTÁNDAR  $\geq 100\%$

### 3. Eficiencia Microeconómica

La administración se encuentra enfocada en la existencia de un adecuado funcionamiento de la junta directiva o directorio, misma que ayudará a evitar alteraciones, debido a que, de mantener un deficiente manejo administrativo, puede recaer en la insolvencia de una institución financiera. Los indicadores que conforman este componente son:

**Eficiencia Operativa.** Registra la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

$$\text{Eficiencia Operativa} = \frac{\text{Gastos de operacion estimados}}{\text{Total activo promedio}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.  
ESTÁNDAR  $\leq 8\%$

**Grado de absorción del Margen Financiero neto.** Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.

$$\text{Grado de absorción} = \frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Margen Financiero neto}} \times 12/\text{mes}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

ESTÁNDAR  $\geq 75\%$

**Eficiencia administrativa de personal.** Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.

$$\text{Eficiencia administrativa de personal} = \frac{\text{Eficiencia administrativa de personal}}{\text{Activo promedio}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

ESTÁNDAR  $\leq 5\%$

#### 4. Rentabilidad

El análisis sobre rentabilidad está basado en medir las ganancias o pérdidas de una institución financiera mediante la evaluación de los resultados adquiridos en un determinado tiempo, respecto a activos y patrimonio.

Los indicadores que conforman este componente son:

**Rendimiento Operativo sobre activo - ROA.** Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

$$\text{Rendimiento operativo sobre activo} - \text{ROA} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Activo total promedio} \times 12) / \text{mes}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

ESTÁNDAR < 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno

**Rendimiento Operativo sobre patrimonio – ROE.** Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.

$$\text{Rendimiento operativo sobre activo – ROE} = \frac{\text{Ingresos – Gastos}}{(\text{Activo total promedio} \times 12) / \text{mes}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

ESTÁNDAR < 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno

## 5. Intermediación Financiera

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

$$\text{Intermediación Financiera} = \frac{\text{Cartera bruta}}{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a Plazo}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta.

ESTÁNDAR > 80%

## 6. Eficiencia financiera

**Margen intermediación estimado en relación al patrimonio.** Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor.

$$\text{Margen inetrmediación Estimada} = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio.

ESTÁNDAR  $\geq 80\%$

**Margen de intermediación en relación al activo.** Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos.

$$\text{Margen de intermediación} = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo promedio}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo promedio.

ESTÁNDAR  $\geq 80\%$

## 7. Liquidez.

Se refiere a la capacidad de las instituciones financieras, en el corto plazo por tener a disposición dinero en efectivo, o el cambio rápido en efectivo; se analiza mediante las necesidades de efectivo de sus depositantes en el tiempo requerido.

Los indicadores que conforman este componente son:

**Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo.** Refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

$$\text{Fondos disponibles} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \times 100$$

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor es el indicador, corresponde a mejores posiciones de liquidez, es decir tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes.

ESTÁNDAR  $\geq 30\%$

## 8. Vulnerabilidad del Patrimonio

***Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados.*** Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.

$$C.I.P.R = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Patrimonio}}$$

**Interpretación del indicador:** Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

ESTÁNDAR < 20%

***Índice de Capitalización Neto: FK / FI:*** Mide la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo, es una medición de la solvencia.

**Interpretación del indicador:** 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. ESTÁNDAR > 15%

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

## **Finalidad**

Se pueden realizar varios indicadores financieros, ya sean de estado general de cuentas de la empresa, el estado de pérdidas o el de ganancias. Por lo general los gerentes o encargados del área económica de la empresa no utilizan un solo indicador o reporte, suelen juntarlos todos y realizar una profunda comparación para obtener así los resultados que todos arrojan.

Así mismo para una mayor obtención de datos, se pueden analizar los indicadores financieros de los años anteriores y compararlos con los de años actuales, para así tener mayor precisión en las cifras de pérdidas y ganancias.

Los indicadores financieros no solo son utilizados para analizar la situación económica interna de la empresa, sino también para comparar las ganancias totales con otras empresas de competencia, permitiéndoles tener una mejor visualización de las cifras deseadas y las obtenidas a lo largo de toda la jornada anual de trabajo (Pacheco, 2021).



## **Informe de Análisis Financiero**

Un informe financiero es un cuaderno en el cual el analista, mediante comentarios, explicaciones, sugerencias, gráficas, etc., hace accesible a su cliente los conceptos y las cifras del contenido de los estados financieros que fueron objeto de su estudio.

El fundamento de un análisis confiable es la comprensión de los objetivos, esta comprensión resulta en eficiencia del esfuerzo, eficacia en la aplicación y relevancia en la atención, la mayoría de los análisis enfrentan el problema de la disponibilidad de la información.

Es necesario tomar decisiones basándose en información incompleta inadecuada, así como también una de las metas del análisis de los estados financieros es reducir la incertidumbre mediante una evaluación rigurosa y sólida.

El informe del análisis de los estados financieros ayuda en cada uno de estos puntos porque toma en cuenta a todas los componentes esenciales del análisis. Contribuye a identificar las debilidades de las inferencias porque exige explicaciones y obliga a organizar el razonamiento y verificar el flujo y la lógica del análisis, también sirve como medio de comunicación con los lectores. El proceso de redacción refuerza los juicios y viceversa, y ayuda a pulir las inferencias hechas a partir de los datos relacionados con componentes esenciales que son cruciales. (Jhon, 2017)

Por consiguiente, las empresas no pueden considerarse como organismos independientes; solo el análisis de los datos internos es suficiente para forjar opiniones adecuadas sobre la situación financiera y rentabilidad de un negocio, el análisis se puede completar con información relativa a las condiciones que prevalecen dentro del negocio y sobre las cuales la administración tiene control, análisis de las condiciones que prevalecen fuera del negocio, y sobre las cuales la organización no tiene ningún gobierno.

Este tipo de texto consta de tres partes esenciales:

- La identificación de los problemas
- El análisis de las causas; y
- Las propuestas de mejoras.

### **Requisitos**

Los informes de análisis financiero pueden variar dependiendo del criterio del analista, sin embargo, algunos de los requisitos más comunes que estos deben cumplir son:

- Se debe utilizar un lenguaje claro, para que todos los usuarios de este puedan entender su contenido y no generar malentendidos.
- Los valores se deben presentar en la misma moneda en el que se encuentran los estados. Se debe establecer un intervalo de tiempo razonable, por un lado, para optimizar costos y por otro que mientras más pronto se entregue el informe más oportuno será.
- Es importante clasificar la información y omitir todos los datos insignificantes.
- Toda la información que se plasme en el informe debe estar organizada para facilitar la localización de cualquier dato en específico.
- El informe deberá estar respaldado por evidencias para validar el trabajo del analista.

### **Importancia**

Es importante no solo para los administradores y propietarios de la entidad, sino para sus proveedores y clientes; ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones. Este informe difiere de otro dependiendo de las funciones específicas de cada institución que se está analizando, del propósito del análisis y de los criterios del analista. (Jhon, 2017)

### **Características**

- **Completo.** Presentación de datos favorables como desfavorables.
- **Lógicamente desarrollado.** El trabajo debe de estar dividido en etapas, cada una permitiendo el desarrollo de los temas siguientes de forma natural y lógica.
- **Claro y preciso.** Los hechos deben de estar asentados concisamente, conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben de ser viables.
- **Concreto.** No debe de contener material extraño al problema y que se deben de referir a casos específicos y determinados del negocio.
- **Oportuno.** La utilidad de un informe depende de la oportunidad con que se estén proporcionando los resultados, por lo anterior la información debe de ser siempre oportuna

Estos informes son elaborados para algún proyecto u objetivo específico, como pudiera ser algún proyecto de inversión, adquisición de maquinaria, emisión de acciones, aumentos en el capital, obtención de financiamientos, etc. (Llamas, 2020)

### **Estructura del Informe Financiero.**

- Presentación, explicar que se persigue con la emisión del informe y con el análisis elaborado.
- Resumen del análisis horizontal y vertical.
- Informe del análisis e interpretación de los estados financieros.
- Conclusiones y recomendaciones generales de la situación económica y financiera.

**Tabla 2**

Estructura del Informe Financiero 2017

<b>ESTRUCTURA DEL INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO</b>	
<b>CUBIERTA</b>	Parte externa frontal destinada para: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nombre de la compañía</li> <li>• Denominación (puede tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda)</li> <li>• Fecha o período de los estados financieros</li> </ul>
<b>ANTECEDENTES</b>	Fundamenta el trabajo de análisis: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Breve historia de la compañía</li> <li>• Descripción de las características mercantiles, financieras y jurídicas que disponga</li> <li>• Objetivo del trabajo elaborado</li> <li>• Firma del o los responsables de la creación del informe</li> </ul>
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	Se presentarán los estados financieros que tiene la compañía en el período previamente establecido, generalmente en forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b>	Se agrupa de manera ordenada, concisa y accesible las conclusiones y recomendaciones que el analista formula, es donde se especifica los problemas presentados durante la elaboración del informe y el resultado final.

Nota: Urbano Susana, Economía-Finanzas (2017)

## **Incidencia del Covid-19 en el Rendimiento Financiero**

Según (Deloitte, 2021) establece que las medidas tomadas para contener el virus han afectado la actividad económica, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera, las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir los vuelos y otros viajes, cerrar temporalmente negocios y escuelas y cancelar eventos.

Las implicaciones para los estados financieros incluyen no sólo la medición de activos y pasivos, sino también la revelación de impactos y posiblemente de la capacidad de una entidad para continuar como un negocio en marcha. Las implicaciones y los efectos indirectos de una menor actividad económica deben ser consideradas por todas las entidades, no solo aquellas en los territorios más afectados (Deloitte, 2021).

Esto tendrá un impacto inmediato en industrias como el turismo, el transporte, el comercio minorista y el entretenimiento. También comenzará a afectar las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo y es probable que una menor actividad económica resulte en una menor demanda de muchos bienes y servicios.

Las entidades de servicios financieros, como los bancos que otorgan préstamos a las entidades afectadas, las aseguradoras que brindan protección a las personas y empresas afectadas, y los fondos u otros inversores que invierten en las entidades afectadas también puedan verse afectadas. (Implicaciones y Efectos Contables COVID-19, 2020)

### **Impacto Económico**

Para (Deloitte, 2021) manifiesta lo siguiente el impacto que deja la pandemia de Covid-19 se presenta de la siguiente manera: Impacto directo en la producción. La producción china ya se ha visto sustancialmente afectada por el cierre de la provincia de Hubei y otras zonas. Algunos otros países también están empezando a sentir un impacto directo a medida que sus autoridades ponen en práctica medidas similares. La desaceleración de China tiene efectos en los exportadores a ese país. Según el Banco Mundial, las mayores fuentes de importaciones de China son Corea, el Japón y otros países asiáticos. Interrupción de la cadena de suministro y del mercado.

Muchas empresas manufactureras dependen de los insumos intermedios importados de China y otros países afectados por la enfermedad. Muchas empresas también dependen de las ventas en China para alcanzar sus objetivos financieros.

La desaceleración de la actividad económica y las restricciones de transporte- en los países afectados probablemente repercutirá en la producción y la rentabilidad de determinadas empresas mundiales, en particular en el sector manufacturero y en las materias primas utilizadas en la fabricación.

En el caso de las empresas que dependen de los bienes intermedios de las regiones afectadas y que no pueden cambiar fácilmente de fuente de abastecimiento, la magnitud del impacto puede depender de la rapidez con que se desvanezca el brote. Las empresas pequeñas y medianas pueden tener mayores dificultades para sobrevivir a la perturbación. Las empresas vinculadas a los viajes y el turismo se enfrentan a pérdidas que probablemente no sean recuperables

### **Crisis financiera**

Los retrasos en los envíos y en los calendarios de producción crean problemas financieros a las empresas con grandes deudas, especialmente en los Estados Unidos. El declive de los mercados de valores mundiales y la huida de los inversores de riesgo que venden activos como bonos de alto rendimiento y acciones volátiles exponen a los inversores que han subvalorado el riesgo. La preocupación por el riesgo de contrapartida acelera la disminución y seca la liquidez en los mercados financieros. Así mismo los bancos centrales se apresuran a gestionar el problema. (Deloitte, 2021)

Bajo la condición excepcional de la situación, es importante asegurar la fortaleza financiera del sistema reduciendo transitoriamente los requisitos de capital y la ponderación de cartera por nivel de riesgo, en particular la de las MiPymes, limitando la repartición de utilidades y obligando a constituir reservas patrimoniales adicionales.

Finalmente, otra medida que un mucho caso puede resultar de gran utilidad es facilitar y fortalecer el apoyo de los fondos de garantías de depósitos de cada país, principalmente para las entidades medianas y pequeñas, tanto bancarias como del sector cooperativo y solidario, que puedan requerir ayudas para solventar problemas de solvencia y, excepcionalmente, estar dispuestos a capitalizar algunas empresas estratégicas del sector.

En conclusión, debemos incrementar la resiliencia del sector financiero frente al impacto económico derivado de la crisis sanitaria, por medio del ajuste de la regulación prudencial de los riesgos de liquidez, de crédito, operativo y de deterioro de su sostenibilidad.

## **Impacto Financiero Nacional.**

Según (Ocde dev, 2020) menciona que, en el impacto financiero la crisis del COVID-19 supone un desafío sin precedentes para el bienestar presente y futuro de los ecuatorianos. Como se presentó en las anteriores notas de esta serie Making Development Happen sobre la crisis COVID-19 en Ecuador, el impacto social y macroeconómico están dejando una profunda brecha, agravando los desafíos a los que se enfrenta Ecuador para alcanzar un desarrollo inclusivo y sostenible. Ante estas circunstancias, es fundamental articular una respuesta a la crisis a través de políticas públicas ambiciosas y eficaces que permitan aliviar su impacto, tanto en la fase inicial de resistencia como en las posteriores fases de reactivación y recuperación.

En este contexto, la capacidad para financiar estas políticas públicas es limitada en Ecuador, debido a las condiciones de debilidad previas en que se encontraba el país en relación a aspectos como la baja productividad, la vulnerabilidad social persistente, o las debilidades institucionales, y también por el propio impacto que la crisis está teniendo sobre las cuentas públicas y sobre las condiciones financieras en general.

Así mismo para Venegas (2018) anuncia uno de los principales desafíos que enfrentan los países ante la crisis del COVID-19 es el de movilizar la ingente cantidad de recursos económicos necesarios para responder a sus efectos (OCDE, 2020).

Este desafío es particularmente grave en Ecuador, debido al fuerte impacto de la crisis, que se ve acentuado por las vulnerabilidades estructurales de su modelo de desarrollo. Además, a las debilidades de sus finanzas públicas se le suman las limitaciones que enfrenta el país para acceder a recursos adicionales. Por un lado, el país no cuenta con mecanismos de ahorro fiscal en funcionamiento para situaciones de contingencia como la actual; y, por otro, el acceso a los mercados internacionales para obtener financiamiento privado adicional es muy difícil, dado el alto “riesgo país” de Ecuador”. (OCDE, 2020).

Como también, la crisis acentúa la necesidad de mejorar el uso de los recursos disponibles, avanzando hacia una mayor eficiencia del gasto público. Ámbitos como las compras públicas, donde las pérdidas por corrupción tienden a ser altas, o una mejor focalización de las transferencias sociales, que en ocasiones benefician a grupos que no forman parte de la población objetivo, son dos ámbitos claros para la mejora.

## **5. Metodología**

### **Científico**

Se utilizó para la construcción del marco teórico del trabajo de titulación, estableciendo los contenidos teóricos dados por expertos ,información que fue recopilada por las distintas fuentes de investigación bibliográfica que permitieron sustentar a cada uno de los procedimientos del análisis financiero, que fueron aplicados para evaluar la situación financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

### **Deductivo**

Permitió conocer y revisar la información de los rubros que contienen los estados financieros determinando la composición y viabilidad de los movimientos mediante el análisis vertical y horizontal que permitan comparar y relacionar los cambios producidos de un periodo a otro, también la descripción de sus indicadores como por ejemplo suficiencia patrimonial, índice de morosidad, liquidez y rentabilidad, para conocer su solvencia y eficiencia operativa de la Institución.

### **Inductivo**

Se usó para conocer el diagnóstico interno y el estudio de las cuentas que integran los estados financieros y determinar su representatividad entre otros aspectos, partiendo de porcentajes y otras referencias, con el fin de emitir el informe de análisis financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

### **Analítico**

Facilitó para realizar el análisis e interpretación de los resultados reflejados en el análisis vertical y horizontal aplicado a los estados financieros de la cooperativa Cacpe Celica, además se explicó la variación de un periodo a otro por medio de indicadores financieros determinando la causa de las cifras que se obtendrán en dicho proceso para en planteamiento de conclusiones y recomendaciones.

### **Sintético**

Ayudó para resumir la información relacionada con la evaluación económica y financiera de la cooperativa, ayudando a sintetizar la información más relevante para tener una idea general de las cuentas que intervienen en los estados financieros. Así mismo se utilizó para poder emitir conclusiones y recomendaciones, que surgen del desarrollo del análisis financiero.

### **Matemático**

Se empleó para desarrollar los diferentes cálculos estadísticos y operaciones aritméticas que se presentaron en el trabajo investigativo con la finalidad de obtener resultados confiables que contribuirán al desarrollo económico y financiero de la entidad.

### **Estadístico**

Se utilizó en el proceso investigativo para realizar la representación de los datos cuantitativos mediante tablas y gráficos estadísticos a los resultados que se obtuvieron de los indicadores financieros aplicados a la cooperativa de ahorro y crédito Cacpe Celica.

### **Técnicas**

#### **Observación**

Permitió verificar toda la documentación demás información reflejada en los estados financieros identificando procedimientos y resultados, así mismo las actividades que se desarrollan dentro de la misma, lo cual sirvió para la aplicación del análisis horizontal y vertical e indicadores financieros a desarrollarse en el trabajo de titulación.

#### **Entrevista**

Se efectuó en forma concreta al Gerente y Contador con la finalidad de obtener un conocimiento adecuado sobre aspectos generales y específicos de la situación real de la Cooperativa, que permitió conocer el desarrollo de las actividades que realiza la entidad financiera a fin de analizar e interpretar adecuadamente los estados financieros.

#### **Recopilación Bibliográfica**

Se aplicó para sustentarse en teoría científica y comprobada, por lo que sirvió para el desarrollo del análisis financiero y para el cumplimiento de todos los objetivos específicos, para ello fue necesario recurrir a varias fuentes bibliográficas como: libros, revistas, periódicos, páginas web, etc. que permitirán aclarar ciertas dudas con respecto al tema de investigación.



## **6. Resultados**

### **Contexto Institucional**

La cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Celica inició sus actividades financieras el 07 de enero de 1991 en el cantón Celica, provincia de Loja, con la aportación de 500 sucres de sus 23 socios y un capital de 11500 sucres. La cooperativa se legalizó en la ciudad de Quito mediante acuerdo Ministerial N.º 00016 y fue inscrita en el Registro General de Cooperativas el 11 de enero de 1991, documentación que contiene todos los datos actualizados de acuerdo con las disposiciones en la Ley y en el Reglamento General de Cooperativas. Para el cumplimiento de sus obligaciones tributarias y poder ejercer su actividad financiera cuenta con RUC N° 1190078937001.

La finalidad de la Cooperativa se orienta a satisfacer las necesidades económicas y sociales de sus socios, con la prestación de servicios financieros que son los siguientes: Otorgar créditos orientados a consumo, microempresa, vivienda y comercial, apoyando de esta manera a la formación y gestión de microempresa con fines económicos y sociales.

Actualmente sirve a sus socios y a la comunidad en general a través de sus diferentes servicios como son: Pago de Bono de Desarrollo Humano, cobro del RISE, Pago de matriculación vehicular, Revisión Vehicular, depósitos a cualquier banco del país, recepción de dinero desde cualquier parte del mundo a través de MONEYGRAM e EASYPAGOS, depósitos a plazo fijo, ahorro y crédito (en sus diferentes líneas).CACPE Celica es una cooperativa con 31 años al servicio de la comunidad y durante este tiempo se ha ganado la confianza de sus socios.

Posee infraestructura propia, remodelada para el servicio de nuestros socios, no solo estéticamente, sino en cumplimiento a todos los requerimientos de la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de las aseguradoras, cuenta con página web, Facebook con todo un cambio de imagen de nuestra cooperativa, ofrece tasas de interés muy competitivas, además se ha implementado un departamento de riesgo y análisis financiero.

### **Misión**

Generar cambios positivos para el crecimiento económico de la sociedad a través de la prestación de servicios financieros basados en la eficiencia y eficacia de nuestro personal.

## **Visión**

Ser pionero en la innovación de servicios financieros, posicionándonos como líderes en el mercado local y de la región sur de la provincia de Loja.

## **Base Legal**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE – CELICA, para el cumplimiento de sus fines y objetivos se rige por las siguientes Leyes, Normas y Reglamentos:

- Constitución de la República del Ecuador
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Ley de Seguridad Social
- Código de Trabajo
- Código Civil
- Código Penal
- Estatutos de la Cooperativa y
- Reglamentos Internos

## **Principios**

- Igualdad de derechos a los Socios.
- Adhesión y Retiro voluntario.
- Derecho de cada socio a votar, elegir y ser elegido
- Distribución de los excedentes económicos en proporción al volumen de las operaciones o el trabajo realizado por cada socio.
- Interés limitado sobre los certificados de aportación que en ningún caso será mayor del 6% anual.
- Neutralidad e indiscriminación política, religiosa y racial.
- Fomento a la Educación Cooperativa.
- Variabilidad del Capital Social.
- Integración Cooperativa.

## **Principales actividades de la cooperativa**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACPE - CELICA", tiene como finalidad satisfacer las necesidades de la colectividad mediante la prestación de los siguientes Productos y Servicios:

### **Servicios Financieros**

- Seguro de vida
- Seguro de desgravamen
- Recibo de giros del exterior
- Depósitos a cualquier Banco del país
- Pago del Bono de Desarrollo Humano
- Transferencias Interbancarias
- Servicio automático con CACPE Loja
- Convenios con la UTPL.

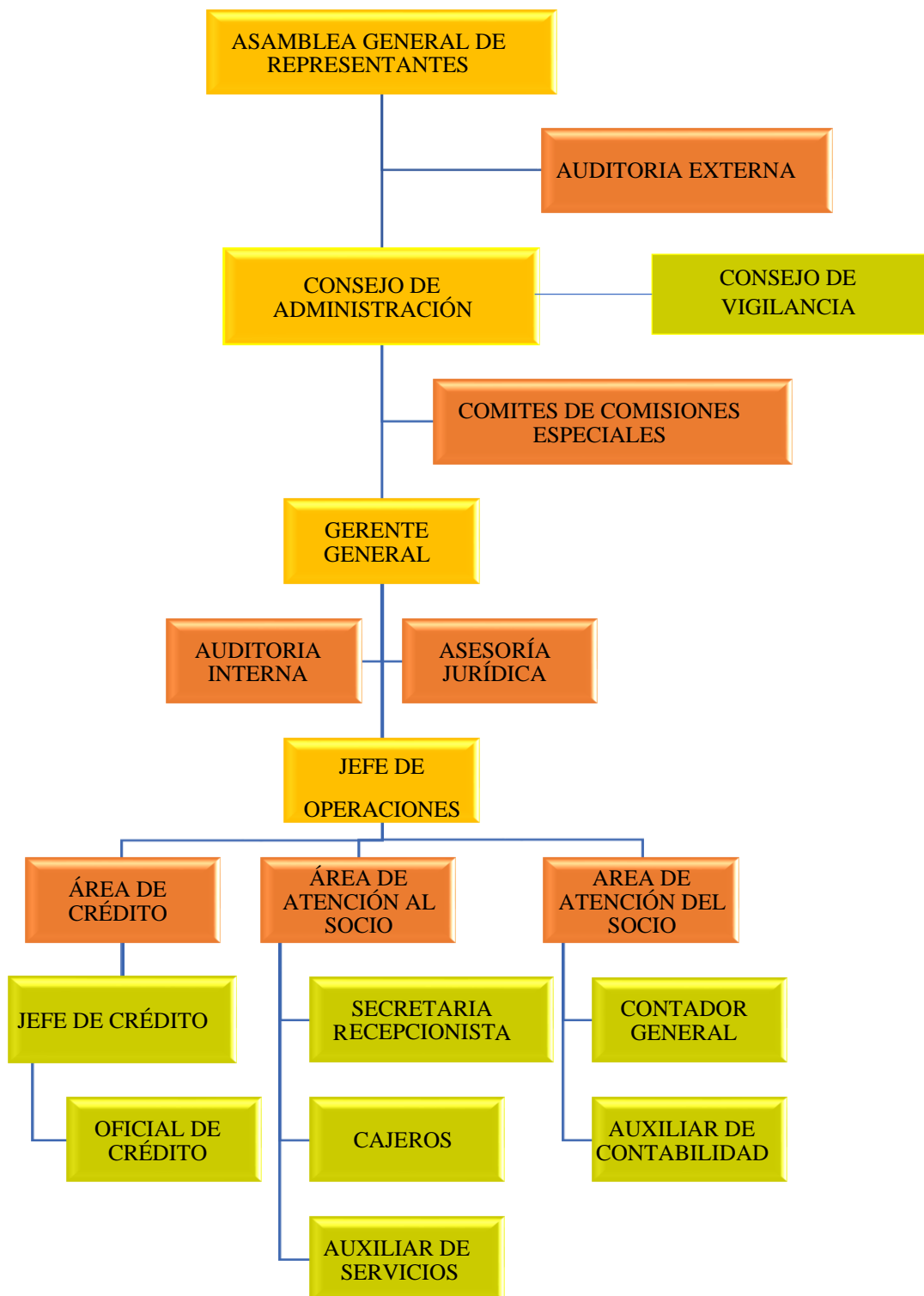
### **Créditos**

- Comercial
- Consumo
- Microcrédito

### **Captaciones**

- Depósito a la vista
- Depósito a plazo fijo

**Figura 2:** Organigrama Estructural Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE - CELICA



Nota: El gráfico representa al Gobierno Corporativo que conforma la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA., tomado de (CACPE, 2021)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE CELICA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERIODO 2019**

Código	Cuentas	Saldos
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>755.111,16</b>
1101	Caja	70.266,83
1103	Bancos y otras instituciones financieras	684.844,33
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>4.423.466,27</b>
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	25.000,00
1402	Cartera de créditos de consumo prioritarios por vencer	1.159.709,26
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	2.642.142,78
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	469.702,10
1420	Cartera de créditos para la microempresa	15.312,22
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	42.110,07
1428	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	189.048,61
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	11.760,30
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	18,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	10.389,68
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	72.902,82
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	396,76
1468	Cartera de créditos para la microempresa	167,23
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 215.026,33
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>47.322,86</b>
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	42.317,90
1614	Pagos por cuenta de socios	8.923,74
1690	Cuentas por cobrar varias	1.667,07
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	- 5.585,85
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>155.693,02</b>
1801	Terrenos	9.397,40
1802	Edificios	187.181,28

1803	Construcciones y remodelaciones	344,70
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	27.016,60
1806	Equipos de computación	29.126,08
1807	Unidades de transporte	1.100,00
1899	(Depreciación acumulada)	- 98.473,04
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>18.801,35</b>
1901	inversiones en acciones y participaciones	13.965,32
1905	gastos diferidos	737,71
1990	otros	4.171,84
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	- 73,52
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>5.400.394,66</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>3.895.184,01</b>
2101	Depósitos a la vista	1.354.442,93
2103	Depósitos a plazo	2.540.741,08
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>136.000,52</b>
2501	Intereses por pagar	10.869,75
2503	Obligaciones patronales	91.721,31
2504	Retenciones	6.766,35
2505	Contribuciones, impuestos y multas	18.151,70
2590	Cuentas por pagar varias	8.491,41
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>4.441,33</b>
2903	Fondos en administración	4.440,20
2990	Otros	1,13
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>4.035.625,86</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>867.264,41</b>
3103	Aportes de socios	867.264,41
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>456.370,17</b>
3301	Legales	431.634,61
3303	Especiales	24.735,56
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>39.225,63</b>
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	41.134,22
3603	Utilidades o excedentes del ejercicio	80.359,63
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>1.284.408,95</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PATRIMONIO</b>	<b>80.359,85</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO+ PATRIMONIO</b>	<b>5.400.394,66</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE CELICA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERIODO 2020**

<b>Código</b>	<b>Descripción</b>	<b>Saldo</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>924.755,48</b>
1101	Caja	66.602,54
1103	Bancos y otras instituciones financieras	858.152,94
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>7.300,00</b>
1305	Mantenidas hasta el vencimiento sps	7.300,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>4.842.911,25</b>
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	22.187,50
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.348.116,62
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	3.033.861,18
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	309.048,97
1420	Cartera de créditos para la microempresa	4.339,62
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	93.031,94
1428	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	153.180,93
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	36.330,10
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	17,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	9.013,99
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	105.625,19
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	691,80
1468	Cartera de créditos para la microempresa	167,23
1499	(provisiones para créditos incobrables)	- 280.822,75
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>60.653,08</b>
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	53.520,82
1614	Pagos por cuenta de socios	10.488,25
1690	Cuentas por cobrar varias	1.756,56
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	- 5.592,22

<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>147.356,37</b>
1801	Terrenos	9.397,40
1802	Edificios	191.163,65
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	28.432,92
1806	Equipos de computación	29.161,08
1807	Unidades de transporte	1.100,00
1899	(Depreciación acumulada)	- 111.898,68
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>16.957,36</b>
1901	Inversiones en acciones y participaciones	14.666,59
1905	Gastos diferidos	659,83
1990	Otros	716,98
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	- 86,04
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>5.998.863,12</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>4.433.924,36</b>
2101	Depósitos a la vista	1.295.663,48
2103	Depósitos a plazo	3.138.260,88
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>146.863,17</b>
2501	Intereses por pagar	32.328,31
2503	Obligaciones patronales	94.878,90
2504	Retenciones	3.168,44
2505	Contribuciones, impuestos y multas	11.298,42
2590	Cuentas por pagar varias	5.189,10
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>4.956,83</b>
2903	Fondos en administración	4.952,50
2990	Otros	4,33
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>4.585.744,36</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>863.398,66</b>
3103	Aportes de socios	863.398,66
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>478.201,49</b>
3301	Legales	478.201,49
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>41.134,22</b>
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	41.134,22
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>1.382.734,37</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PATRIMONIO</b>	<b>48.426,76</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO+ PATRIMONIO</b>	<b>5.998.863,12</b>



<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE CELICA</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>PERIODO 2019</b>		
<b>Codigo</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Saldos</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>658.939,79</b>
5101	Depósitos	9.644,69
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	649.295,10
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>5.798,77</b>
5490	Otros servicios	5.798,77
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>6.135,65</b>
5590	Otros	6.135,65
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>38.652,61</b>
5604	Recuperaciones de activos financieros	38.652,61
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>709.526,82</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>220.114,14</b>
4101	Obligaciones con el público	220.114,14
4103	Obligaciones financieras	7000,00
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>82.841,24</b>
4403	Cuentas por cobrar	1.848,05
4405	Otros activos	
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>319.083,72</b>
4501	Gastos de personal	152.170,69
4502	Honorarios	51.994,14
4503	Servicios varios	44.792,75
4504	Impuestos, contribuciones y multas	32.315,65
4505	Depreciaciones	12.539,54
4506	Amortizaciones	5.394,33
4507	Otros gastos	19.876,59
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>7.127,87</b>
4790	Otros	7.127,87
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>629.166,97</b>

<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>620.942,28</b>
5101	Depósitos	7.700,78
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	613.241,50
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>5.269,38</b>
5490	Otros servicios	5.269,38
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>7.849,20</b>
5590	Otros	7.849,20
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>44.767,85</b>
5604	Recuperaciones de activos financieros	44.767,85
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>678.828,71</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>220.114,14</b>
4101	Obligaciones con el público	213.114,14
4103	Obligaciones financieras	7.000,00
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>85.420,72</b>
4403	Cuentas por cobrar	1.076,79
4405	Otros activos	12,52
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>295.528,28</b>
4501	Gastos de personal	142.174,23
4502	Honorarios	55.809,82
4503	Servicios varios	40.875,23
4504	Impuestos, contribuciones y multas	29.064,92
4505	Depreciaciones	13.425,64
4506	Amortizaciones	5.752,79
4507	Otros gastos	8.425,65
	<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>621.231,71</b>
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>9.170,24</b>
4790	Otros	9.170,24
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>630.401,95</b>

## Análisis Vertical

**Tabla 3**

*Análisis vertical al Estado Situación Financiera de la Cacpe Celica, periodo 2019*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE CELICA</b>					
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>					
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
<b>PERIODO 2019</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Saldos</b>	<b>Rubro%</b>	<b>Subgrupo</b>	<b>Grupo</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>				100%
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>755.111,16</b>	<b>100%</b>	<b>14,45%</b>	<b>13,98%</b>
1101	Caja	70.266,83	9,31%		
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	684.844,33	90,69%		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>4.423.466,27</b>	<b>100%</b>	<b>84,65%</b>	<b>81,91%</b>
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	25.000,00	0,57%		
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.159.709,26	26,22%		
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	2.642.142,78	59,73%		
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	469.702,10	10,62%		
1420	Cartera de créditos para la microempresa	15.312,22	0,35%		
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	42.110,07	0,95%		
1428	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	189.048,61	4,27%		
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	11.760,30	0,27%		
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	18,00	0,00%		
1450	cartera de créditos de consumo prioritario vencida	10.389,68	0,23%		
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	72.902,82	1,65%		
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	396,76	0,00%		
1468	Cartera de créditos para la microempresa	167,23	0,00%		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-215.026,33	-4,86%		
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>47.322,86</b>	<b>100%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,88%</b>
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	42.317,90	89,42%		
1614	Pagos por cuenta de socios	8.923,74	18,86%		
1690	Cuentas por cobrar varias	1.667,07	3,52%		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-5.585,85	-11,80%		
	<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.225.900,29</b>			<b>96,77%</b>
<b>12</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>2,88%</b>
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>155.693,02</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>2,88%</b>
1801	Terrenos	9.397,40	6,04%		
1802	Edificios	187.181,28	120,22%		
1803	Construcciones y remodelaciones	344,70	0,22%		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	27.016,60	17,35%		

1806	Equipos de computación	29.126,08	18,71%		
1807	Unidades de transporte	1.100,00	0,71%		
1899	(Depreciación acumulada)	-98.473,04	-63,25%		
	<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>155.693,02</b>			
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>18.801,35</b>	<b>100%</b>		<b>0,35%</b>
1901	Inversiones en acciones y participaciones	13.965,32	74,28%		
1905	Gastos diferidos	737,71	3,92%		
1990	Otros	4.171,84	22,19%		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-73,52	-0,39%		
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>				
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>5.400.394,66</b>			<b>100%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>				
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>3.895.184,01</b>	<b>100%</b>	<b>96,63%</b>	<b>72,13%</b>
2101	Depósitos a la vista	1.354.442,93	34,77%		
2103	Depósitos a plazo	2.540.741,08	65,23%		
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>136.000,52</b>	<b>100%</b>	<b>3,37%</b>	<b>2,52%</b>
2501	Intereses por pagar	10.869,75	7,99%		
2503	Obligaciones patronales	91.721,31	67,44%		
2504	Retenciones	6.766,35	4,98%		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	18.151,70	13,35%		
2590	Cuentas por pagar varias	8.491,41	6,24%		
	<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.031.184,53</b>			<b>74,68%</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>4.441,33</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0,08%</b>
2903	Fondos en Administración	4.440,20	100%		
2990	Otros	1,13	0%		
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>4.035.625,86</b>			<b>74,76%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			<b>100%</b>	<b>25,24%</b>
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>867.264,41</b>		<b>67,52%</b>	16,06%
3103	Aportes de Socios	867.264,41	100%		
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>456.370,17</b>	100%	<b>35,53%</b>	8,45%
3301	Legales	431.634,61	94,58%		
3303	Especiales	24.735,56	5,42%		
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>39.225,63</b>	-100%	<b>3,05%</b>	0,73 %
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	41.134,22	104,87%		
3603	Utilidades o excedentes del ejercicio	80.359,85	204,87%		
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>1.284.408,95</b>			
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>80.359,85</b>			
	<b>TOTAL DE PASIVO+ PATRIMONIO+UTILIDAD</b>	<b>5.400.394,66</b>			<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

## ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL, DEL PERIODO 2019 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE CELICA

En el análisis vertical al Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA” del periodo 2019 se lo realizó a través de porcentajes sobre cada una de las cuentas frente al Total de Activos y Pasivos + Patrimonio, con el fin de determinar la proporción en que se encuentra distribuida.

### ESTRUCTURA FINANCIERA 2019

Tabla 4.

Estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Celica 2019		
GRUPO	VALOR	PORCENTAJE
Activos Corriente	5.225.900,29	96,77%
Activos no Corrientes	155.693,02	2,88%
Otros Activos	18.801,35	0,35%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>5.400.394,66</b>	<b>100%</b>
Pasivo Corriente	4.031.184,53	74,68%
Otros Pasivos	4.441,33	0,08%
Patrimonio	1.284.408,95	25,24%
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>5.400.394,66</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

Figura 3

*Estructura económica del Estado de Situación financiera de la Cacpe Celica 2019*

<b>ACTIVO CORRIENTE</b> 5.225.900,29      96,77%	<b>PASIVO CORRIENTE</b> 4.031.184,53      74,68%
	<b>OTROS PASIVOS</b> 4.441,33      0,08%
	<b>PATRIMONIO</b> 1.284.408,95      25,24%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> 155.693,02      2,88%	
<b>OTROS ACTIVOS</b> 18.801,35      0,35%	
<b>TOTAL DE ACTIVO</b> 5.400.394,66 100%	<b>TOTAL PASIVO Y PATRMONIO</b> 5.400.394,66 100%

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

## **Interpretación**

La estructura financiera del periodo 2019 demuestra que el **total de activos** alcanzan a un valor de \$ 5.400.394,66 que representa el 100%, el grupo más representativo se centra en los **activos corrientes** con un valor de \$ 5.225.900,29 equivalente al 96,77%, dicho resultado demuestra aquellas deudas por cobrar que posee la organización efectuadas en un corto plazo que representan efectivo o que habrán de ser consumidos en corto tiempo demostrando la cooperativa CACPE CELICA que cuenta con la rentabilidad de fondos necesarios para hacer frente a sus obligaciones, actividades que permiten la captación de inversiones y la concesión de créditos, la cuenta más representativa **Cartera de Créditos** con un valor de \$4.423.466,27 corresponde al 84,65% al año 2019, debido aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores.

Seguidamente se encuentra el **Activo no corriente**, quien se constituye en un medio para el desarrollo de las diferentes actividades financiera de la entidad mediante la adquisición de bienes y la depreciación de los mismos que durante el año 2019 alcanzan un valor de \$155.693,02 equivalente al 2,88%, en donde se agrupa propiedad y equipo que mantiene la Cooperativa que son de gran valor en el desarrollo operativo de la misma, su mayor concentración está en muebles y enseres, equipos de computación y en la depreciación acumulada que incluye para determinar el equilibrio en los activos no corrientes; así mismo en **Otros Activos** con un valor de \$18.801,35 representa el 0,35%, donde se incluyen valores colocados como fondos de liquidez en la renta de entidades equitativas y financieras como inversiones en acciones y participantes; así como también anticipos a proveedores, gastos diferidos, materiales mercaderías e insumos y otros impuestos los mismos que se dan por el normal desenvolvimiento que está teniendo la cooperativa.

De acuerdo al **Pasivo** éste posee un valor de \$ 4.035.625,86 equivalente al 74,76% el **pasivo corriente**, posee un valor de \$4.031.184,53 correspondiente al 74,68%, es la parte del pasivo de una institución que contiene sus deudas y obligaciones con una duración menor a un año, es decir, las obligaciones y deudas a corto plazo evidenciando que está constituida en su mayor parte por Obligaciones con el Público, con un valor de \$ 3.895.184,01 equivalente al 96,63% en donde la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos al público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista demostrando que el dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la Cooperativa, por lo que estos recursos se deben manejar de manera adecuada y sistematizada. **Otros Pasivos** que

para este año posee un valor de \$ 4.441,33 que equivale al 0,08% de los pagos por obligaciones y fondos de administración.

El **Patrimonio** presenta un valor de \$ 1.284.408,95 con un porcentaje del 25,24%, está compuesto principalmente por, las Reservas con un valor de \$ 456.370,17 que correspondiente en su mayor proporción a los fondos irrepartible de Reserva Legal y reservas especiales que se brindan en el periodo; otro rubro es Capital Social con un valor de \$ 867.264,41 correspondiente a certificados de Aportación de los Socios al momento de ser parte de la Cooperativa.

**Tabla 5**

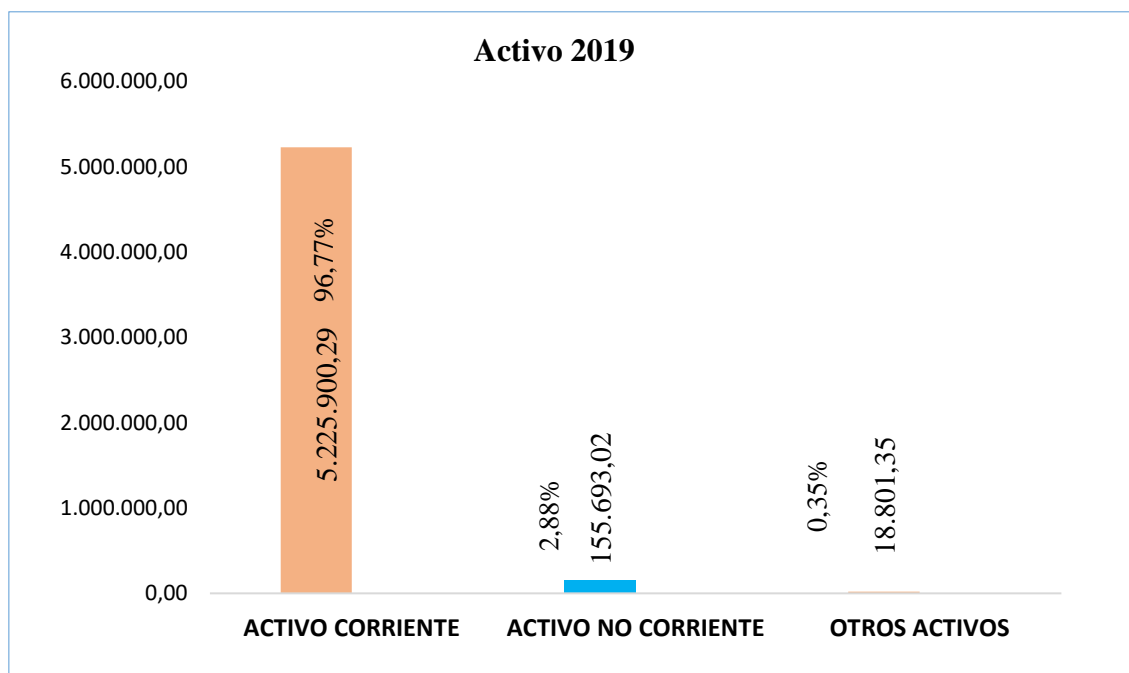
*Descomposición del Activo 2019*

<b>Activo 2019</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Grupo</b>
Activo Corriente	5.225.900,29	96,77%
Activo no Corriente	155.693,02	2,88%
Otros Activos	18.801,35	0,35%
<b>Total</b>	<b>5.400.394,66</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 4**

*Descomposición del Activo 2019*



Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Al realizar el análisis financiero de los Activos que posee la Cooperativa se ha podido evidenciar que para el año 2019, la cuenta **Activo Corriente** presenta un valor de 5.225.900,29 corresponde al 96,77%, teniendo en cuenta que son los bienes y servicios que posee la cooperativa, siendo la cuenta más representativa debido a la cartera de créditos de los socios que se ha venido acumulando, así como los fondos disponibles que se han manifestado con una cantidad positiva para la institución.

**Tabla 6**

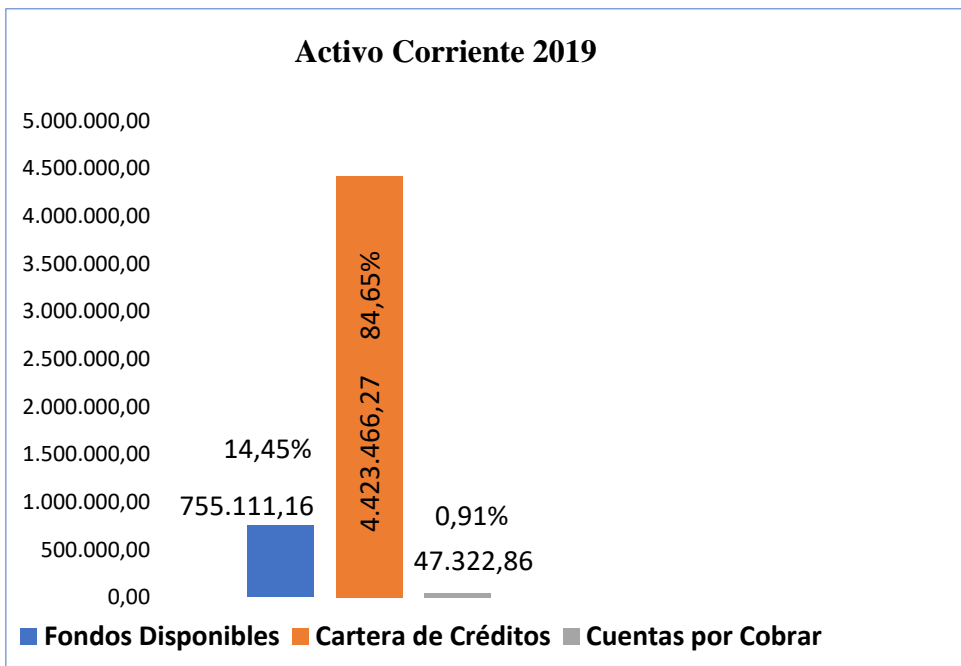
*Descomposición del Activo Corriente 2019*

Activo Corriente 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Subgrupo
Fondos Disponibles	755.111,16	14,45%
Cartera de Créditos	4.423.466,27	84,65%
Cuentas por Cobrar	47.322,86	0,91%
<b>Total</b>	<b>5.225.900,29</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 5**

*Descomposición del Activo Corriente 2019*



Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA



**Interpretación:** Al realizar el análisis específico del grupo Activo Corrientes es importante resaltar que **Cartera de Crédito** presenta un valor \$ 4.423.466,27 equivalente al 84,65%, las cuentas más representativas cartera de créditos de consumo prioritario por vencer un valor de \$1.159.709,26 equivalente al 26,22% y cartera de créditos para la microempresa por vencer con un valor de \$ 2.642.142,78 equivalente 59,73%; resultados que demuestran que la Cooperativa está cumpliendo de esta manera con el propósito para la cual fue creada que es colocación de dinero a través de créditos y la captación de los mismos por parte de los socios, situación que es favorable puesto que le permite generar beneficios económicos.

Luego se encuentra **los Fondos Disponibles**, donde consta el dinero en efectivo y depósitos que mantiene la Cooperativa en otras entidades financieras, cuyo valor en conjunto asciende a \$ 755.111,16 que representa el 14,47%; que son recursos que la cooperativa puede utilizar para cubrir sus obligaciones de menor cuantía o emergentes de forma inmediata. **Las Cuentas por Cobrar** representadas con un valor de \$ 47.322,86 equivalente 0,91%; ocasionadas por anticipos a personal y prestaciones realizadas internamente a socios como a agencia que se convertirán en efectivo a mediano plazo.

**Tabla 7**

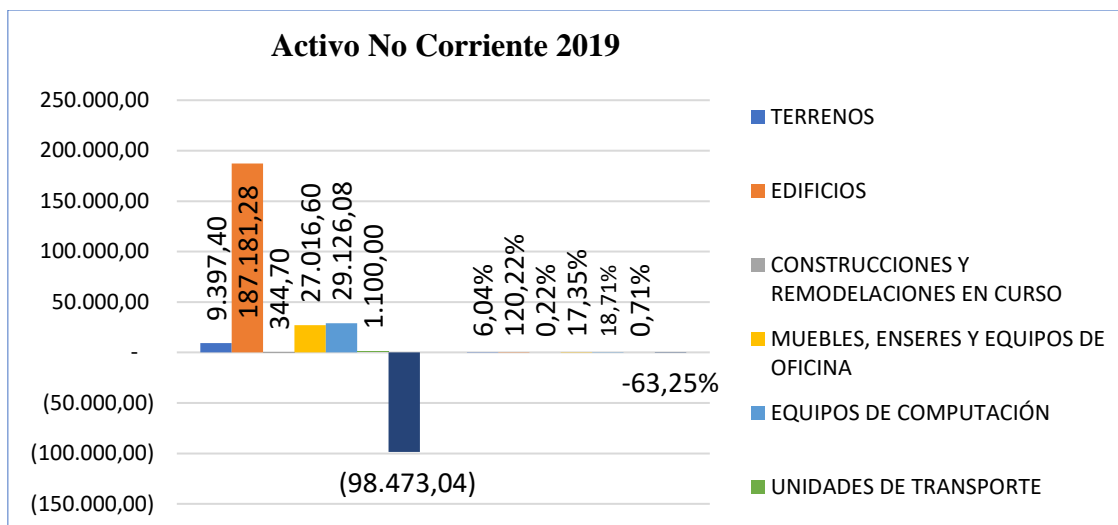
*Descomposición del Activo no Corriente 2019*

<b>Activo no Corriente</b>		
<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>%Rubro</b>
<b>Propiedades y equipo</b>		
Terrenos	9.397,4	6,04%
Edificios	187.181,28	120,22%
Construcciones y remodelaciones en curso	344,7	0,22%
Muebles, enseres y equipos de oficina	27.016,6	17,35%
Equipos de computación	29.126,08	18,71%
Unidades de transporte	1100	0,71%
(Depreciación acumulada)	-98473,04	-63,25%
<b>Total</b>	<b>155.693,02</b>	<b>100,00%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 6**

*Descomposición del Activo no Corriente 2019*



Fuente: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Al realizar el análisis al Activo No Corriente está representado con un valor de \$ 155.693,02 equivalente al 2,88 %, la cuenta más representativa **Muebles, enseres y equipos de oficina** por un valor de \$ 27.016,60 que equivale al 17,35%, equipos y muebles que son indispensables para el desarrollo de las actividades de la Entidad y que se consideran como un activo fijo, así mismo, **Equipo de computación** con un valor de \$ 29.126,08, que en porcentaje corresponde al 18,71%, donde se encuentra registrada la inversión que la Cooperativa mantiene en equipos y software necesarios para su labor operativa, y la **Depreciación acumulada** con el -63,25%; disminución que constituye el desgaste de los bienes muebles durante la vida útil de los mismos.

**Tabla 8**

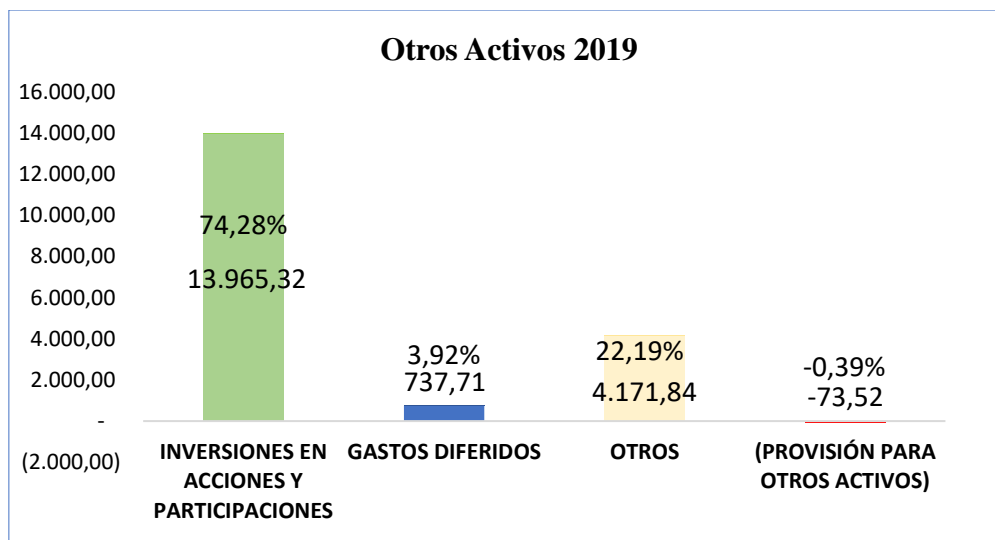
*Descomposición de Otros Activos 2019*

Otros activos 2019		
Denominación	Valor	% Rubro
<b>Otros activos</b>		
Inversiones en acciones y participaciones	13.965,32	74,28%
Gastos diferidos	737,71	3,92%
Otros	4.171,84	22,19%
(Provisión para otros activos)	-73,52	-0,39%
<b>Total</b>	<b>18.801,35</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 7**

*Descomposición de Otros Activos 2019*



Fuente: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** En el grupo **Otros Activos** los estados financieros reflejan un monto de 18.801,35 equivalente al 0,35% el cual se encuentra constituido principalmente por las **Inversiones en acciones y participaciones** con un valor de \$ 13.965,32 correspondiente al 74,28%, por valores colocados como fondos de liquidez en la red de entidades equitativas y financieras, siendo una inversión favorable, puesto que en caso de que la Cooperativa presente problemas de liquidez esta red le proporcionara hasta 3 veces más el monto que esta mantiene en la misma. Luego el rubro **Otros**, donde se registran el Impuesto al valor agregado y otros impuestos que mantiene la entidad con la institución del estado SRI, cuyo valor es \$ 4.171,84 representado en un 22,19%.

**Tabla 9**

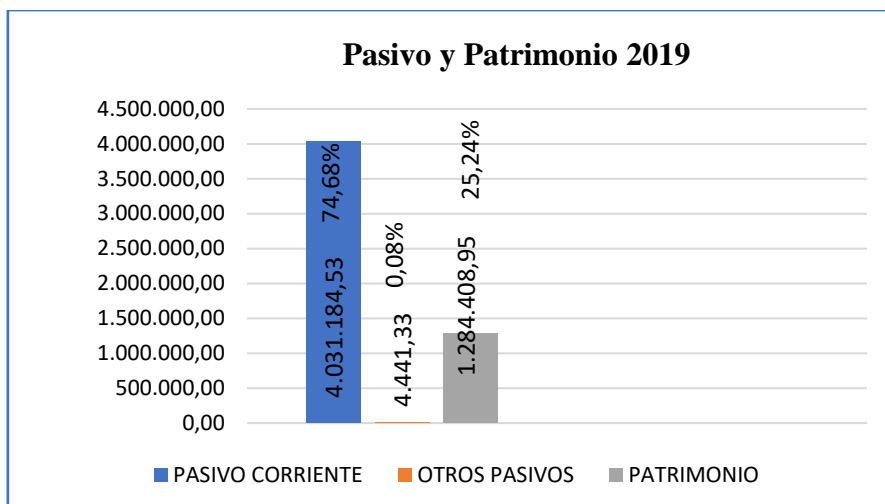
*Descomposición Pasivo 2019*

Pasivo 2019		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Pasivo Corriente	4.031.184,53	74,68%
Otros Pasivos	4.441,33	0,08%
Patrimonio	1.284.408,95	25,24%
<b>Total</b>	<b>5.400.394,66</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 8**

*Descomposición Pasivo 2019*



Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** En cuanto a la composición del estado de situación financiera en el año 2019 que compone el elemento del Pasivo de la Cooperativa de ahorro y crédito Cacpe Celica se, encuentra un porcentaje de 74,68% como **Pasivos corriente** el más representativo correspondiente al valor de \$4.031.184,53, finalmente tenemos la cuenta de **Patrimonio** con el Capital Social muestra un valor de 13.712.748,39 y un rubro del 19,90% debido a la consignación para el pago de obligaciones y de los fondos de administración previstos para el siguiente periodo.

**Tabla 10**

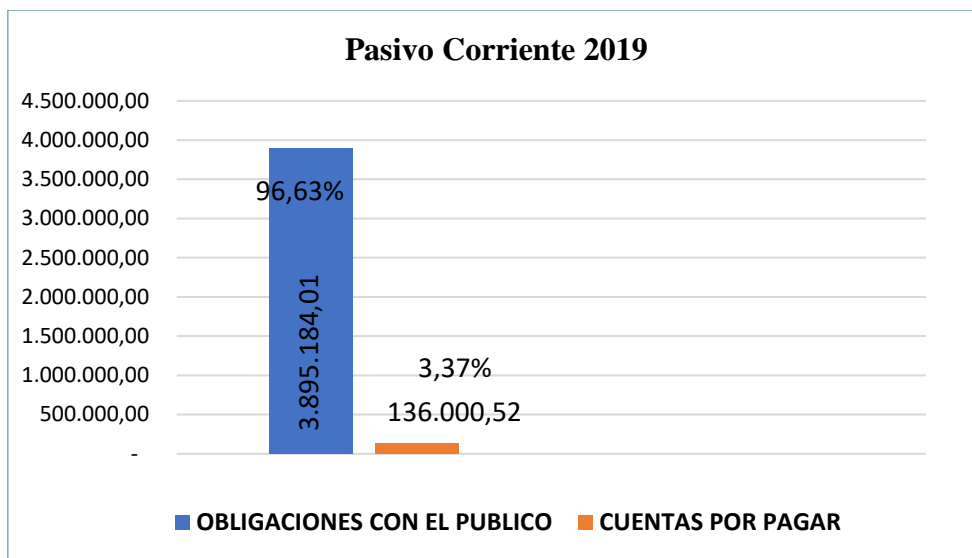
*Descomposición Pasivo Corriente 2019*

Pasivo Corriente 2019		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Obligaciones con el público	3.895.184,01	96,63%
Cuentas por pagar	136.000,52	3,37%
<b>Total</b>	<b>4.031.184,53</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 9**

*Descomposición Pasivo Corriente 2019*



Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Los Pasivos se encuentran agrupados en Pasivos Corrientes los cuales reflejan un valor de \$ 4.031.184,53 equivale al 74,68%, dentro de este grupo la cuenta de mayor participación es **Obligaciones con el Público** con un valor de \$ 3.895.184,01 que corresponde al 96,63%, siendo el más representativo, lo que permite concluir, que la Cooperativa posee un monto elevado de obligaciones por pagar a terceros y el dinero con el que está trabajando es de propiedad de sus depositantes por lo que debe ser manejado de manera adecuada y **Cuentas por Pagar** equivale al 3,37%, esto debido a que la entidad financiera mantiene deudas de pago de la cuenta Intereses y otras obligaciones pendientes que son necesarias para la operatividad de la cooperativa.

**Tabla 11**

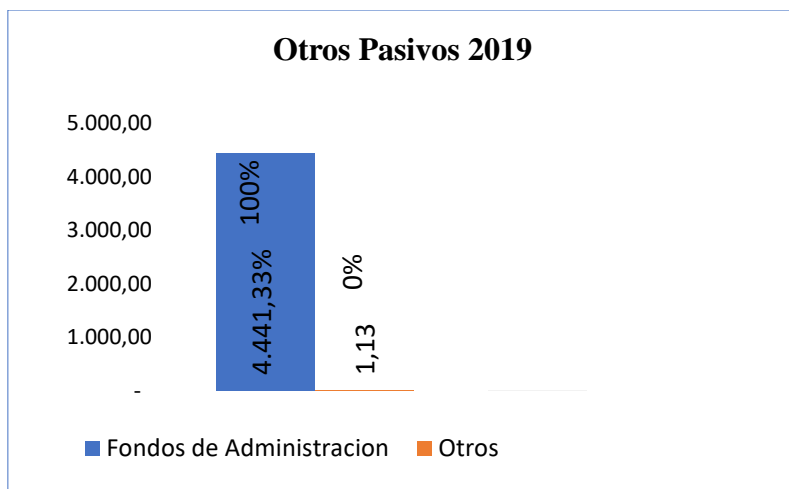
*Descomposición de Otros Pasivos 2019*

Otros Pasivos		
Denominación	Valor	% Relación Rubro
Fondos de Administración	4.440,20	100%
Otros	1,13	0%
<b>Total</b>	<b>4.441,33</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 10**

*Descomposición de Otros Pasivos 2019*



Fuente: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** La cuenta más representativa es **fondos de administración**, corresponden a diversas actividades asociadas con la gestión de los activos con tareas específicas, con un valor de \$4.440,20 con el 100%, en el rango de menos representativo debido a los recursos financieros que se entregan para ser invertidos en la formación y capacitación del recurso humano, requerido por una organización, para el desarrollo de las empresas, las regiones, las localidades, entre otros.

**Tabla 12**

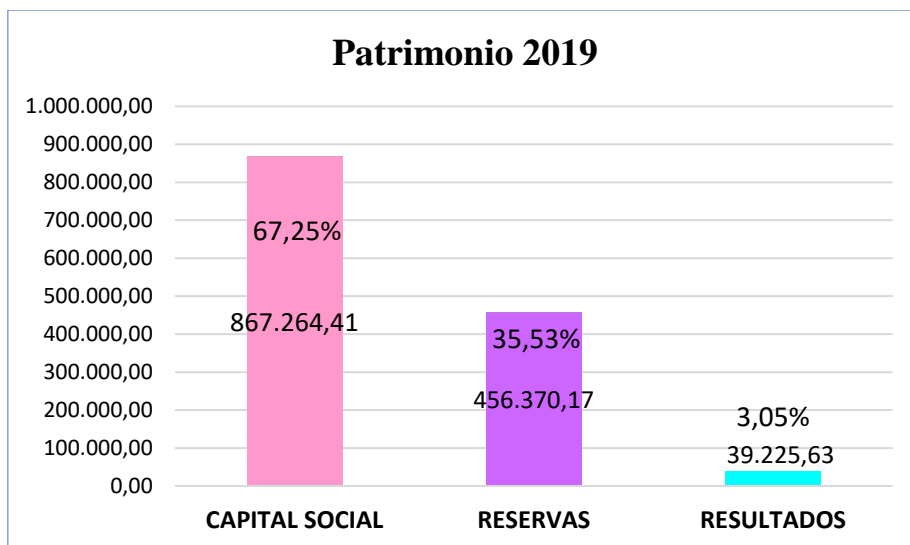
*Descomposición de Patrimonio 2019*

Patrimonio		
Cuentas		% Relación Subgrupo
Capital social	867.264,41	67,52%
Reservas	456.370,17	35,53%
Resultados	(39.225,63)	(3,05%)
<b>Total</b>	<b>1.284.408,95</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 11**

*Descomposición de Patrimonio 2019*



Nota: Estados Financieros 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** El Patrimonio para el año 2019 el grupo más representativo **capital social**, el cual está constituido por las aportaciones voluntarias y obligatorias de los socios con un valor de 867.264,41 equivale a 67,52% el mismo que está representado en su totalidad por las aportaciones realizadas por socios en Certificados de Aportación los mismos que pueden transferirse entre los socios o a beneficio de la Cooperativa; seguidamente el rubro de **reservas** con un valor de \$456.370,17 equivale a 35,53% Aportes de los socios, siendo estos fondos propios y que están a disposición para una utilización eficiente; y en cuanto a los **resultados**, corresponde \$39.225,63 que equivale a 3,05%, originado de la buena administración económica que realiza la cooperativa.

**Tabla 13**

*Análisis vertical al Estado de Resultados de la Cacpe Celica, periodo 2019*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE CELICA</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>PERIODO 2019</b>					
		<b>SALDOS</b>	<b>RUBRO</b>	<b>SUBGRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
	<b>INGRESOS</b>				
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>658.939,79</b>		<b>98,22%</b>	<b>92,87%</b>
5101	Depósitos	9.644,69	1,46%		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	649.295,10	98,54%		
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>5.798,77</b>		<b>0,86%</b>	<b>0,82%</b>
5490	Otros Servicios	5.798,77	100,00%		
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>6.135,65</b>		<b>0,91</b>	<b>0,86%</b>
5590	Otros	6.135,65	100,00%		
	<b>TOTAL DE INGRESO OPERACIONALES</b>	<b>670.874,21</b>			<b>94,55%</b>
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>38.652,61</b>		<b>100%</b>	<b>5,45%</b>
5604	Recuperaciones de activos financieros	38.652,61	100,00%		
	<b>TOTAL DE INGRESO NO OPERACIONALES</b>	<b>38.652,61</b>			
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>709.526,82</b>			<b>100%</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>				
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>220.114,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>35,39 %</b>	<b>31,02 %</b>
4101	obligaciones con el público	213.114,14	96,82%	,	
4103	Obligaciones financieras	7.000,00	3,18%		
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>82.841,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>13,32 %</b>	<b>11,68 %</b>
4402	Cartera de créditos	80.993,19	97,77%		
4403	Otros activos	1.848,05	2,23%		



<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>319.083,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>51,30%</b>	<b>44,97%</b>
4501	Gastos de personal	152.170,69	47,69%		
4502	Honorarios	51.994,14	16,29%		
4503	Servicios varios	44.792,75	14,04%		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	32.315,65	10,13%		
4505	Depreciaciones	12.539,54	3,93%		
4506	Amortizaciones	5.394,33	1,69%		
4507	Otros gastos	19.876,59	6,23%		
	<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>622.039,10</b>		<b>100%</b>	<b>87,67%</b>
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>7.127,87</b>			<b>1,00 %</b>
4790	Otros	7.127,87	100,00%	100,00	
	<b>TOTAL DE GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>7.127,87</b>			<b>1,00 %</b>
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>629.166,97</b>			<b>100%</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>80.359,85</b>			<b>11,33%</b>

Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Tabla 14***Estructura del Estado de Resultados de la Cacpe Celica, periodo 2019*

<b>ESTRUCTURA ECONÓMICA 2019</b>					
<b>INGRESOS</b>			<b>GASTOS</b>		
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>% PCT</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>% PCT.</b>
Ingresos operacionales	664.738,56	94,55%	Gastos operacionales	319.083,72	87,67%
Ingresos no operacionales	44.788,26	5,45%	Gastos no operacionales	7.127,87	1,00%
			Resultados	80.359,85	11,33%
<b>Total ingresos</b>	<b>709.526,82</b>	<b>100%</b>	<b>Total egresos y resultado</b>		<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 12***Estructura Económica del Estado de Situación financiera de la CACPE CELICA 2019*

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b> 664.738,56                      94,55 %	<b>GASTOS OPERACIONALES</b> 319.083,72 87,67%
<b>INGRESOS NO OP.</b> 44.788,26 5,45%	<b>GASTOS NO OP.</b> 7.127,87              1,13%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b> 100%	<b>RESULTADOS</b> 80.359,85 11,33%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b> 100%	<b>TOTAL DE GASTOS</b> 100%

Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

## **Interpretación**

Determinada la estructura económica al Estado de Resultados de la Cooperativa periodo 2019, se puede evidenciar que los **Ingresos Operacionales**, son los que provienen de las actividades ordinarias de la institución obteniendo un valor de \$664.738,56 equivalente al 94,55% , la cuenta más representativa es Intereses y descuentos ganados con un valor de \$ 658.939,79 corresponde al 92,87% , así como también Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros Ingresos mismos que son resultado de las operaciones diarias de la Cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros; recursos que contribuyen a que la Cooperativa pueda seguir operando. Mientras que los **Ingresos no Operacionales** representado con un valor de \$44.788,26 que presenta un 5,45%, corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Institución.

Con respecto al grupo gastos, se encuentran los **Gastos Operacionales** con un valor de \$319.083,72 que equivale a 87,67%, son los que incurre en la institución para el desarrollo normal de sus actividades diarias evidenciando que la mayor parte de los gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos son los Gastos de Operación por remuneraciones mensuales al personal y por Honorarios Profesionales, seguido de intereses causados donde se registran los intereses cancelados en depósitos a plazo y de ahorro realizados por los socios, así mismo para las Obligaciones con el Público año 2019 se encuentra con mayor cantidad que los gastos de personal, dando un \$213.114,14 que equivale al 96,82% del total del rubro de intereses causados y finalmente, las comisiones causadas por costos en transferencia y notas de débito por cheques protestados.

Los **Gastos no Operacionales** mantienen un valor de \$7.127,87 que representa al 1,00% son los que no forman parte de su actividad productivos, originados por intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores e Impuesto a la Renta. En referencia al resultado del ejercicio durante el periodo 2019, en cuánto el grupo de Resultados se refleja un excedente del ejercicio con una ganancia de \$ 80.359,85 corresponde al 11,33% que representa una cantidad favorable para la institución, en función de los ingresos y gastos durante el ejercicio económico, lo que significa que la cooperativa en este año posee un rendimiento financiero económicamente buena por la rentabilidad obtenida durante el ciclo económico de la institución.

**Tabla 15**

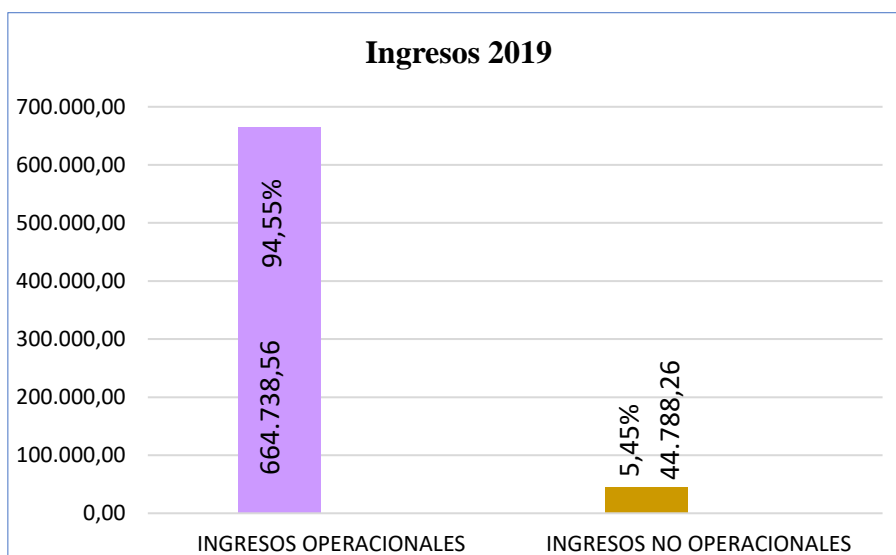
*Descomposición de Ingresos 2019*

<b>Ingresos 2019</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Grupo</b>
Ingresos Operacionales	664.738,56	94,55%
Ingresos No Operacionales	44.788,26	5,45%
<b>Total</b>	<b>709.526,82</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 13**

*Descomposición de Ingresos 2019*



Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Se establece que los **ingresos operacionales** en el año 2019 ascendieron a \$ 664.738,56 equivalente al 94,55% que corresponden por Intereses y descuentos ganados, Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros ingresos; mismos que son resultado de las operaciones diarias de la cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros, recursos que contribuyen a que la Cooperativa poder seguir operando, en cambio en los **Ingresos no Operacionales** cuenta con un valor de \$ 44.788,26 equivalente al 5,45% que corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Cooperativa.

**Tabla 16**

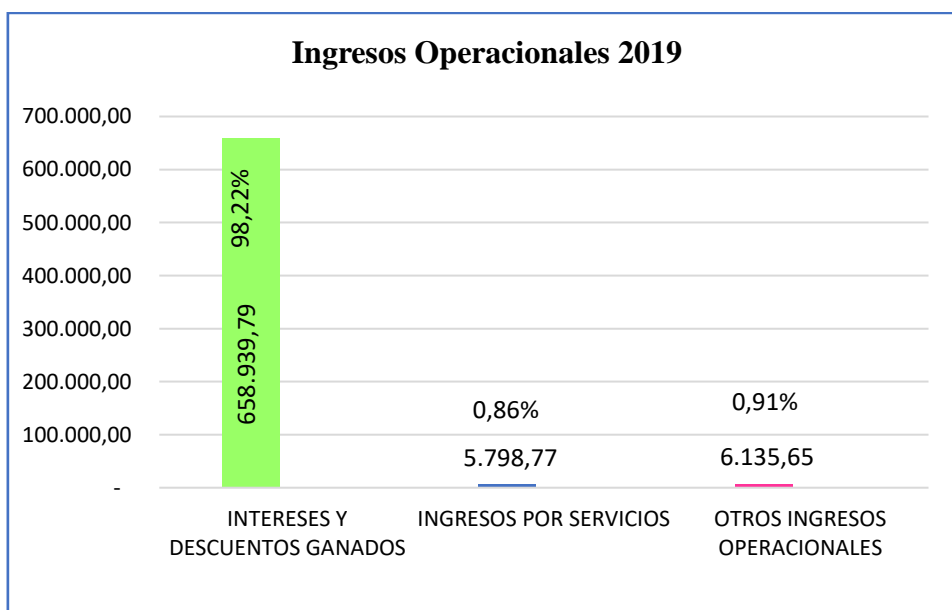
*Descomposición de Ingresos no Operacionales 2019*

<b>Ingresos Operacionales 2019</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Subgrupo</b>
Intereses y Descuentos Ganados	658.939,79	98,22%
Ingresos por Servicios	5.798,77	0,82%
Otros Ingresos Operacionales	6.135,65	0,86%
<b>Total</b>	<b>665.075,44</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 14**

*Descomposición de Ingresos no Operacionales 2019*



Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Se establece que los ingresos operacionales en el año 2019 ascendieron a \$ 658.939,79 equivalente al 92,87% que corresponden por Intereses y descuentos ganados que conforman registros de los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora de la Cartera de Crédito provenientes de operaciones de créditos concedidas en sus diversas modalidades, lo que evidencia que la mayor parte de sus ingresos son originados por actividades propias de la Cooperativa.

**Tabla 17**

*Descomposición de Ingresos no Operacionales 2019*

<b>Ingresos No Operacionales 2019</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Grupo</b>
Recuperaciones de activos financieros	38.652,61	100%
<b>Total</b>	<b>38.652,61</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 15**

*Descomposición de Ingresos no Operacionales 2019*



Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Los Ingresos no Operacionales compuestos por la cuenta Otros Ingresos mantienen un valor de \$ 38.652,61 equivalente al 100%, ya que proviene de la recuperación de créditos castigados la cuenta más repetitiva es **Recuperaciones de Activos Financieros** que presenta un equivalente al 100%, los mismos que corresponden, de activos castigados como: a Intereses y comisiones de ejercicios anteriores, intereses y comisiones de ejercicios anteriores consumo prioritario y entre otras, lo que indica que estos ingresos obtenidos han sido en base a la recuperación de activos castigados o amortizados totalmente, siendo este producto de ingresos extras para la cooperativa.

**Tabla 18**

*Descomposición de Gastos Operacionales 2019*

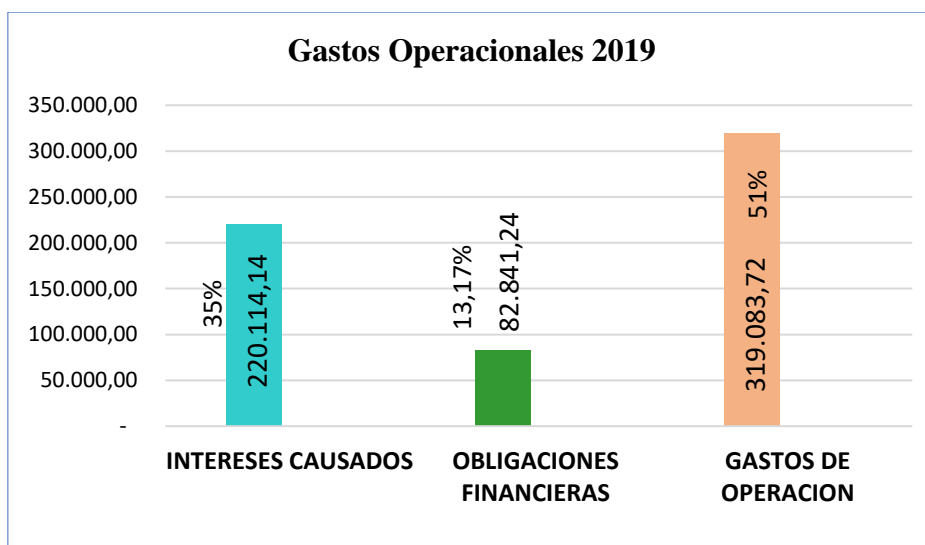
<b>Gastos Operacionales 2019</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Subgrupo</b>
Intereses Causados	220.114,14	35,39%
Obligaciones Financieras	82.841,24	13,17%
Gastos De Operación	319.083,72	51,30%
<b>Total</b>	<b>622.039,10</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Los Gastos operacionales, en donde su mayor participación se encuentra en los **Gastos de Operación** cuyo valor es de \$ 319.083,72 y representa el 51,30%, compuestos en su mayor parte por Gastos de Personal en las remuneraciones mensuales de empleados permanentes y Honorarios de personal que la Cooperativa cancela por servicios profesionales, seguida de Impuestos, Contribuciones y multas, Servicios Básicos, Servicios Varios por movilizaciones, Otros Servicios, Depreciaciones y Arrendamientos que realizan en la entidad financiera.

**Figura16**

*Descomposición de Gastos Operacionales 2019*



Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Tabla 19**

*Descomposición de Gastos no Operacionales 2019*

<b>Gastos No Operacionales 2019</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Grupo</b>
Otros Gastos y Pérdidas	7.127,87	100%
<b>Total</b>	<b>7.127,87</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 17**

*Descomposición de Gastos no Operacionales 2019*



Nota: Estados de Resultados 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Otros con su valor de \$ 7.127,87 y porcentaje del 100% su cuenta más representativa es **otros gastos y pérdidas**, hacen referencia a pagos efectuados por anticipado sobre intereses en préstamos contraídos debido a las pérdidas financieras determinadas en la valuación a valor de mercado de las inversiones que se realizan en la entidad, así como las pérdidas imputadas al ejercicio en curso, es decir que no fueron registradas en años anteriores.



**Tabla 20**

*Análisis vertical al Estado Situación Financiera de la Cacpe Celica, periodo 2020*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE CELICA</b>					
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
<b>PERIODO 2020</b>					
<b>Código</b>	<b>Descripción</b>	<b>Saldo</b>	<b>Rubro</b>	<b>Subgrupo</b>	<b>Grupo</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>				
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>924.755,48</b>	<b>100%</b>	<b>15,85%</b>	<b>15,42%</b>
1101	Caja	66.602,54	7,20%		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	858.152,94	92,80%		
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>7.300,00</b>		<b>0,13%</b>	<b>0,12%</b>
1305	mantenidas hasta el vencimiento SPS	7.300,00	100%		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>4.842.911,25</b>	<b>100%</b>	<b>82,99%</b>	<b>80,73%</b>
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	22.187,50	0,46%		
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.348.116,62	27,84%		
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	3.033.861,18	62,65%		
1407	cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	309.048,97	6,38%		
1420	Cartera de créditos para la microempresa	4.339,62	0,09%		
1426	cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	93.031,94	1,92%		
1428	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	153.180,93	3,16%		
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	36.330,10	0,75%		
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	17,00	0,00%		
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	9.013,99	0,19%		
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	105.625,19	2,18%		
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	691,80	0,01%		
1468	Cartera de créditos para la microempresa	167,23	0,00%		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-280.822,75	-5,80%		
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>60.653,08</b>	<b>100%</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,01%</b>
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	53.520,82	88,24%		
1614	Pagos por cuenta de socios	10.488,25	17,29%		
1690	Cuentas por cobrar varias	1.756,56	2,90%		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-5.592,22	-9,22%		
	<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>5.835.619,81</b>		<b>100 %</b>	<b>97,28%</b>
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>147.356,37</b>	<b>100%</b>	<b>100 %</b>	<b>2,46%</b>

1801	Terrenos	9.397,40	6,38%		
1802	Edificios	191.163,65	129,73%		
1805	muebles, enseres y equipos de oficina	28.432,92	19,30%		
1806	Equipos de computación	29.161,08	19,79%		
1807	Unidades de transporte	1.100,00	0,75%		
1899	(Depreciación acumulada)	-111.898,68	-75,94%		
	<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>147.356,37</b>			
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>16.957,36</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0,26%</b>
1901	inversiones en acciones y participaciones	14.666,59	86,49%		
1904	Gastos y pagos anticipados	1.000,00	5,90%		
1905	Gastos diferidos	659,83	3,89%		
1990	Otros	716,98	4,23%		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-86,04	-0,51%		
	<b>TOTAL DE OTROS ACTIVOS</b>	<b>16.957,36</b>			
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>5.998.863,12</b>			<b>100%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>				
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>4.433.924,36</b>	<b>100%</b>		<b>73,91%</b>
2101	Depósitos a la vista	1.295.663,48	29%		
2103	Depósitos a plazo	3.138.260,88	71%		
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>146.863,17</b>			<b>2,45%</b>
2501	Intereses por pagar	32.328,31	22%		
2503	Obligaciones patronales	94.878,90	65%		
2504	Retenciones	3.168,44	2%		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	11.298,42	8%		
2590	Cuentas por pagar varias	5.189,10	4%		
	<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.580.787,53</b>			<b>76,36%</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>4.956,83</b>			<b>0,8%</b>
2903	Fondos de administración	4.952,50	100%		
2990	Otros	4,33	0,00		
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>				
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>4.585.744,36</b>			<b>76,44%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			100,00%	
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>863.398,66</b>		<b>62,44%</b>	<b>14,39%</b>
3103	Aportes de socios	863.398,66	100%		
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>478.201,49</b>		<b>34,58%</b>	<b>7,97%</b>
3301	Legales	478.201,49	100%		
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>41.134,22</b>		<b>2,97%</b>	<b>0,69%</b>
3601	utilidades o excedentes acumuladas	41.134,22	100%		
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>1.382.734,37</b>			<b>23,05%</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PATRIMONIO</b>	<b>48.426,76</b>			
	<b>TOTAL DE PASIVO+ PATRIMONIO</b>	<b>5.998.863,12</b>			<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Tabla 21***. Estructura Económica del Estado Situación Financiera CACPE CELICA, 2020*

<b>GRUPO</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Activos Corrientes	5.835.619,81	97,28%
Activos No Corrientes	147.356,37	2,46%
Otros Activos	16.957,36	0,26%
<b>Total De Activos</b>	<b>5.998.863,12</b>	<b>100%</b>
Pasivo Corriente	4.580.787,53	76,36%
Otros Pasivos	4.956,83	0,8%
Patrimonio	13.822.734,37	23,05%
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>5.998.863,12</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 18***Estructura financiera de la cooperativa de la Cacpe Celica, periodo 2020*

<b>ACTIVO CORRIENTE</b> 5.835.619,81      97,28%	<b>PASIVO CORRIENTE</b> 4.580.787,53      76,36%
	<b>OTROS PASIVOS</b> 4.956,83      0,8%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> 147.356,37      2,46%	<b>PATRIMONIO</b> 13.822.734,37      23,05%
<b>OTROS ACTIVOS</b> 16.957,36      0,26%	
<b>TOTAL DE ACTIVO</b> 5.998.863,12 100%	<b>TOTAL PASIVO Y PATRMONIO</b> 5.998.863,12 100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

## **Interpretación**

En el año 2020 el total de **activos** están conformados por los bienes y derechos de una entidad económica, alcanza un valor de \$5.998.863,12 que representa el 100% como se observa el grupo más representativo es el **activo corriente** corresponde a los derechos a cobrar son aquellas deudas por cobrar que posee la organización efectuadas en un corto plazo, con un valor de \$5.835.619,81 con un porcentaje de 97,28% demostrando a la cooperativa que posee la liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo. La cuenta más sobresaliente es **Cartera de créditos** con un valor de \$ 4.842.911,25 corresponde al 82,99%, ocasionado por la principal actividad que es la intermediación financiera y la responsabilidad social con sus socios, actividades que permiten la captación de inversiones y la concesión de créditos

En cuanto a los **Activos no Corrientes** éstos presentan un valor de \$147.356,37 que corresponde al 2,46% de adquisición y depreciación de los bienes, así como también el interés que mantiene la Cooperativa en brindar una infraestructura adecuada para el desempeño de sus operaciones, donde se agrupa la propiedad y equipo que mantiene la Cooperativa para el desarrollo normal de sus actividades, y su mayor participación está en **terrenos, edificios y depreciación acumulada** que incluye para determinar el equilibrio; así mismo en **Otros Activos** arroja un valor de \$16.957,36 que representa el 0,26%, donde se incluyen valores colocados como fondos de liquidez en la renta de entidades equitativas y financieras (REFSE); así también anticipos a proveedores, gastos diferidos, materiales mercaderías e insumos, impuestos y amortizaciones.

En lo que respecta a los **Pasivos** éstos ascienden a \$ 4.585.744,36 que representa el 76,44% donde se destaca que el de mayor porcentaje es el **Pasivo Corriente** que para el año 2020 mantiene una cantidad de \$ 4.580.787,53 con un porcentaje del 76,36% denotándose que la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos del público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista demostrando el dinero que posee en parte es propiedad de los socios de la entidad, por lo que estos recursos se deben ser bien administrados de la mejor manera posible. En cuanto al **Otros Pasivos** éstos alcanzan un valor de \$4.956,83 equivalente al 0,8%, valores que demuestran que la Cooperativa mantiene deudas a corto y a largo plazo que en cierto modo son justificables debido a la actividad propia de la misma.

Por otra parte, el **Patrimonio** tiene un valor de \$ 13.822.734,37 con una representatividad del 23,05%, evidenciando claramente que la Cooperativa se financia con recursos ajenos en su mayoría para el desarrollo de sus operaciones mismo que está compuesto principalmente por, las **Reservas** con un valor de \$ 478.201,49 con un porcentaje de 34,58% que corresponde en su mayor proporción a los fondos irrepartible de Reserva Legal y reservas especiales que se brindan en el ejercicio económico; otro rubro representa es Capital Social con un valor de \$ 863.398,66 correspondiente a certificados de Aportación que realizan los Socios al momento de ser parte de la Cooperativa.

**Tabla 22**

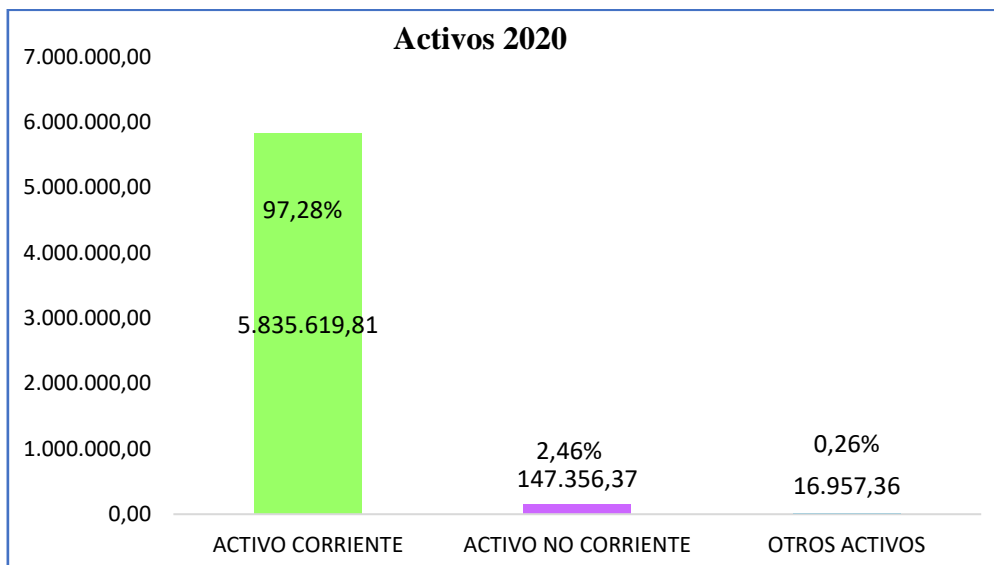
*Descomposición Activo 2020*

<b>Activo 2020</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Grupo</b>
Activo Corriente	5.835.619,81	97,28%
Activo No Corriente	147.356,37	2,46%
Otros Activos	16.957,36	0,26%
<b>Total</b>	<b>5.998.863,12</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 19**

*Descomposición Activo 2020*



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** En cuanto a la composición del estado de situación financiera en el año 2020 que compone el elemento del **activo** de la Cooperativa de ahorro y crédito Cacpe Celica, se encuentra un porcentaje de 97,28% como activos corrientes, así mismos activos no corrientes correspondiente al valor de \$147.356,37, que equivale a 2,46% y **Otros activos** de \$ 16.957,36, con un 0,26% ,siendo generalmente improductivos puesto que no generan rendimientos financieros, demuestran un porcentaje mínimo en la estructura del activo.

**Tabla 23**

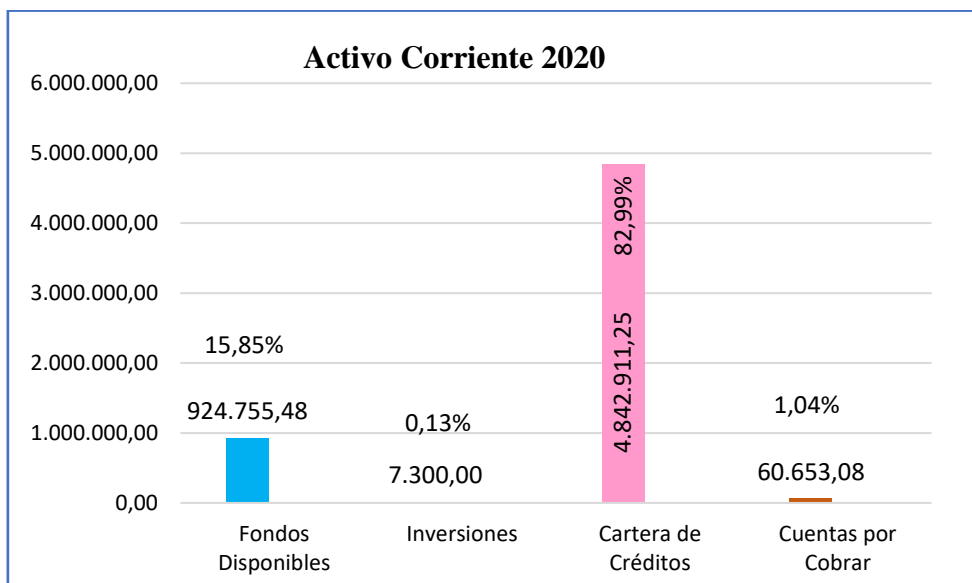
*Descomposición Activo Corriente 2020*

<b>Activo Corriente 2020</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Subgrupo</b>
Fondos Disponibles	924.755,48	15,85%
Inversiones	7.300,00	0,13%
Cartera de Créditos	4.842.911,25	82,99%
Cuentas por Cobrar	60.653,08	1,04%
<b>Total</b>	<b>5.828.319,81</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 20**

*Descomposición Activo Corriente 2020*



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Al realizar el análisis del **Activo Corriente** es importante resaltar que el mayor porcentaje de este grupo lo constituye **Cartera de Crédito**, representa el saldo de los montos entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, con un valor de \$ 4.842.911,25 que corresponde al 82,99%, que demuestra que la Cooperativa está cumpliendo de esta manera con el propósito para la cual fue creada que es colocación de dinero a través de créditos y la captación de los mismos por parte de los Socios, situación que es favorable por que le permite generar beneficios económicos.

**Tabla 24**

*Descomposición Activo no Corriente 2020*

<b>Activo no Corriente 2020</b>		
<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>%Rubro</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		
Terrenos	9.397,40	6,38%
Edificios	191.163,65	129,73%
Muebles, enseres y equipos de oficina	28.432,92	19,30%
Equipos de computación	29.161,08	19,79%
Unidades de transporte	1.100,00	0,75%
(Depreciación acumulada)	-111.898,68	-75,94%
<b>Total</b>	<b>147.356,37</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 21**

*Descomposición Activo no Corriente 2020*



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Edificios tiene el valor de \$ 191.163,65 con el 129,73% de los activos no corrientes debido al valor que obtiene el bien inmueble que pertenece a la entidad en estudio. El rubro **Muebles Enseres y Equipos de Oficina** disponen de un valor de \$ 28.432,92 y porcentaje del 19,30% en virtud al mobiliario y equipo de cálculo existente en la cooperativa que sirven para la atención eficiente de los usuarios. La cuenta **Equipo de Computación** presenta un valor de \$ 29.161,08 equivale a 19,78% en razón al equipo informático que se dispone para procesar la información financiera que se genera dentro de la cooperativa y obtener datos objetivos de su realidad para la toma de decisiones. La **Depreciación Acumulada** alcanza el monto de \$ -111.898,68 y grado de participación del -75,94% en virtud al desgaste físico de los bienes depreciables, ya sea por el uso o el tiempo de servicio en la cooperativa.

**Tabla 25**

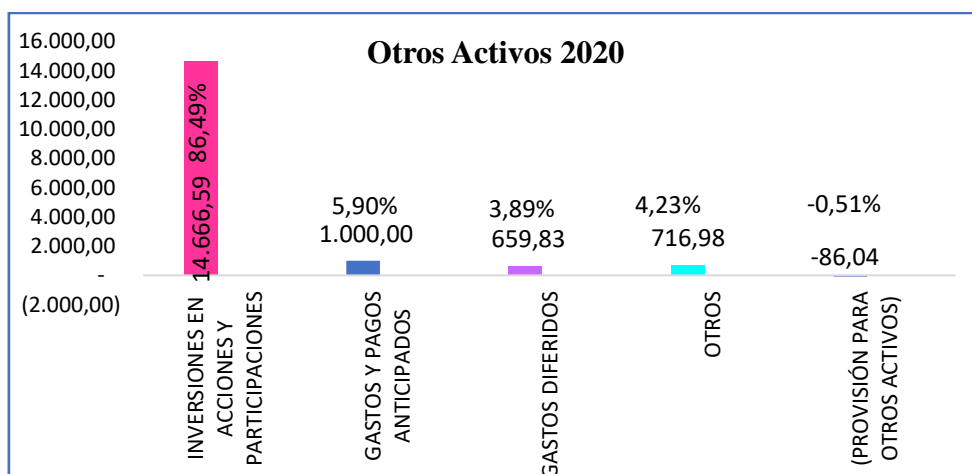
*Descomposición Otros Activos 2020*

Otros Activos 2020		
Denominación	Valor	% Rubro
Inversiones en acciones y participaciones	14.666,59	86,49%
Gastos y pagos anticipados	1.000,00	5,90%
Gastos diferidos	659,83	3,89%
Otros	716,98	4,23%
(Provisión para otros activos)	-86,04	-0,51%
<b>Total</b>	<b>15.957,36</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 22**

*Descomposición Otros Activo2020*



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA



**Interpretación:** En el grupo de Otros Activos las cuentas más significativas **Inversiones en acciones y participaciones** con un valor de \$14.666,59 que representa el 86,49% que son acciones que mantiene la cooperativa en otras instituciones del Sector Popular y Solidario. El rubro **Gastos y pagos anticipados** con un valor de \$1.000,00 equivalente al 5,90%, originados por anticipos a proveedores realizados por la cooperativa, luego tenemos los **Gastos Diferidos** tiene el valor de \$ 659,83 y porcentaje del 3,98 % debido a diferentes pagos y amortizados que la entidad realizó por programas realizados por la constitución de la Cooperativa.

**Tabla 26**

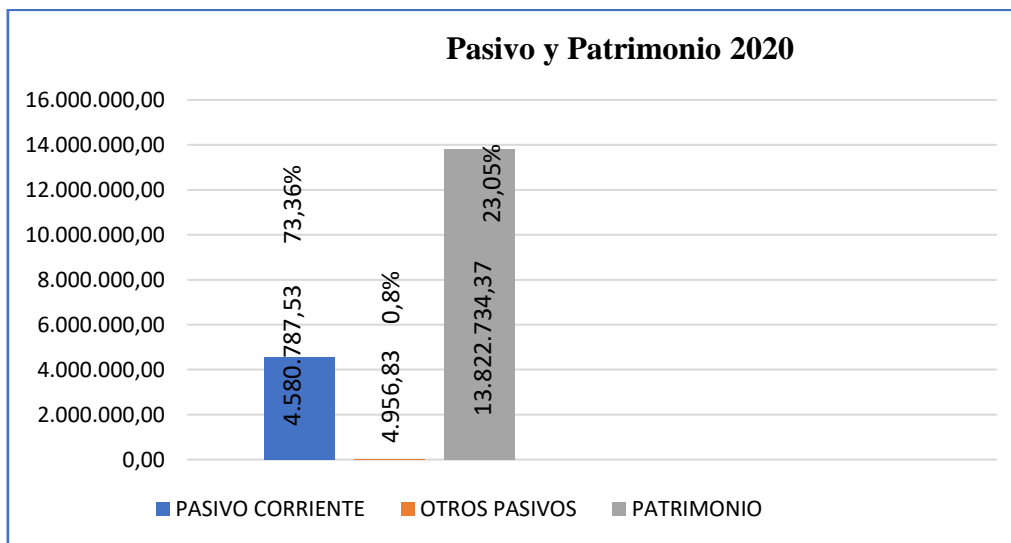
*Descomposición Pasivo 2020*

<b>Pasivo 2020</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Grupo</b>
Pasivo Corriente	4.580.787,53	73,36%
Otros Pasivos	4.956,83	0,8%
Patrimonio	13.822.734,37	23,05%
<b>Total</b>	<b>5.998.863,12</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 23**

*Descomposición Pasivo 2020*



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** En cuanto a la composición del estado de situación financiera en el año 2020 **Pasivo Corriente** con una cantidad de 4.580.787,53 que corresponde al 73,36% siendo la cuenta más representativa con relación a las obligaciones y deudas con el público, cuentas por pagar y a las pérdidas financieras que dejó la pandemia en este periodo. Así mismo la cuenta **Otros Pasivos** la misma que posee una cantidad poco favorable de 4.956,83 y con un porcentaje del 0,8% que corresponde a los fondos de administración acumulados. Finalmente tenemos la cuenta de **Patrimonio** que con el Capital Social presenta un valor de 863.398,66 y un rubro del 62,44% con referencia a la consignación para el pago de obligaciones y a los fondos de administración acumulados en el periodo.

**Tabla 27**

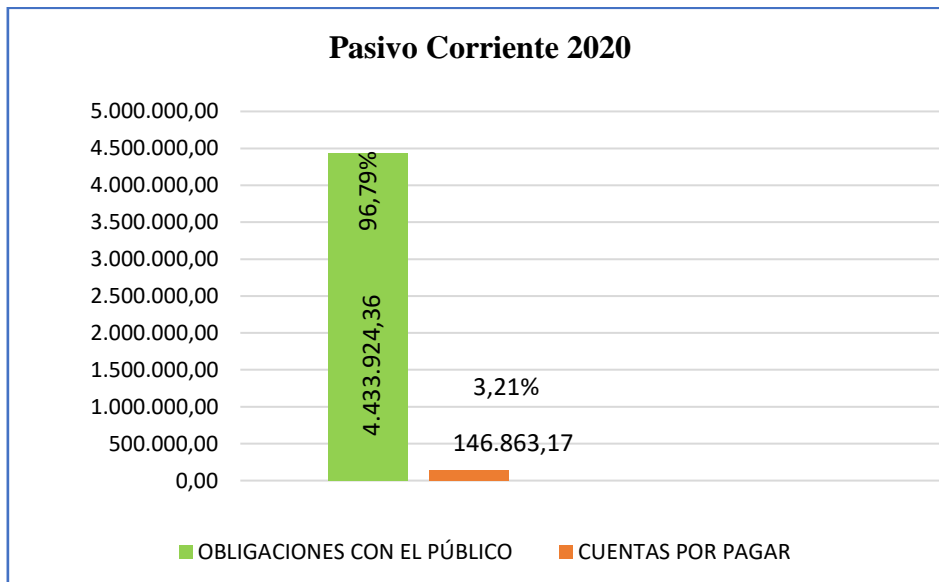
*Descomposición Pasivo Corriente 2020*

<b>Pasivo Corriente 2020</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>Relación Subgrupo</b>
Obligaciones con el público	4.433.924,36	96,79%
Cuentas por pagar	146.863,17	3,21%
<b>Total</b>	<b>4.580.787,53</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 24**

*Descomposición Pasivo Corriente 2020*



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Para el año 2020 la estructura del Pasivo Corriente se encuentra de la siguiente manera: **Obligaciones con el público**, son aquellas que se registra las obligaciones

a cargo de la entidad derivadas de la captación de recursos del público mediante los diferentes mecanismos autorizados, con un valor de \$4.433.924,36 siendo este el más representativo con un porcentaje de 96,79%, esto corresponde a las deudas que mantiene la Cooperativa con terceros debido a las captaciones por Depósitos a la vista, Depósitos a plazo y Depósitos restringidos que deben ser cubiertos a corto plazo.

**Tabla 28**

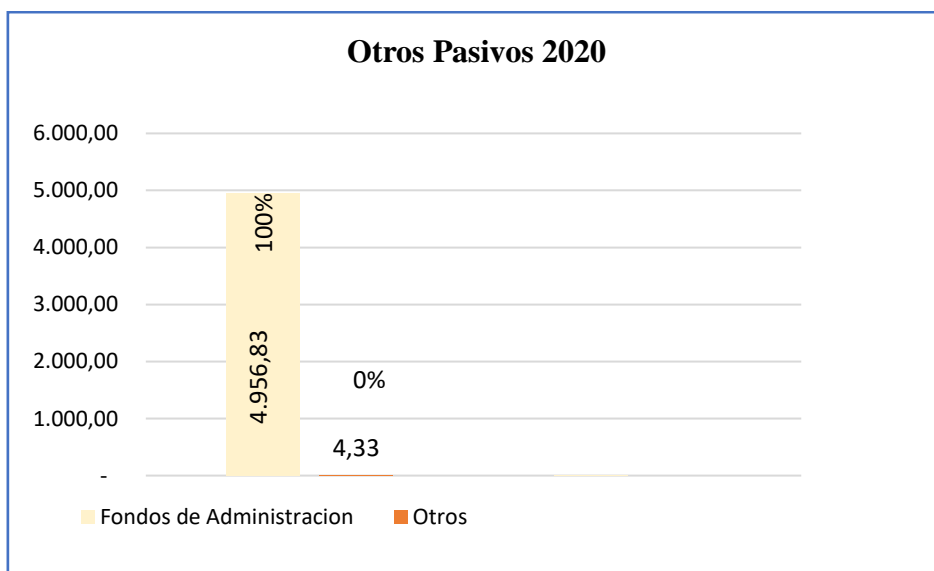
*Descomposición de Otros Pasivos 2020*

<b>Otros Pasivos 2020</b>		
<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Rubro</b>
Fondos de Administración	4.952,50	100%
Otros	4,33	0%
<b>Total</b>	<b>4.956,83</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 25**

*Descomposición de Otros Pasivos 2020*



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** La Cooperativa CACPE Celica también presenta la cuenta de **Otros Pasivos** que para el año 2020 siendo la cuenta más representativa **fondos de administración**, corresponden a diversas actividades asociadas con la gestión de los activos

con tareas específicas , cuyo valor es de \$4.952,50 que equivale al 100% debido a que los recursos financieros que se entregan para ser invertidos en la formación del recurso humano, deben ser requeridos por una organización, para el desarrollo de las inversiones en el país.

**Tabla 29**

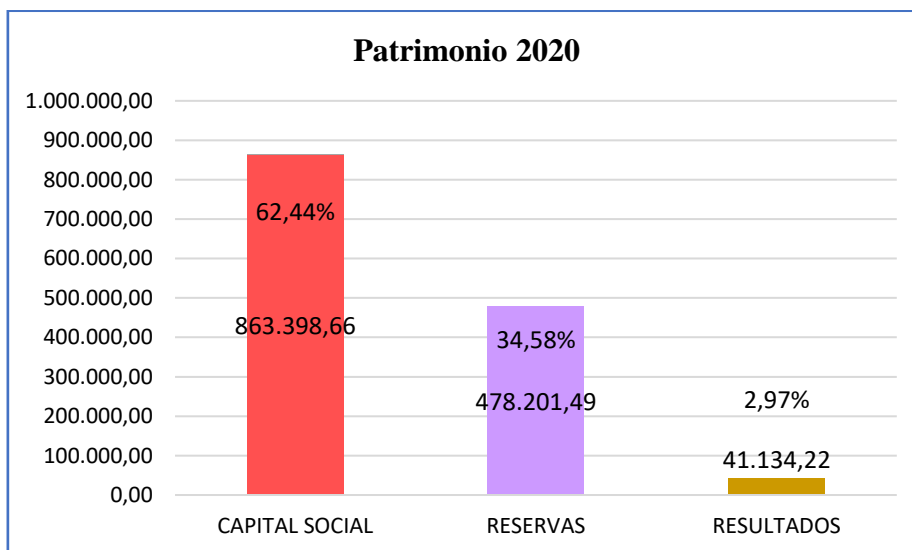
*Descomposición de Patrimonio 2020*

<b>Patrimonio 2020</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Subgrupo</b>
Capital social	863.398,66	62,44%
Reservas	478.201,49	34,58%
Resultados	41.134,22	2,97%
<b>Total</b>	<b>1.284.408,95</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 26**

*Descomposición de Patrimonio 2020*



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** El Patrimonio para el año 2020 el grupo más representativo **capital social** con un valor de 863.398,66 equivale a 62,44% las cuales pueden ser utilizadas para solucionar contingencias futuras ; seguidamente el rubro de **reservas** con un valor de \$478.201,49 equivale a 34,58% Aportes de los socios, siendo estos fondos propios y que

están a disposición para una utilización eficiente; y en cuanto a los **resultados**, corresponde \$41.134,22 que equivale a 2,97% lo que muestra que ha existido ganancia en el periodo y se ha logrado cubrir pérdidas pasadas.

**Tabla 30**

*Análisis vertical al Estado de resultados de la Cacpe Celica, periodo 2020*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE CELICA</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>PERIODO 2020</b>					
		<b>SALDOS</b>	<b>RUBRO</b>	<b>SUBGRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
	<b>INGRESOS</b>				
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>620.942,28</b>	<b>100%</b>	<b>97,93%</b>	<b>91,47%</b>
5101	Depósitos	7.700,78	1%		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	613.241,50	99%		
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>5.269,38</b>		<b>0,83%</b>	<b>0,78%</b>
5490	Otros Servicios	5.269,38	100%		
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>7.849,20</b>		<b>1,24%</b>	<b>1,16%</b>
5590	Otros	7.849,20	100%		
	<b>TOTAL DE INGRESO OPERACIONALES</b>	<b>634.060,86</b>			<b>93,41%</b>
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>44.767,85</b>		<b>100%</b>	<b>6,59%</b>
5604	Recuperaciones de activos financieros	44.767,85	100%		
	<b>TOTAL DE INGRESO NO OPERACIONALES</b>	<b>44.767,85</b>			
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>678.828,71</b>			<b>100 %</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>				
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>240.282,71</b>	<b>100%</b>	<b>38,68%</b>	<b>35,40%</b>
4101	Obligaciones con el publico	240282,71	100%		
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>85.420,72</b>	<b>100%</b>	<b>13,75%</b>	<b>12,58 %</b>
4402	Cartera de créditos	84.331,41	99%		

4403	Cuentas por cobrar	1.076,79	1%		
4405	Otros activos	12,52	0%		
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>295.528,28</b>	<b>100%</b>	<b>47,57%</b>	<b>43,54 %</b>
4501	Gastos de personal	142.174,23	48%		
4502	Honorarios	55.086,03	19%		
4503	Servicios varios	40.875,23	14%		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	28.988,71	10%		
4505	Depreciaciones	13.425,64	5%		
4506	Amortizaciones	5.752,79	2%		
4507	Otros gastos	8.425,65	3%		
	<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>621.231,71</b>			<b>91,52 %</b>
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>9.170,24</b>		<b>100,00%</b>	<b>1,35 %</b>
4790	Otros	9.170,24	100%		
	<b>TOTAL DE GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>9.170,24</b>			<b>1,35 %</b>
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>630.401,95</b>			<b>100,00 %</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>48.426,76</b>			<b>7,13%</b>

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Tabla 31**

*Estructura del Estado de Resultados de la CACPE CELICA, periodo 2020*

<b>ESTRUCTURA ECONÓMICA 2020</b>					
<b>INGRESOS</b>			<b>GASTOS</b>		
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>% PCT</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>% PCT.</b>
Ingresos operacionales	626.211,66	93,41%	Gastos operacionales	295.528,28	91,52%
Ingresos no operacionales	52.617,05	6,59%	Gastos no operacionales	9.170,24	1,35%
			<b>RESULTADOS</b>	48.426,76	7,13%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>678.828,71</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>630.401,95</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 27**

*Estructura económica del Estado de Resultados de la CACPE CELICA, periodo 2020*

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b> 626.211,66      93,41%	<b>GASTOS OPERACIONALES</b> 295.528,28 91,52%
	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b> 9.170,24      1,35%
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b> 52.617,05 6,59%	<b>RESULTADO</b> 48.426,76      7,13%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b> 100%	<b>TOTAL DE GASTOS</b> 100%

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

## Interpretación

Determinada la estructura económica al Estado de Resultados de la Cooperativa periodo 2020, se puede mostrar que los **Ingresos Operacionales** tienen un valor de \$ 626.211,66 93,41% equivalente al 93,41% valores originados por Intereses y descuentos ganados, Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros Ingresos mismos que son resultado de las operaciones diarias de la Cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros; recursos que contribuyen a que la Cooperativa pueda seguir operando.

Así mismo los **Ingresos no Operacionales** representado con un valor de \$52.617,05 que presenta un 6,59%, corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Institución. Con respecto al grupo gastos, se encuentran los **Gastos Operacionales** con un valor de \$295.528,28 que equivale a 91,52% evidenciando que la mayor parte de los gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos son los Gastos de Operación por remuneraciones mensuales al personal y por Honorarios Profesionales, seguido de intereses causados donde se registran los intereses cancelados en depósitos a plazo y de ahorro realizados por los socios.

Los **Gastos no Operacionales** mantienen un valor de \$9.170,24 que representa al 1,35% originados por intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores e Impuesto a la Renta. En referencia al resultado del ejercicio durante el periodo 2020, presenta una ganancia de \$ 48.426,76 que corresponde 7,13% representa una cantidad poco favorable de ganancia por inversión debido a la crisis sanitaria que se dio en el año y por ende disminuyó la economía, la tasa de empleo y comercialización en los sectores económicos en la cual se deben tomar medidas correctivas para lograr mantenerse y continuar con mejores sistemas de organización y gestión económica de la institución.

**Tabla 32**

*Descomposición de Ingresos 2020*

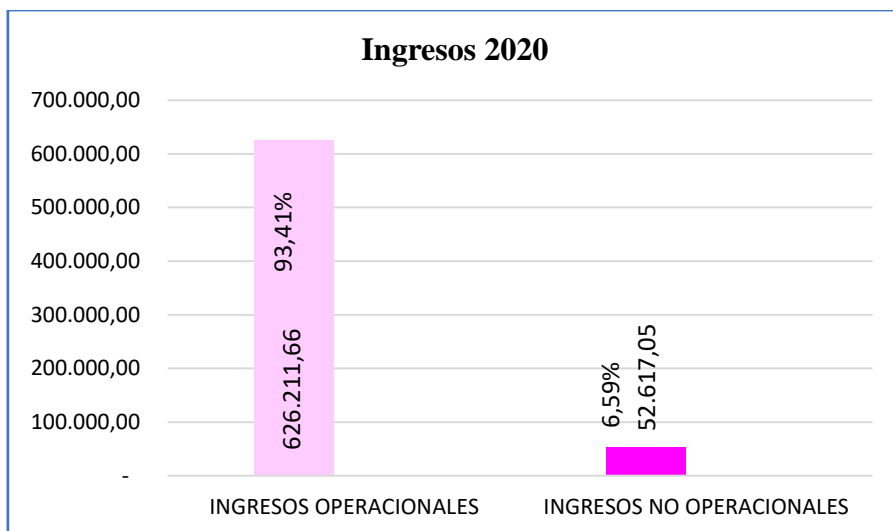
<b>Ingresos 2020</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Grupo</b>
Ingresos operacionales	626.211,66	93,41%
Ingresos no operacionales	52.617,05	6,59%
<b>Total</b>	<b>678.828,71</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA



**Figura 28**

*Descomposición de Ingresos 2020*



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Se establece que los **ingresos operacionales** en el año 2020 ascendieron a \$ 662.211,66 equivalente al 93,41% que corresponden por Intereses y descuentos ganados, Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros ingresos; mismos que son resultado de las operaciones diarias de la cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros, recursos que contribuyen a que la Cooperativa poder seguir operando, en cambio en los **Ingresos no Operacionales** cuenta con un valor de \$ 52.617,05 equivalente al 6,59% que corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la entidad.

**Tabla 33**

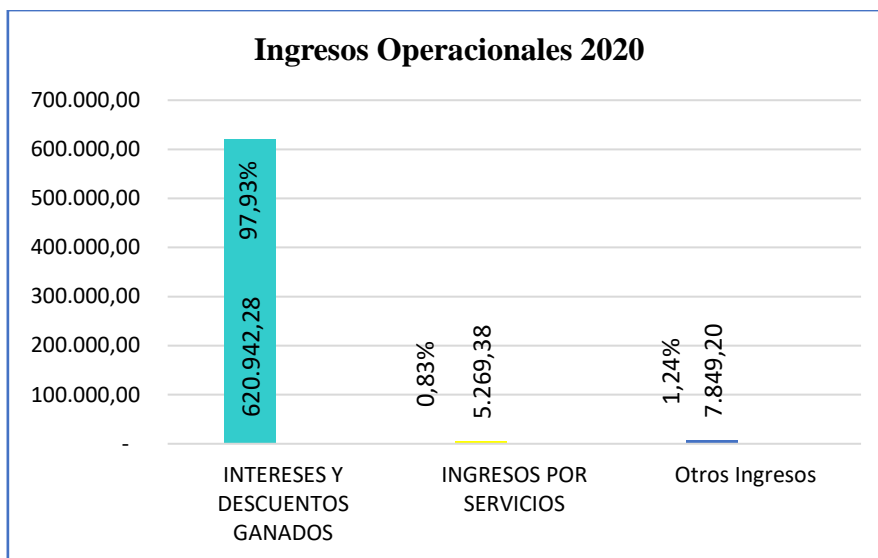
*Descomposición de Ingresos Operacionales 2020*

Ingresos Operacionales 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Subgrupo
Intereses y descuentos ganados	620.942,28	97,93%
Ingresos por servicios	5.269,38	0,83%
Otros ingresos	7.849,20	1,24%
<b>Total</b>	<b>634.060,86</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 29**

*Descomposición de Ingresos Operacionales 2020*



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** La Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA entre sus Ingresos Operacionales en el periodo 2020, se destacan los Intereses y Descuentos Ganados, con un valor de \$ 620.942,28 que equivale al 97,93% debido a la cuenta intereses y descuentos de cartera de créditos siendo esta la más relevante con un valor de \$ 613.241,50 corresponde al 99% cuyo valor indica que la mayor parte de ingresos son de las actividades propias de la colocación de recursos a través de créditos.

**Tabla 34**

*Descomposición de Ingresos no Operacionales 2020*

Ingresos no Operacionales 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Recuperaciones de activos financieros	38.652,61	100%
<b>Total</b>	<b>38.652,61</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 30**

*Descomposición de Ingresos Operacionales 2020*



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** los **Ingresos no operacionales** se encuentran representados con la cuenta, **Recuperaciones de activos financieros** que presenta un valor de \$38.652,61 equivalente al 100%, los mismos que corresponden, de activos castigados como: a Intereses y comisiones de ejercicios anteriores, intereses y comisiones de ejercicios anteriores consumo prioritario y entre otras, siendo estos, producto de ingresos extras para la cooperativa.

**Tabla 35**

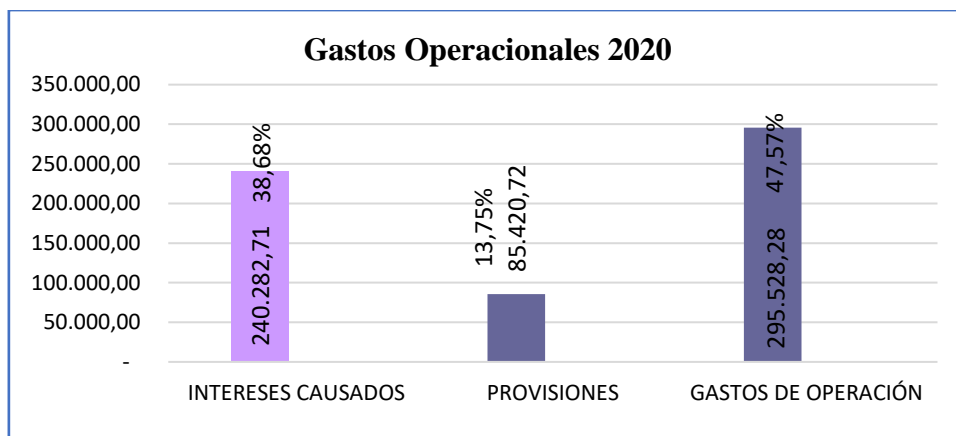
*Descomposición de Gastos Operacionales 2020*

<b>Gastos Operacionales 2020</b>		
<b>Cuentas</b>	<b>Valor</b>	<b>% Relación Grupo</b>
Intereses causados	240.282,71	38,68%
Provisiones	85.420,72	13,75%
Gastos de operación	295.528,28	47,57%
<b>Total</b>	<b>621.231,71</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 31**

*Descomposición de Gastos Operacionales 2020*



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Dentro de los **Gastos operativos** la cuenta con mayor relevancia son los, **Gastos de operación** consisten en todos los desembolsos que permiten una entidad desarrollar sus diversas actividades y operaciones diarias, con un valor de \$ 295.528,28 equivalente a 47,57% en donde se detallan rubros por concepto de Gastos de personal, Honorarios, Servicios varios, Impuestos, Contribuciones y multas, Amortizaciones y Otros gastos, los mismos que son necesario para el buen desenvolvimiento de la cooperativa; luego esta, Intereses Causados con un valor de \$ 240.282,71 que representa el 38,12%, constituidos por las obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro y depósitos a plazo. Seguidamente está la cuenta **Provisiones** que registra un valor de \$85.420,72 correspondiente al 13,55%, aquí se registran valores provisionados para cuentas por cobrar, inversiones y cartera de crédito, provisiones necesarias que cada entidad debe realizar debido a que son cuentas de riesgo y que implica la posibilidad de no ser recuperados en su totalidad

**Tabla 36**

*Descomposición de Gastos no Operacionales 2020*

Gastos Operacionales 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Otros Gastos y Pérdidas	9.170,24	100%
<b>Total</b>	<b>9.170,24</b>	<b>100%</b>

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 32**

*Descomposición de Gastos no Operacionales 2020*



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** En cuanto a los Gastos no la cuenta **otros gastos y pérdidas**, registra todas aquellas actividades distintas a la del giro normal de la institución y pérdidas generadas por venta de bienes, acciones o participaciones, devoluciones de interés, comisiones y tarifas periódicas anuales, con un valor de \$ 9.170,24 que equivale a 100%, originado por comisiones de transferencias, evidenciando que este grupo tiene una mínima participación dentro del grupo de gastos.

**Tabla 37***Analisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cacpe Celica, periodo 2019-2020*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE CELICA</b>						
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>						
<b>PERIODO 2019 - 2020</b>						
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>V/ABSOLUTA</b>	<b>V/ RELATIVA</b>	<b>RAZÓN</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>924.755,48</b>	<b>755.111,16</b>	<b>169.644,32</b>	<b>22,47%</b>	<b>1,22</b>
1101	Caja	66.602,54	70.266,83	-3.664,29	-5,21%	0,95
1103	Bancos y otras instituciones financieras	858.152,94	684.844,33	173.308,61	25,31%	1,25
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	-	<b>7.300,00</b>	-7.300,00	-100,00%	0,00
1305	Mantenidas hasta el vencimiento sps	-	7.300,00	-7.300,00	-100,00%	0,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>4.842.911,25</b>	<b>4.423.466,23</b>	419.445,02	9,48%	1,09
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	22.187,50	25.000,00	-2.812,50	-11,25%	0,89
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.348.116,62	1.159.709,26	188.407,36	16,25%	1,16
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	3.033.861,18	2.642.142,78	391.718,40	14,83%	1,15
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	309.048,97	469.702,10	-160.653,13	-34,20%	0,66
1420	Cartera de créditos para la microempresa	4.339,62	15.312,22	-10.972,60	-71,66%	0,28

1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	93.031,94	42.110,07	50.921,87	120,93%	2,21
1428	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	153.180,93	189.048,61	-35.867,68	-18,97%	0,81
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	36.330,10	11.760,30	24.569,80	208,92%	3,09
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	17,00	18,00	-1,00	-5,56%	0,94
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	9.013,99	10.389,68	-1.375,69	-13,24%	0,87
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	105.625,19	72.902,82	32.722,37	44,88%	1,45
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	691,80	396,76	295,04	74,36%	1,74
1468	Cartera de créditos para la microempresa	167,23	167,23	-	0,00%	1,00
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	-280.822,75	-215.026,33	-65.796,42	30,60%	1,31
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>60.653,08</b>	<b>47.322,86</b>	<b>13.330,22</b>	<b>28,17%</b>	<b>1,28</b>
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	53.520,82	42.317,90	11.202,92	26,47%	1,26
1614	Pagos por cuenta de socios	10.488,25	8.923,74	1.564,51	17,53%	1,18
1690	Cuentas por cobrar varias	1.756,56	1.667,07	89,49	5,37%	1,05
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-5.592,22	-5.585,85	-6,37	0,11%	1,00
	<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>5.828.319,81</b>	<b>5.225.900,25</b>	<b>602.419,56</b>	<b>11,53%</b>	<b>1,12</b>
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>147.356,37</b>	155.693,02	-8.336,65	-5,35%	0,95
1801	Terrenos	9.397,40	9.397,40	-	0,00%	1,00

1802	Edificios	191.163,65	187.181,28	3.982,37	2,13%	1,02
1803	Construcciones y remodelaciones		344,70	-344,70	-100,00%	0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	28.432,92	27.016,60	1.416,32	5,24%	1,05
1806	Equipos de computación	29.161,08	29.126,08	35,00	0,12%	1,00
1807	Unidades de transporte	1.100,00	1.100,00	-	0,00%	1,00
1899	(Depreciación acumulada)	-111.898,68	-98.473,04	-13.425,64	13,63%	1,14
	<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>147.356,37</b>	<b>155.693,02</b>	<b>-8.336,65</b>	<b>-5,35%</b>	<b>0,95</b>
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>16.957,59</b>	<b>18.801,35</b>	<b>-1.843,76</b>	<b>-9,81%</b>	<b>0,90</b>
1901	Inversiones en acciones y participaciones	14.666,59	13.965,32	701,27	5,02%	1,05
1905	Gastos diferidos	659,83	737,71	-77,88	-10,56%	0,89
1990	Otros	716,98	4.171,84	-3.454,86	-82,81%	0,17
1999	(Provision para otros activos irreuperables)	-86,04	-73,52	-12,52	17,03%	1,17
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>5.998.863,12</b>	<b>5.400.394,66</b>	<b>598.468,46</b>	<b>11,08%</b>	<b>1,11</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			-		
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>4.433.924,36</b>	<b>3.895.184,01</b>	<b>538.740,35</b>	<b>13,83%</b>	<b>1,14</b>
2101	Depósitos a la vista	1.295.663,48	1.354.442,93	-58.779,45	-4,34%	0,96
2103	Depósitos a plazo	3.138.260,88	2.540.741,08	597.519,80	23,52%	1,24



<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>146.863,17</b>	<b>136.000,52</b>	<b>10.862,65</b>	<b>7,99%</b>	<b>1,08</b>
2501	Intereses por pagar	32.328,31	10.869,75	21.458,56	197,42%	2,97
2503	Obligaciones patronales	94.878,90	91.721,31	3.157,59	3,44%	1,03
2504	Retenciones	3.168,44	6.766,35	-3.597,91	-53,17%	0,47
2505	Contribuciones, impuestos y multas	11.298,42	18.151,70	-6.853,28	-37,76%	0,62
2590	Cuentas por pagar varias	5.189,10	8.491,41	-3.302,31	-38,89%	0,61
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>4.580.787,53</b>	<b>4.031.184,53</b>	<b>549.603,00</b>	<b>13,63%</b>	<b>1,14</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>4.956,83</b>	<b>4.441,33</b>	<b>515,50</b>	<b>11,61%</b>	<b>1,12</b>
2903	Fondos en administración	4.952,50	4.440,20	512,30	11,54%	1,12
2990	Otros	4,33	1,13	3,20	283,19%	3,83
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>4.585.744,36</b>	<b>4.035.625,86</b>	<b>550.118,50</b>	<b>13,63%</b>	<b>1,14</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			-		
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>863.398,66</b>	<b>867.264,41</b>	<b>-3.865,75</b>	<b>-0,45%</b>	<b>1,00</b>
3103	Aportes de socios	863.398,66	867.264,41	-3.865,75	-0,45%	1,00
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>478.201,49</b>	<b>456.370,17</b>	<b>21.831,32</b>	<b>4,78%</b>	<b>1,05</b>
3301	Legales	478.201,49	431.634,61	46.566,88	10,79%	1,11

3303	Especiales		24.735,56	-24.735,56	-100,00%	0,00
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>41.134,22</b>	<b>39.225,63</b>	<b>1.908,59</b>	<b>4,87%</b>	<b>1,05</b>
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	41.134,22	41.134,22	-	0,00%	1,00
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		80.359,85	-80.359,85	-100,00%	0,00
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>1.382.734,37</b>	<b>1.284.408,95</b>	<b>98.325,42</b>	<b>7,66%</b>	<b>1,08</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO+ PATRIMONIO</b>	<b>5.998.863,12</b>	<b>5.400.394,66</b>	<b>598.468,46</b>	<b>11,08%</b>	<b>1,11</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>48.426,76</b>	<b>80.359,85</b>	<b>-31.933,09</b>	<b>-39,74%</b>	<b>0,60</b>

Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

## ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL DE LOS PERIODOS 2020-2019 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE – CELICA”.

Al analizar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA de los años 2020-2019 los resultados presentan disminuciones e incrementos que se detallarán a Continuación:

**Tabla 38**

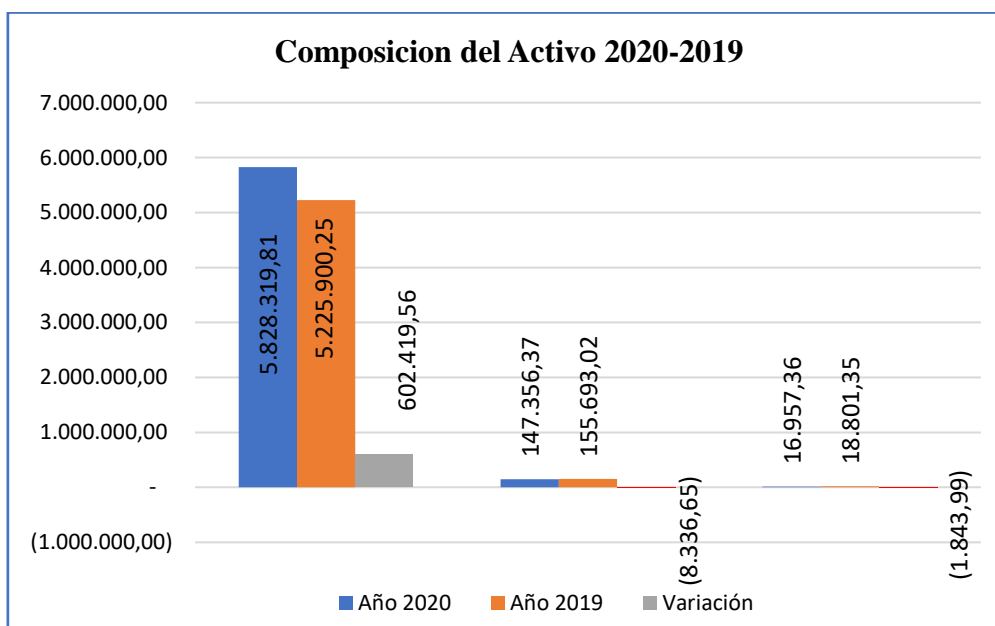
*Composición del Activo, periodo comparativo, 2019-2020*

Activo					
Periodo 2020-2019					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Activo Corriente	5.828.319,81	5.225.900,25	602.419,56	11,53%	1,12
Activo no Corriente	147.356,37	155.693,02	-8.336,65	-5,35%	0,95
Otros Activos	16.957,36	18.801,35	-1.843,99	-9,81%	0,90
<b>Total</b>	<b>5.400.394,66</b>	<b>5.998.863,12</b>	<b>598.468,46</b>	<b>-3,63%</b>	<b>2,97</b>

Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 33**

*Composición del Activo, periodo comparativo, 2020-2019*



Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Luego de aplicar el Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera del periodo: 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Celica, se evidencia que el **Activo Corriente** en el año 2020 tiene un valor de \$5.828,319,81 y en el año 2019 un valor de \$ 5.225.900,25 dándose un aumento de \$ 602.419,56 que equivale a 11,53%, con una razón de 1,12 que son las veces que aumento con relación al año base; en lo referente al **Activo no Corriente** está representado para el año 2020 con un valor de \$147.356,47 mientras que para el año 2019 posee un valor de \$ 155.693,02 denotándose un disminución de \$ -8.836,65 representan el -5,35% y cuya razón es de 0,95 veces que aumentado en relación al año base haciéndose necesario comparar las cuentas más significativas para determinar las causas de su variación y, Finalmente se encuentran **Otros Activos** que para el año 2020 posee un valor de \$ 16.957,36 mientras que para el año 2019 es de \$ 18.801,35, denotando una disminución de \$ -1.843,99 equivalente al -9,81% con una razón de 0,90 veces que han restado con relación al año base, los mismos que se dieron por concepto de pagos por anticipado por la compra de terrenos para la cooperativa.

**Tabla 39**

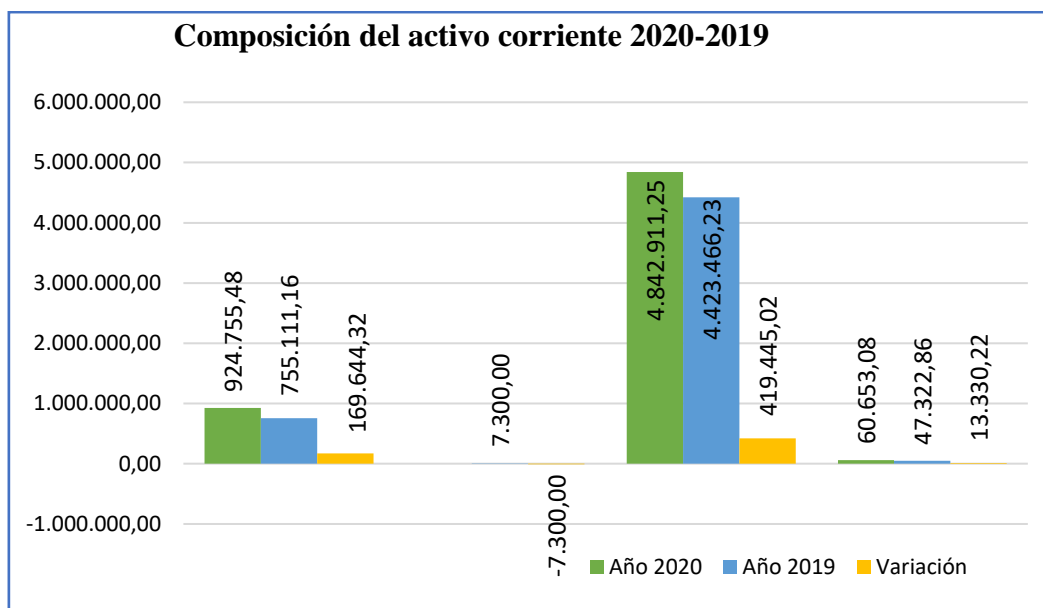
*Composición del Activo Corriente, periodo comparativo, 2020-2019*

<b>Activo Corriente</b>					
<b>Periodo 2020-2019</b>					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Fondos Disponibles	924.755,48	755.111,16	169.644,32	22,47%	1,22
Inversiones		7.300,00	-7.300,00	-	0
Cartera de Créditos	4.842.911,25	4.423.466,23	419.445,02	9,48%	1,09
Cuentas por Cobrar	60.653,08	47.322,86	13.330,22	28,17%	1,28
<b>Total</b>	<b>5.828.319,81</b>	<b>5.233.200,25</b>	<b>595.119,56</b>	<b>-49%</b>	<b>2,51</b>

Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 34**

*Composición del Activo Corriente, periodo comparativo, 2020-2019*



Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Como se puede observar Fondos disponibles ha tenido una variación de \$169.644,32 con un incremento de en 22,47% esto se dio al aumento de los depósitos a plazo fijo, lo que no permite que la entidad no pueda cumplir con el movimiento financiero como son los retiros de dinero por parte de los socios. La cuenta **Cartera de Créditos** registró 2020 registró una cantidad de \$4.842.911,254 y para el año 2019 \$4.423.466,27, demostrando un aumento de \$ 419.445,02; correspondiente al 9,48%; Cabe recalcar que se recuperó una cierta cantidad de créditos otorgados, cuya recuperación se realiza mediante llamadas telefónicas, visitas al domicilio del deudor y notificaciones, con la finalidad de mantener una cartera sana y una buena relación con el socio, además, con el propósito que la entidad disminuya el riesgo crediticio al que está sometida. **Cuentas por cobrar** en el año 2020 registró una cantidad de \$60.653,08 y para el año 2019 \$47.322,86, demostrando un incremento de \$ 13.330,22; correspondiente al -28,17%; esto se debe a la recuperación de los diferentes créditos que ofrece la cooperativa a sus socios, en donde se puede evidenciar que los Intereses por cobrar de cartera de crédito disminuyó, dichos recursos fueron colocados en otras instituciones financiera.

**Tabla 40**

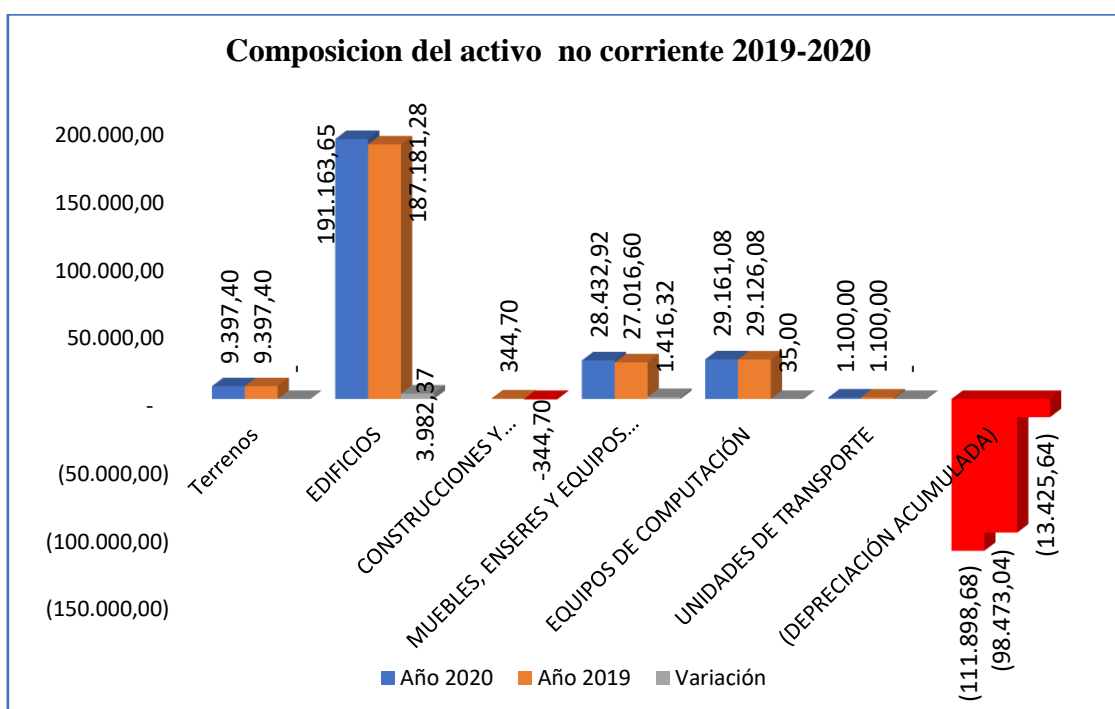
*Composición del Activo no Corriente, periodo comparativo, 2020-2019*

Activo no corriente					
Periodo 2020-2019					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Terrenos	9.397,40	9.397,40	-	0,00%	1,00
Edificios	191.163,65	187.181,28	3.982,37	2,13%	1,02
Construcciones y remodelaciones		344,70	-344,70	-100,00%	0,00
Muebles, enseres y equipos de oficina	28.432,92	27.016,60	1.416,32	5,24%	1,05
Equipos de computación	29.161,08	29.126,08	35,00	0,12%	1,00
Unidades de transporte	1.100,00	1.100,00	-	0,00%	1,00
(Depreciación acumulada)	-111.898,68	98.473,04	-13.425,64	13,63%	1,14
<b>total</b>	<b>147.356,37</b>	<b>155.348,32</b>	<b>-8.336,65</b>	<b>21,12%</b>	<b>5,19</b>

Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 35**

*Composición del Activo no Corriente, periodo comparativo, 2020-2019*



Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA.

**Interpretación:** Dentro del activo no corriente CACPE CELICA, las cuentas Terrenos, posee un incremento porcentual de 1,00% frente al año actual, debido a las aperturas de nuevos socios; así mismo se realizó la compra de Muebles, enseres y equipo de oficina con un porcentaje relativa de 1,02% para brindar servicios eficientes y de calidad al público; además se encuentra la cuenta, Depreciación acumulada con una disminución de -\$13.425,64, con una variación relativa de 13,63% ocasionada por la disminución del activo fijo que se da por efectos de depreciación.

**Tabla41**

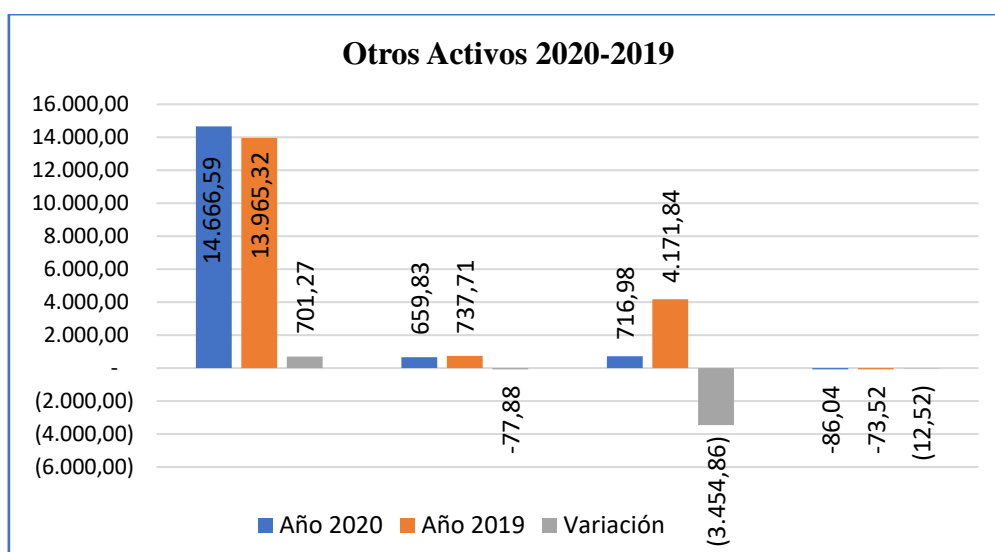
*Composición de Otros Activos, periodo comparativo, 2020-2019*

Otros activos					
Periodo 2020-2019					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Inversiones en acciones y participaciones	14.666,59	13.965,32	701,27	5,02%	1,05
Gastos diferidos	659,83	737,71	-77,88	10,56%	0,89
Otros	716,98	4.171,84	3.454,86	82,81%	0,17
(Provisión para otros activos)	-86,04	-73,52	12,52	17,03%	1,17
<b>Total</b>	<b>15.957,36</b>	<b>18.801,35</b>	<b>-2.843,99</b>	<b>-2,71%</b>	<b>3,29</b>

Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 36**

*Composición de Otros Activos, periodo comparativo, 2020-2019*



Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Con respecto a **Otros Activos** al año 2020 la cuenta **Gastos diferidos** representa una disminución de variación de \$ -77,88 debido a ciertos programas de computación u otros insumos necesarios no fueron adquiridas para la continuidad del mejoramiento del desarrollo de la cooperativa a comparación del año 2019; **Inversiones en acciones y participaciones** que refleja un movimiento positivo de \$701,27 y una variación relativa de 5,02% debido a los aportes realizados a la Caja Central Financoop en los 2 periodos ; seguidamente se denotan como, **Otros**, tiene un incremento de \$3.454,86 con una variación relativa de 82,81% debido al registro de cuentas de reconstrucción en el balance de estado de situación financiera , por Ahorro programado especial, Ahorro Cooperativo y Patrimonial, creadas debido a que no se han encontrado respaldo documental.

**Tabla 42**

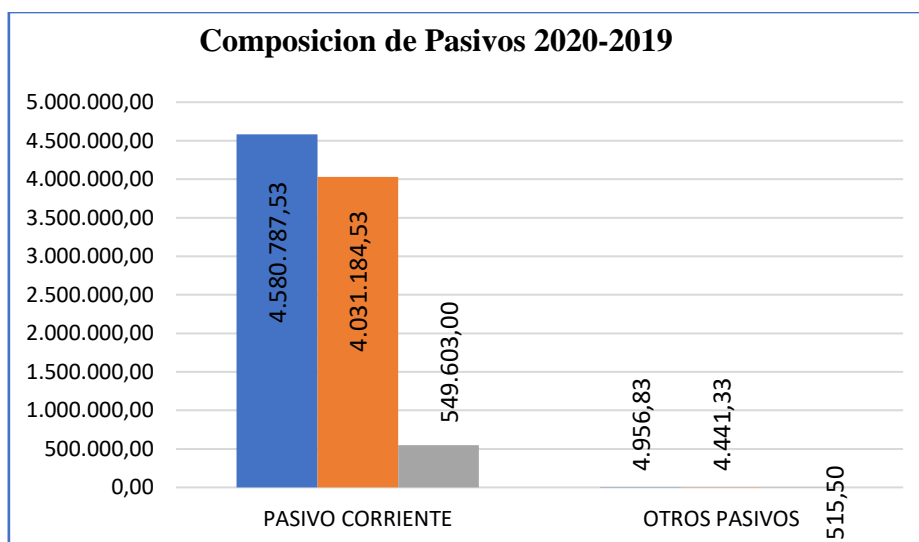
*Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2019-2020*

<b>Pasivos</b>					
<b>Periodo 2020-2019</b>					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Pasivo corriente	4.580.787,53	4.031.184,53	549.603,00	13,63%	1,14
Otros pasivos	4.956,83	4.441,33	515,50	11,61%	1,12
<b>Total</b>	<b>5.400.394,66</b>	<b>5.998.863,12</b>	<b>598.468,46</b>	<b>25,24%</b>	<b>2,25</b>

Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 37**

*Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2020-2019*



Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA



**Interpretación:** Los **Pasivos Corrientes** en el año 2020 presentan un valor de \$ 4.580.787,53 para el año 2019 un valor de \$ 4.580.787,53 dándose un aumento de \$ 549.603,00 equivalente al 13,63% con una razón 1,14 dado por un aumento en el rubro Obligaciones con el Público, resultado favorable para la cooperativa ya que demuestra que la misma está cubriendo con normalidad las obligaciones que posee, finalmente el grupo de **Otros Pasivos** existe un aumento con una variación de \$ 515,50 y su variación relativa de 11,61% y una razón de 1,12 evidenciando una cuenta en la que se encuentran los sobrantes de caja.

**Tabla 43**

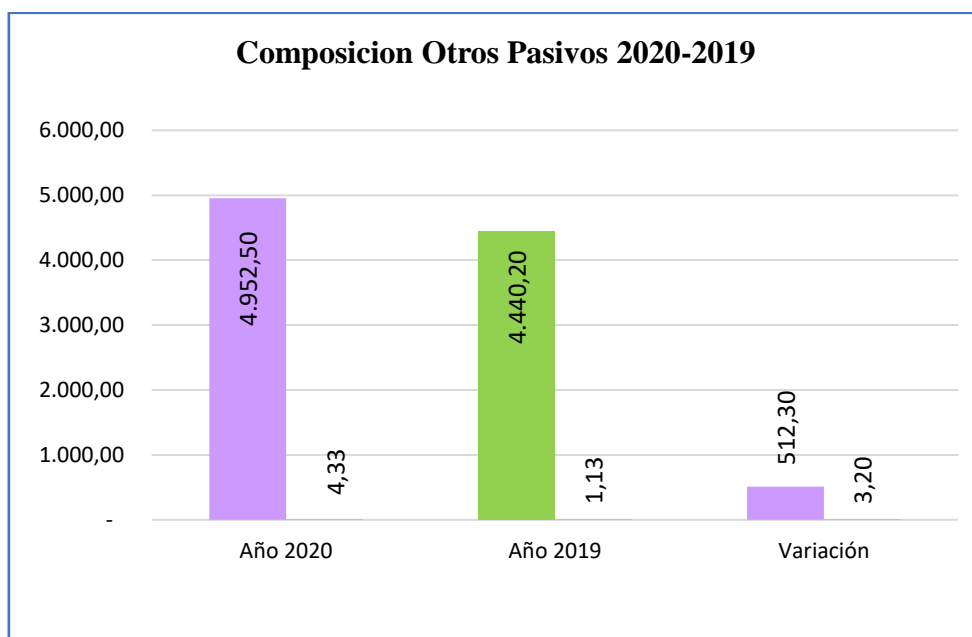
*Composición de Otros Pasivos, periodo comparativo, 2020-2019*

<b>Otros pasivos</b>					
<b>Periodo 2020-2019</b>					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Fondos de administración	4.952,50	4.440,20	512,30	11,54%	1,12
Otros	4,33	1,13	3,20	283,19%	3,83
<b>Total</b>	<b>4.956,83</b>	<b>4.441,33</b>	<b>515,50</b>	<b>294,72%</b>	<b>4,95</b>

Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 38**

*Composición de Otros Pasivos, periodo comparativo, 2020-2019*



Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Con respecto al grupo de, Otros Pasivos se evidencia en el año 2020 un valor de \$ 4.952,50 y para el año 2019 con un monto de \$4.440,20, en la cuenta **fondos de administración** donde se observa una rotunda variación de aumento de 512,30 y con una variación de 11,54%, lo que significa que existe dinero que ha sobrado en caja, lo cual es una obligación que tiene la cooperativa con el socio de inspeccionar o revisar los depósitos adquiridos se han registrado de manera correcta o no.

**Tabla 44**

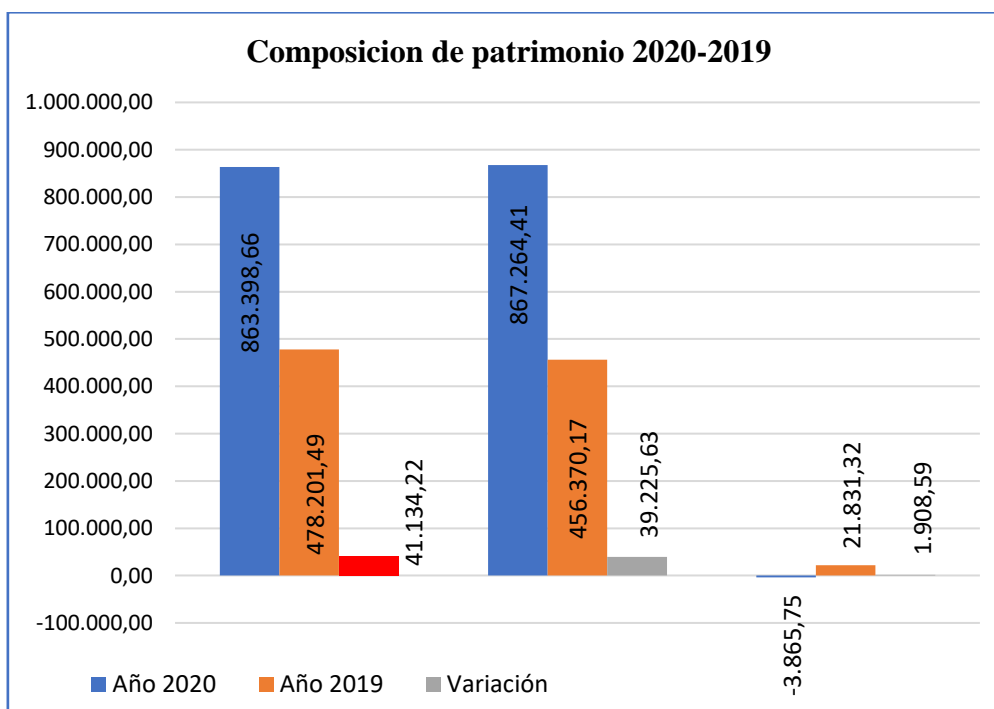
*Composición del Patrimonio, periodo comparativo, 2020-2019*

<b>Patrimonio</b>					
<b>Periodo 2020-2019</b>					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Capital social	863.398,66	867.264,41	-3.865,75	-0,45%	1,00
Reservas	478.201,49	456.370,17	21.831,32	4,78%	1,05
Resultados	41.134,22	39.225,63	1.908,59	4,87%	1,05
<b>Total</b>	<b>1.284.408,95</b>	<b>1.382.734,37</b>	<b>19.874,16</b>	<b>9,20%</b>	<b>3,09</b>

Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 39**

*Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2020-2019*



Nota: Estados Financieros 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** De acuerdo al Patrimonio relacionado con los bienes tangibles, intangibles y naturales que forman parte de prácticas sociales, a los que se les atribuyen valores a ser transmitidos, en el año 2020 registró una cantidad de \$ 1.382.734,37 y para el 2019 de \$1.284.408,95 logrando un aumento de \$ 98.325,42 a razón del aumento de las Reservas, debido a que hubo utilidad en el ejercicio económico y por lo tanto se destinó el 50% del excedente hacia el fondo irrepatriable de reserva legal, de acuerdo a lo establecido por la Ley de Economía Popular y Solidaria, así como también a las reservas especiales.

**Tabla 45**

*Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la CACPE CELICA, periodo 2019-2020*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE CELICA</b>						
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
<b>PERIODO 2019 - 2020</b>						
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2019</b>	<b>V/ABSOLUTA</b>	<b>V/ RELATIVA</b>	<b>RAZÓN</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>					
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>620.942,28</b>	<b>658.939,79</b>	<b>-37.997,51</b>	<b>-5,77%</b>	<b>0,94</b>
5101	Depósitos	7.700,78	9.644,69	-1.943,91	-20,16%	0,80
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	613.241,50	649.295,10	-36.053,60	-5,55%	0,94
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>5.269,38</b>	<b>5.798,77</b>	<b>-529,39</b>	<b>-9,13%</b>	<b>0,91</b>
5490	Otros servicios	5.269,38	5.798,77	-529,39	-9,13%	0,91
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>7.849,20</b>	<b>6.135,65</b>	<b>1.713,55</b>	<b>27,93%</b>	<b>1,28</b>
5590	Otros	7.849,20	6.135,65	1.713,55	27,93%	1,28
	<b>TOTAL DE INGRESO OPERACIONALES</b>	<b>634.060,86</b>	<b>670.874,21</b>	<b>-36.813,35</b>	<b>-5,49%</b>	<b>0,95</b>
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>44.767,85</b>	<b>38.652,61</b>	<b>6.115,24</b>	<b>15,82%</b>	<b>1,16</b>
5604	Recuperaciones de activos financieros	44.767,85	38.652,61	6.115,24	15,82%	1,16
	<b>TOTAL DE INGRESO NO OPERACIONALES</b>	<b>44.767,85</b>	<b>44.788,26</b>	<b>-20,41</b>	<b>-0,05%</b>	<b>1,00</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>678.828,71</b>	<b>709.526,82</b>	<b>-30.698,11</b>	<b>-4,33%</b>	<b>0,96</b>

<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			-		
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>240.282,71</b>	<b>220.114,14</b>	<b>20.168,57</b>	<b>9,16%</b>	<b>1,09</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>					
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>620.942,28</b>	<b>658.939,79</b>	<b>-37.997,51</b>	<b>-5,77%</b>	<b>0,94</b>
5101	Depósitos	7.700,78	9.644,69	-1.943,91	-20,16%	0,80
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	613.241,50	649.295,10	-36.053,60	-5,55%	0,94
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>5.269,38</b>	<b>5.798,77</b>	<b>-529,39</b>	<b>-9,13%</b>	<b>0,91</b>
5490	Otros servicios	5.269,38	5.798,77	-529,39	-9,13%	0,91
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>7.849,20</b>	<b>6.135,65</b>	<b>1.713,55</b>	<b>27,93%</b>	<b>1,28</b>
5590	Otros	7.849,20	6.135,65	1.713,55	27,93%	1,28
	<b>TOTAL DE INGRESO OPERACIONALES</b>	<b>634.060,86</b>	<b>670.874,21</b>	<b>-36.813,35</b>	<b>-5,49%</b>	<b>0,95</b>
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>44.767,85</b>	<b>38.652,61</b>	<b>6.115,24</b>	<b>15,82%</b>	<b>1,16</b>
5604	Recuperaciones de activos financieros	44.767,85	38.652,61	6.115,24	15,82%	1,16
	<b>TOTAL DE INGRESO NO OPERACIONALES</b>	<b>44.767,85</b>	<b>44.788,26</b>	<b>-20,41</b>	<b>-0,05%</b>	<b>1,00</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>678.828,71</b>	<b>709.526,82</b>	<b>-30.698,11</b>	<b>-4,33%</b>	<b>0,96</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			-		
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>240.282,71</b>	<b>220.114,14</b>	<b>20.168,57</b>	<b>9,16%</b>	<b>1,09</b>
4101	Obligaciones con el público	240.282,71	220.114,14	20.168,57	9,16%	1,09
4103	Obligaciones financieras		7000,00	-7.000,00	-100,00%	0,00

<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>85.420,72</b>	<b>82.841,24</b>	<b>2.579,48</b>	<b>3,11%</b>	<b>1,03</b>
4403	Cuentas por cobrar	1.076,79	1.848,05	-771,26	-41,73%	0,58
4405	Otros activos	12,52		12,52		
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>295.528,28</b>	<b>319.083,72</b>	<b>-23.555,44</b>	<b>-7,38%</b>	<b>0,93</b>
4501	Gastos de personal	142.174,23	152.170,69	-9.996,46	-6,57%	0,93
4502	Honorarios	55.809,82	51.994,14	3.815,68	7,34%	1,07
4503	Servicios varios	40.875,23	44.792,75	-3.917,52	-8,75%	0,91
4504	Impuestos, contribuciones y multas	29.064,92	32.315,65	-3.250,73	-10,06%	0,90
4505	Depreciaciones	13.425,64	12.539,54	886,10	7,07%	1,07
4506	Amortizaciones	5.752,79	5.394,33	358,46	6,65%	1,07
4507	Otros gastos	8.425,65	19.876,59	-11.450,94	-57,61%	0,42
	<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>621.231,71</b>	<b>622.039,10</b>	<b>-807,39</b>	<b>-0,13%</b>	<b>1,00</b>
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>9.170,24</b>	<b>7.127,87</b>	<b>2.042,37</b>	<b>28,65%</b>	<b>1,29</b>
4790	OTROS	9.170,24	7.127,87	2.042,37	28,65%	1,29
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>630.401,95</b>	<b>629.166,97</b>	<b>1.234,98</b>	<b>0,20%</b>	<b>1,00</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>48.426,76</b>	<b>80.359,85</b>	<b>-31.933,09</b>	<b>-39,74%</b>	<b>0,60</b>

Nota: Estados de Resultados 2020- 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELCA

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERIODOS 2020-2019 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE – CELICA”. Analizada la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA, periodos 2019-2020 presenta los siguientes resultados.

**Tabla 46**

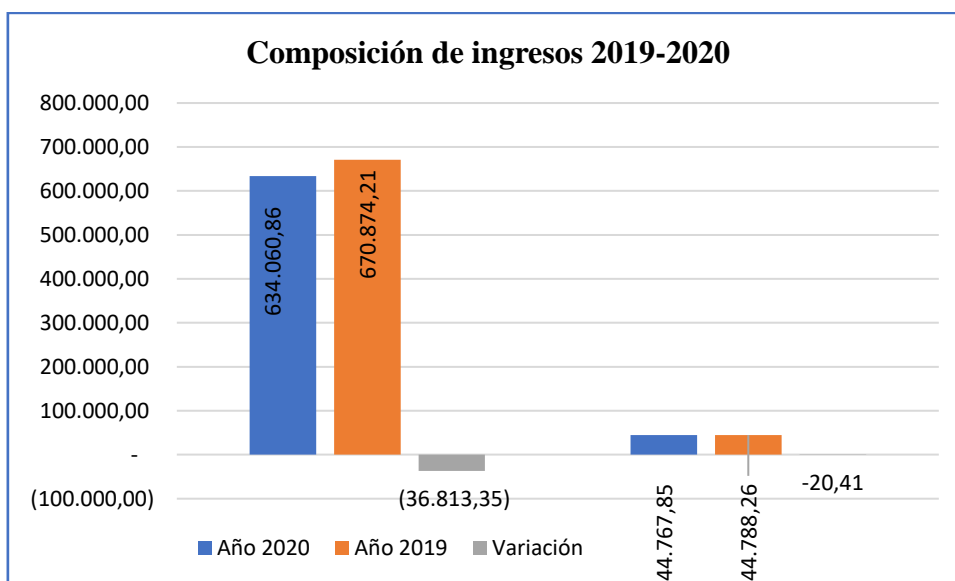
*Composición de los Ingresos, periodo 2020-2019*

<b>Ingresos</b>					
<b>Periodo 2020-2019</b>					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Ingresos operacionales	634.060,86	670.874,21	-36.813,35	-5,49%	0,95
Ingresos no operacionales	44.767,85	44.788,26	-20,41	-0,05%	1,00
<b>Total</b>	<b>678.828,71</b>	<b>715.662,47</b>	<b>-36.833,76</b>	<b>-6%</b>	<b>1,94</b>

Nota: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 40**

*Composición de ingresos 2019-2020*



Nota: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Los **Ingresos operacionales** se denotan un aumento con un valor de \$ -36.813,35 con una variación de -5,49% con respecto a ambos periodos debido a que en el año 2020 la cooperativa no ha tenido mucha colocación de los créditos que ofrece, en cambio en los **ingresos no operacionales** existe una disminución de -20,41 con un

porcentaje relativa de -0,05% de veces, estos ingresos tienen una significatividad ya que de ello depende del dinero que ingresa a la cooperativa a través de los créditos que otorga.

**Tabla 47**

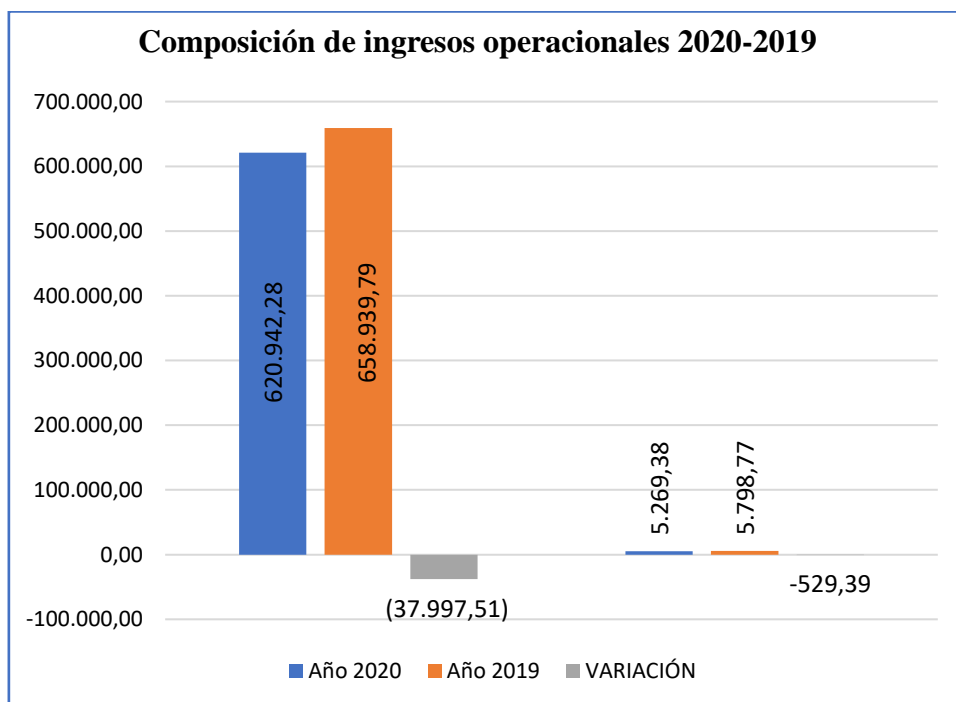
*Composición de los Ingreso Operacionales, periodo 2020-2019*

<b>Ingresos operacionales</b>					
<b>Periodo 2020-2019</b>					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Intereses y descuentos ganados	620.942,28	658.939,79	-37.997,51	-5,77%	0,94
Ingresos por servicios	5.269,38	5.798,77	-529,39	-9,13%	0,91
<b>Total</b>	<b>626.211,66</b>	<b>664.738,56</b>	<b>-38.526,90</b>	<b>-14,90%</b>	<b>1,85</b>

Nota: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 41**

*Composición de ingresos operacionales 2020-2019*



Nota: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** el grupo de **Ingresos operacionales** se encuentran, la cuenta Intereses y descuentos ganados refleja una disminución de \$-37.997,51 con una variación relativa de -5,77% , obteniendo valores significativos por cartera de créditos, en virtud a que no existen mayores créditos otorgado a los socios lo que genera un menor interés de los



créditos de consumo por vencer y créditos restructurados y la alza que se genera por morosidad por las eventualidades caudadas, finalmente, el rubro Ingresos por servicios que para el año 2020 mostró un valor de 5.269,38y para el año 2019 este valor fue de 5.798,77 con una diferencia de -529,39 el cual está representada por -9,13%6,85% la misma que tuvo una rotación de 0,91 durante el año 2020, presenta una disminución debido a la poca recuperación de notificaciones que se pagó a los abogados para trámites judiciales.

**Tabla 48**

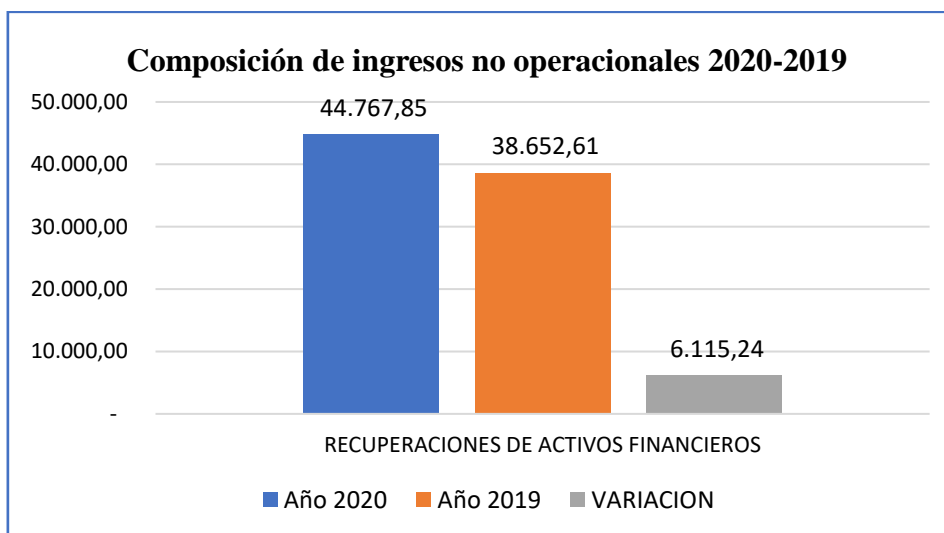
*Composición de los Ingresos no operacionales, periodo 2020-2019*

<b>Ingresos no operacionales</b>					
<b>Periodo 2020-2019</b>					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Recuperaciones de activos financieros	44.767,85	38.652,61	6.115,24	15,82%	1,16
<b>Total</b>	<b>44.767,85</b>	<b>38.652,61</b>	<b>6.115,24</b>	<b>15,82%</b>	<b>1,16</b>

Nota: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 42**

*Composición de ingresos no operacionales 2020-2019*



Nota: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** Con respecto a ingresos no operacionales, corresponde a la diferencia de las ventas menos el costo y gastos efectuados para la realización de esas ventas, se evidencia la cuenta Otros ingresos, que refleja un aumento con las cuentas de la Recuperaciones de activos financieros tiene una variación de 6.115,24 existiendo una

variación relativa de 15,82% debido a que se puede recuperar los créditos de activos castigados

**Tabla 49**

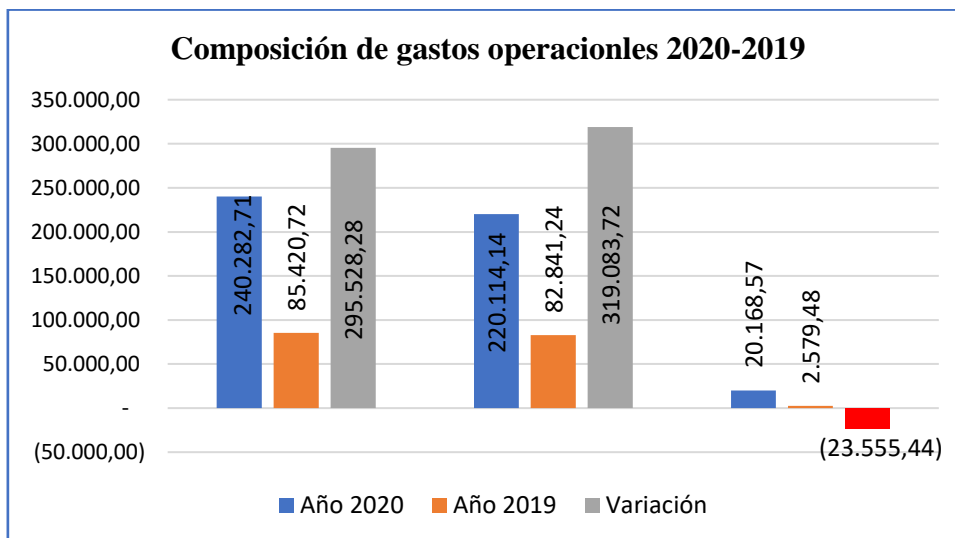
*Composición de los Ingresos, periodo 2020-2019*

<b>Gastos operacionales</b>					
<b>Periodo 2020-2019</b>					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Intereses causados	240.282,71	220.114,14	20.168,57	9,16%	1,09
Provisiones	85.420,72	82.841,24	2.579,48	3,11%	1,03
Gastos de operación	295.528,28	319.083,72	-23.555,44	7,38%	0,93
<b>Total</b>	<b>621.231,71</b>	<b>622.039,10</b>	<b>-807,39</b>	<b>4,89%</b>	<b>3,05</b>

Fuente: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 43**

*composición de gastos operacionales 2020-2019*



Nota: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** La cuenta **Intereses causados** refleja al año 2020 un aumento de \$20.168,57 y una variación relativa de 9,16% a pesar de captar más recursos de los aportes de los socios, los intereses generados por los depósitos Ahorro programado especial y

Ahorro cooperativo favorables, es decir, la cooperativa se encuentra generando de manera eficiente los costos por los recursos captados y los intereses que se van recuperando en el siguiente año. La **cuenta provisiones** en el año 2020 se ha visto disminuido debido a que en años anteriores existieron había un exceso de perjudicaron el excedente del ejercicio, pero también se vio afectada con respecto a la cartera de crédito por el nivel de morosidad que existió y referente a las inversiones por no poder recuperar los valores mantenidos. Los **Gastos de Operación** existió una disminución debido a la variación existente de -23.555,44 con una variación relativa 7,38%, donde la cuenta con mayor relevancia esta por los gastos del personal, impuestos, contribuciones y multas, servicios varios, son aquellas cuentas que han disminuido en comparación al año 2019, debido a la inactividad del servicio por situaciones de pandemia.

**Tabla 50**

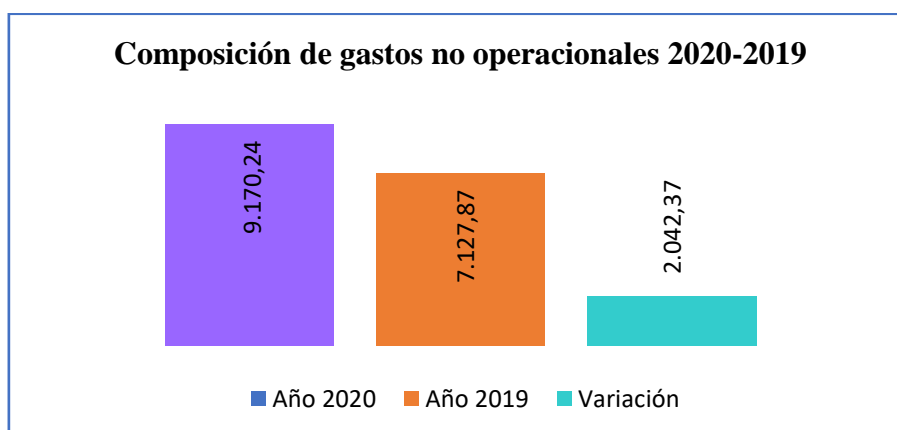
*Composición de los Ingresos, periodo 2020-2019*

<b>Gastos no operacionales</b>					
<b>Periodo 2020-2019</b>					
Cuentas	Año 2020	Año 2019	Variación	%	Razón
Otros	9.170,24	7.127,87	2.042,37	28,65%	1,29
<b>Total</b>	<b>9.170,24</b>	<b>7.127,87</b>	<b>2.042,37</b>	<b>28,65%</b>	<b>1,29</b>

Nota: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Figura 44**

*Composición de gastos no operacionales 2020-2019*



Nota: Estados de Resultados 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

**Interpretación:** En lo referente a los Gastos no Operacionales en la cuenta Otros que en el año 2020 en comparación al año 2019 se evidencia un aumento en un 2.042,37

representado por 28,65% presentando un rubro de 1,29 veces en dicho periodo, debido a que ha existido ganancias por concepto de financiamiento de créditos que no han sido otorgados a nuevos socios por motivos de confinamiento y de presupuestos que ha dejado la pandemia.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE CELICA.”,**  
**APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS**  
**ESTABLECIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA**  
**POPULAR Y SOLIDARIA**

**1. Capital**

**Tabla 51**

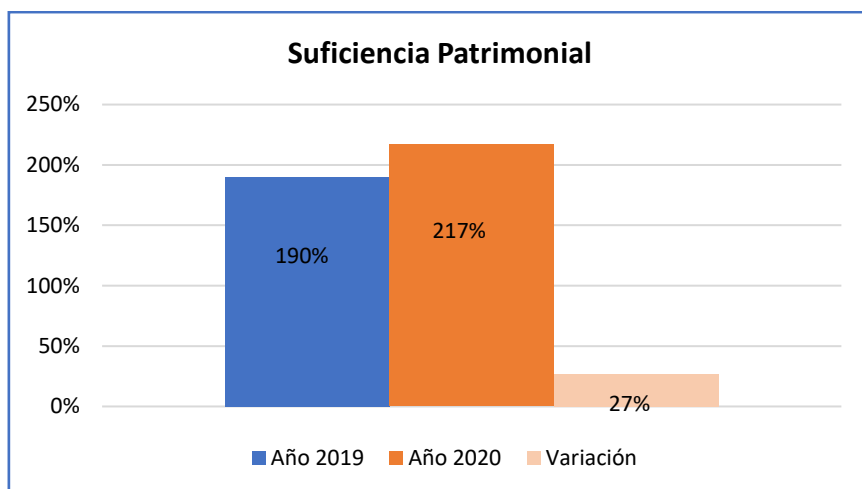
*Indicador de Suficiencia Patrimonial*

Suficiencia Patrimonial				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	
$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	$\frac{1362860,21}{718269,04}$	$\frac{1382734,37}{637691,81}$		> 0 = 100%
<b>TOTAL</b>	<b>190%</b>	<b>217%</b>	<b>27%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 45**

*Suficiencia Patrimonial*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación**

Una vez aplicado el indicador da como resultado para el año 2019 corresponde 190% y de 217% para el año 2020, denotando una variación positiva de 27% durante estos reflejando en ambos periodos que el resultado supera el estándar establecido >100%, lo que permite a la cooperativa disponer de capital suficiente para recuperar los activos inmovilizados, como la cartera de crédito, propiedades y equipo, y asumir situaciones frente a cualquier riesgo, sin embargo se observa un incremento para el año 2020 en comparación al año 2019 .

**2. Estructura y Calidad de Activos**

**Tabla 52**

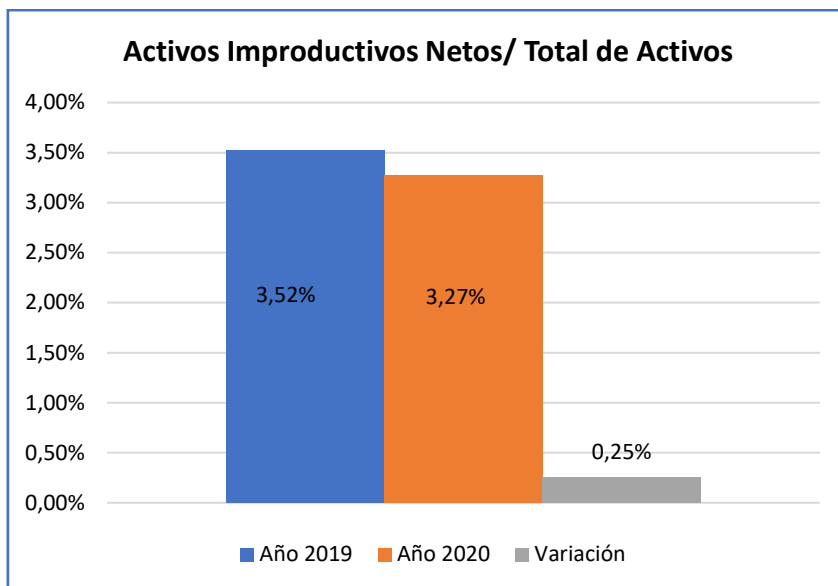
*proporción de Activos Improductivos Netos.*

Activos Improductivos Netos / Total Activos				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	≤ 5%
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{155.137,44}{4.409.500,91}$	$\frac{157.764,87}{4.828.244,66}$		
<b>TOTAL</b>	<b>3,52%</b>	<b>3,27%</b>	<b>0,25%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura N°46**

*Activos Improductivos Netos/ Total de Activos*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** Luego de aplicar el siguiente indicador el estándar establecido es de  $\leq$  5%, obteniendo como resultado 3,52% para el año 2019 y 3,27% para el año 2020; lo que indica que de la totalidad de los activos el 0,25% que mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales, estableciendo que mientras menor sea el indicador, la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos, correspondientes activos improductivos que no generan rentabilidad para la cooperativa.

**Tabla 53**

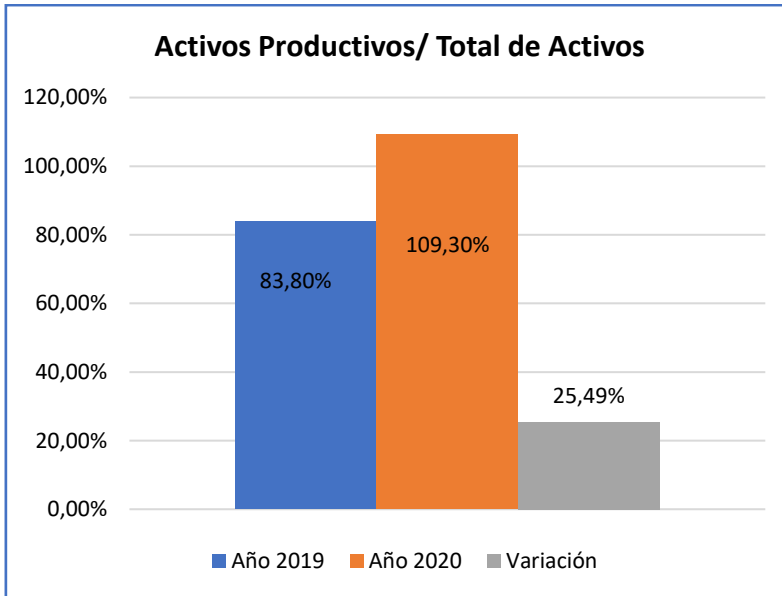
*Activos Productivos/ Total de Activos*

Activos Productivos /Total Activos				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	> 75%
$\frac{\text{activos productivos}}{\text{total de activos}}$	$\frac{4.525.661,69}{5.400.394,66}$	$\frac{5.276.984,83}{4.828.244,66}$		
<b>TOTAL</b>	<b>83,80%</b>	<b>109,30%</b>	<b>25,49%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 47**

*Activos Productivos/ Total de Activos*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** Una vez aplicado el indicador financiero entre los Activos Productivos y el Activo Total se ha obtenido como resultado el 83,80% durante el periodo 2019 y el 109,30% para el año 2020 con un incremento en este último año el 25,49%, es decir de la totalidad son Activos Productivos que permiten generar rentabilidad a la Cooperativa. Cabe recalcar que mientras más alta sea la relación significa mayor eficiencia en el desarrollo de las actividades o servicios que brinda la cooperativa y esto le ayuda a mantenerse en la colocación del mercado financiero.

**Tabla 54**

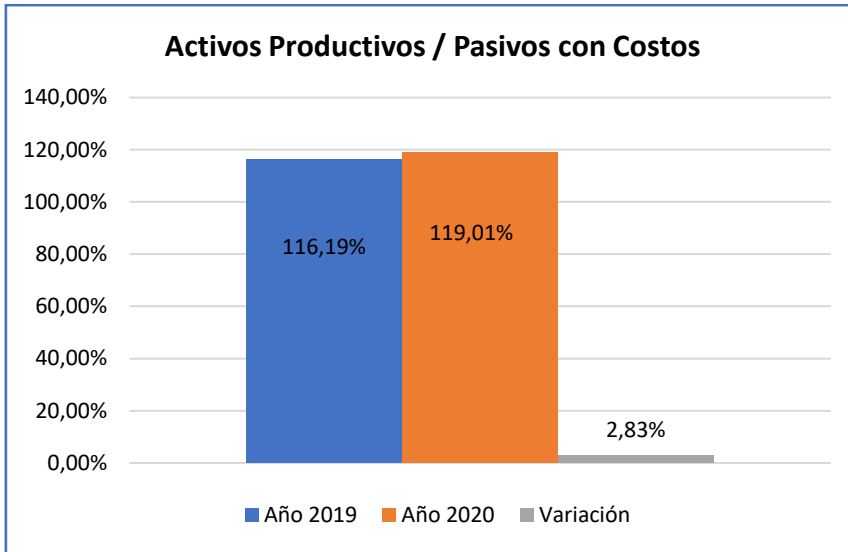
*Activos Productivos / Pasivos con Costos*

Activos Productivos / Pasivos con Costos				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costos}}$	$\frac{4.525.661,69}{3.895.184,01}$	$\frac{5.276.984,83}{4.433.924,36}$		> 75%
<b>TOTAL</b>	<b>116,19%</b>	<b>119,01%</b>	<b>2,83%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 48**

*Activos Productivos / Pasivos con Costos*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación de costos y su estándar es de  $> 75\%$ . Da a conocer que existe un aumento relacionado los dos años, lo cual es rentabilidad en la cooperativa están siendo utilizados en actividades que generan ingresos, situación positiva para la entidad ya que refleja un buen manejo administrativo, demostrando que sus porcentajes son óptimos, ya que mientras más alto sea esta razón, es mejor el desempeño.

**Tabla 55**

*Índice de Morosidad*

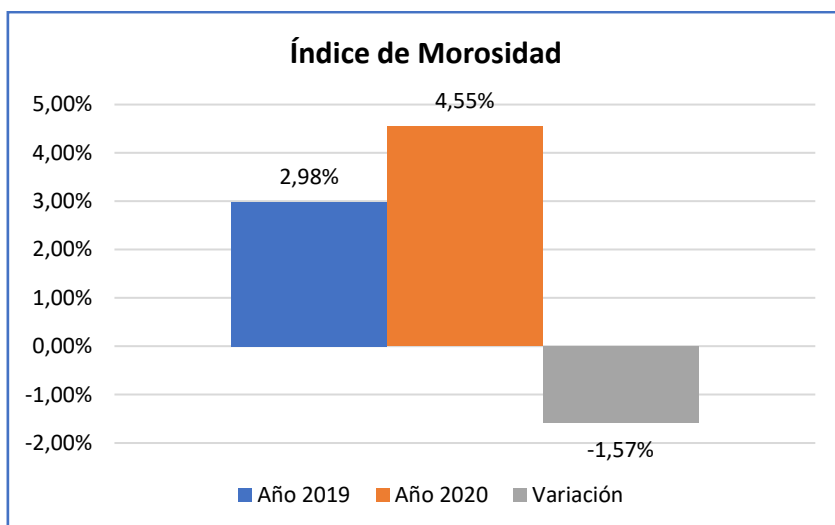
Índice de Morosidad				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	
$\frac{\text{cartera Improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$	$\frac{125.402,57}{4.208.439,33}$	$\frac{207.671,12}{4.562.088,75}$		$\leq 5\%$
<b>TOTAL</b>	<b>2,98%</b>	<b>4,55%</b>	<b>-1,57%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020



**Figura 49**

*Índice de Morosidad*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** El indicador financiero Índice de Morosidad muestra un estándar  $\leq 5\%$ , de acuerdo a los resultados obtenidos después de la aplicación del indicador para el año 2019 como resultado 2,98% que es considerable reflejando problemas en la recuperación de créditos otorgados; mientras que para el año 2020 éste disminuyó a 4,55% dando una diferencia de -1,57%, se puede determinar que entre menor sea el valor obtenido mayor rendimiento mantendrá la entidad debido a que el objetivo de la cooperativa es la intermediación financiera y ubicar fondos de terceros en calidad de cartera de crédito que es fuente principal de ingresos; lo que es considerable para la cooperativa mantener las políticas de cobranzas de los créditos concedidos a sus socios.

**Tabla 56**

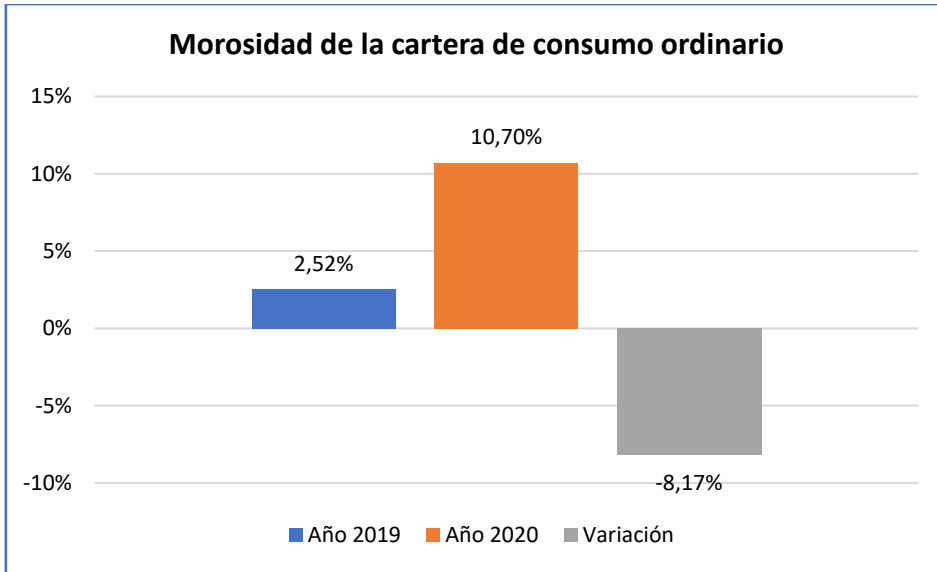
*Morosidad de la cartera de consumo ordinario*

Morosidad de la cartera de consumo ordinario				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	≤ 10%
Cartera Improductiva Consumo Ordinario	12.157,06	37.021,90		
Cartera Bruta Consumo Ordinario	481.859,16	346.070,70		
<b>TOTAL</b>	<b>2,52%</b>	<b>10,70%</b>	<b>-8,18%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 50**

*Morosidad de la cartera de consumo ordinario*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** La Cooperativa tiene como resultado, en el año 2019, la línea de crédito consumo ordinario obtuvo una morosidad del 2,52% y para el año 2020 un valor de 10,70%, optimizando el estándar de <5%, con una variación de -8,17%, debido al incremento de índice de morosidad lo que presenta una mala administración y manejo adecuado de políticas en cuanto a la recuperación de la cartera.

**Tabla 57**

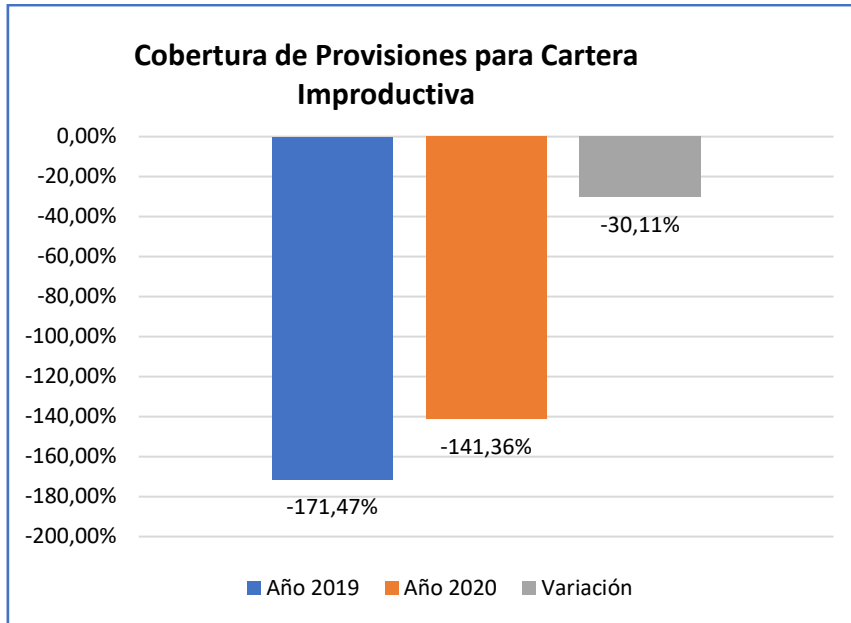
*Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva*

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	
$\frac{\text{provisiones}}{\text{Cartera improductiva}}$	$\frac{-215.026,33}{125.402,57}$	$\frac{-280.822,75}{198.657,13}$		≥ 100%
<b>TOTAL</b>	<b>-171,47%</b>	<b>-141,36%</b>	<b>-30,11%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 51**

*Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** Al aplicar el indicador para medir la Cobertura de Provisiones de Cartera Improductiva, se refleja un resultado para el año 2019 del -171,47% mientras que para el año 2020 se ha colocado en -141,36% habiendo disminuido en -30,11% lo que significa que los créditos de difícil recuperación estaban garantizados. Al ser un indicador que mide la proporción de cartera de difícil cobro nos muestra que la cartera improductiva no está garantizada.

**3. Eficiencia microeconómica**

**Tabla 58**

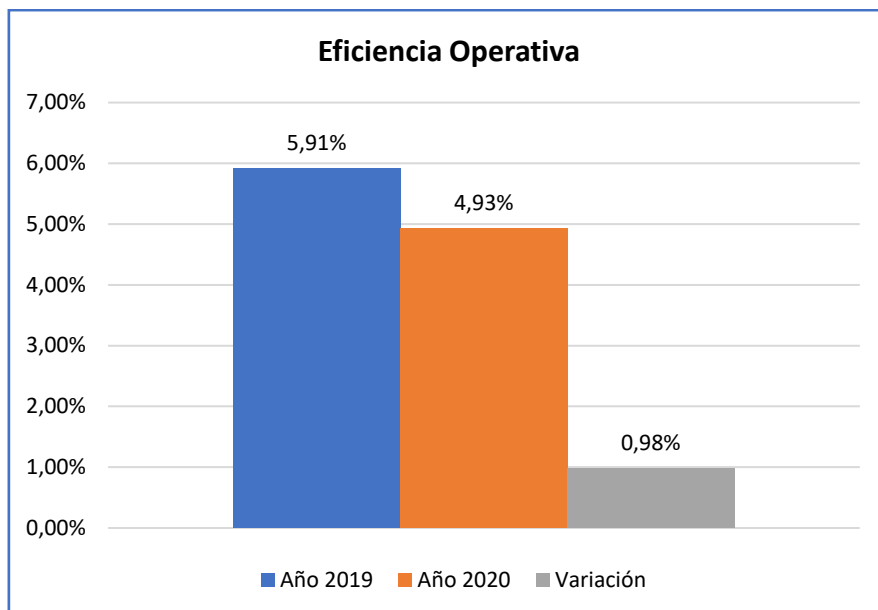
*Eficiencia Operativa*

Eficiencia operativa				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	
$\frac{\text{gastos de operación estimados}}{\text{total activo promedio}}$	$\frac{319.083,72}{5.400.394,66}$	$\frac{295.528,28}{5.998.863,12}$		≤ 8%
<b>TOTAL</b>	<b>6%</b>	<b>5%</b>	<b>1%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 52**

*Eficiencia Operativa*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** Este indicador mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa, mismo que para el año 2019 fue de 5,91%, y de 4,93% para el año 2020, habiendo disminución de un periodo a otro en 0,98%. Por lo tanto, la Cooperativa debe tener una mejor administración de recursos en gastos de operación, evitando así aquellos gastos innecesarios que perjudiquen sus resultados, ya que mientras más bajos sean mejor será para la entidad.

**Tabla 59**

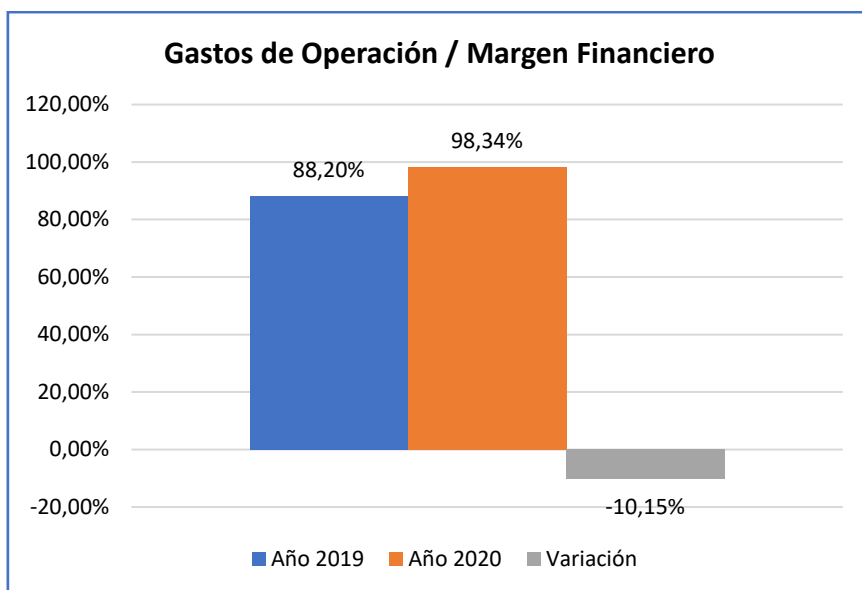
*Gastos de Operación / Margen Financiero*

Gastos de Operación / Margen Financiero				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	≥ 75%
$\frac{\text{gastos de operación}}{\text{margen financiero}}$	319.083,72	295.528,28		
	361.783,18	300.508,23		
<b>TOTAL</b>	<b>88,20%</b>	<b>98,34%</b>	<b>-10,15%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 53**

*Gastos de Operación / Margen Financiero*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** Este indicador se lo utiliza para medir la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales, dando como resultado para el año 2019 el 88,20% y para el año 2020 el 98,34% incrementado en un -10,15% para este último año, esto debido al aumento en gastos de personal y gastos por servicios que consumen parte del margen neto financiero.

**Tabla 60**

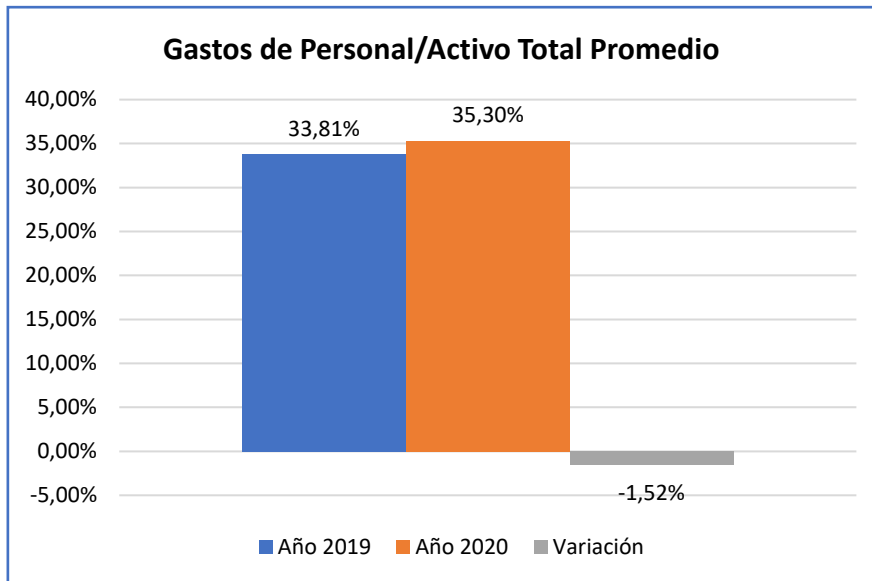
*Gastos de Personal/Activo Total Promedio*

Gastos de Personal/Activo Total Promedio				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	≤ 5%
$\frac{\text{gastos de personal}}{\text{activo total promedio}}$	$\frac{152.170,69}{5.400.394,66}$	$\frac{142.174,23}{4.828.244,66}$		
<b>TOTAL</b>	<b>33,81%</b>	<b>35,30%</b>	<b>-1,52%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 54**

*Gastos de Personal/Activo Total Promedio*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** El resultado obtenido luego de aplicar la relación entre los Gastos de personal y el Activo Total indican que para el año 2019 los gastos de personal consumen el 33,81% del total de activo mientras que para el año 2020 existe un incremento con respecto al año anterior de 35,30% habiendo utilizado el -1,52% de activos en gastos de personal.

#### **4. Rentabilidad**

**Tabla 61**

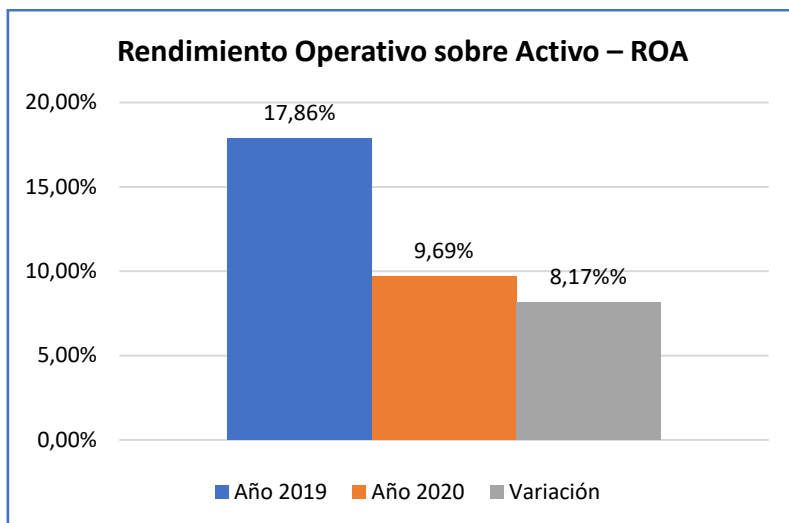
*Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA*

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	
$\frac{\text{ingresos-gastos}}{\text{activo}}$	$\frac{80.359,85}{5.400.394,66}$	$\frac{48.426,76}{5.998.863,12}$		< 0 > 3%
<b>TOTAL</b>	<b>17,86%</b>	<b>9,69%</b>	<b>8,17%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 55**

*Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** Este indicador nos permite medir la rentabilidad de los Activos sobre el Patrimonio, por lo tanto, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2019 el 17,86% siendo una rentabilidad mínima para la Cooperativa, mientras que en el año 2020 un porcentaje de 9,69%, debido a temas normativos del organismo de control afectando sobre todo a las provisiones de cartera que en nuestro caso se aplicaron los rangos más altos para provisiones de cartera afectando a la rentabilidad adicional y a los gastos normales de la institución.

**Tabla 62**

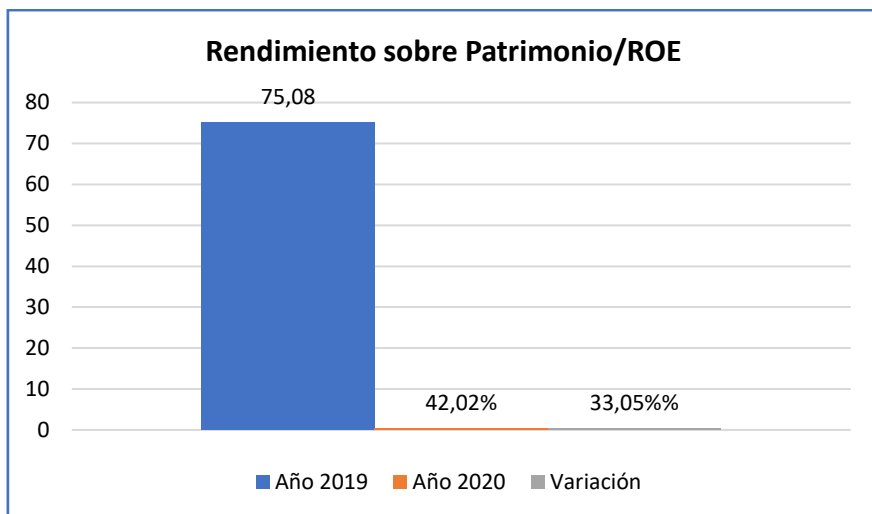
*Rendimiento Operativo sobre patrimonio – ROE*

Rendimiento sobre Patrimonio/ROE				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	< 0 > 25%
$\frac{\text{ingresos-gastos}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{80.359,85}{1.284.408,95}$	$\frac{48.426,76}{1.382.734,37}$		
<b>TOTAL</b>	<b>75,08</b>	<b>42,02%</b>	<b>33,05%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 56**

*Rendimiento Operativo sobre patrimonio – ROE*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** El indicador financiero ROE mide la rentabilidad del Patrimonio, la misma que para el año 2019 se obtiene un 75,08%, porcentaje mínimo de rentabilidad, mientras que el 2020 al ser mayor el valor de los ingresos con relación a los gastos, se presenta una variación de 42,02%, obteniendo una variación de 33,05%, por lo tanto, es eficiente la administración del patrimonio existente para generar ingresos a la Cooperativa, y mejorar la condición para la entidad con un resultado factible.

## 5. Intermediación financiera

**Tabla 63**

*Intermediación Financiera*

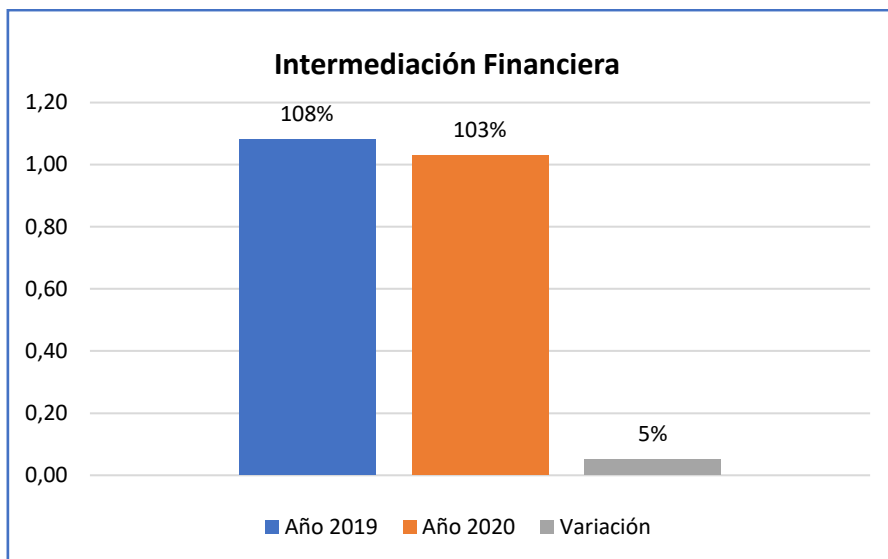
Intermediación Financiera				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	
<u>Cartera Bruta</u>	4.208.439,90	4.562.088,50		> 80%
Depósitos a corto y largo plazo	3.895.184,01	4.433.924,08		
<b>TOTAL</b>	<b>108%</b>	<b>103%</b>	<b>5%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020



**Figura 57**

*Intermediación Financiera*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** El nivel de créditos otorgados en relación a los depósitos a la vista captados, presenta 108% y 103% para los periodos 2019-2020 la variación existente es 5%. Demostrando que la cooperativa en ambos periodos supera el estándar establecido > 80% a pesar de captar pocos recursos por depósitos a la vista, es capaz de otorgar créditos a tasas de intereses, por lo que tienen gran acogida por parte de los socios, es decir los recursos captados han sido colocados eficientemente en créditos que le permite obtener ingresos a la cooperativa y los puede financiar con los depósitos restringidos captados.

**6. Eficiencia financiera**

**Tabla 64**

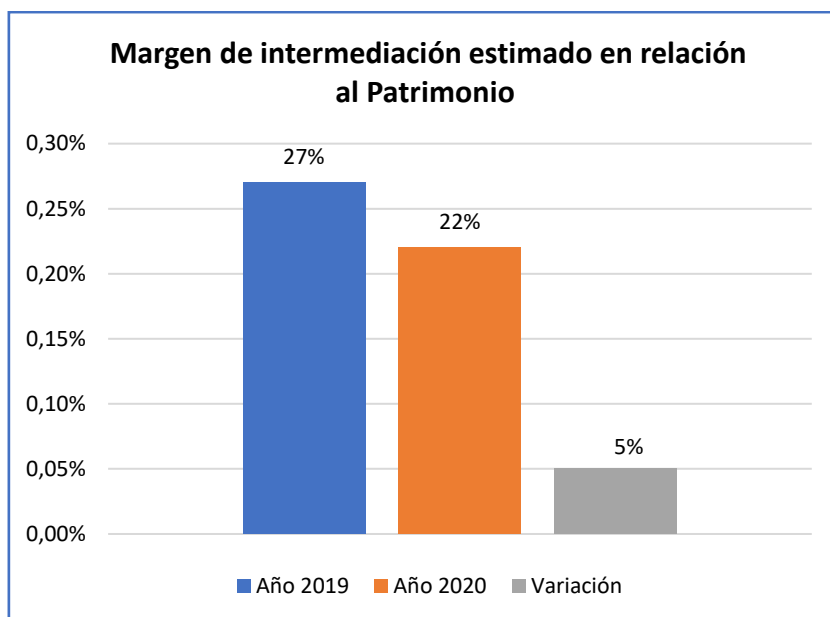
*Margen de intermediación estimado en relación al Patrimonio*

Margen de intermediación estimado en relación al Patrimonio				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	≥ 80%
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	361.783,18	300.508,23		
	1.362.860,21	1.382.734,37		
<b>TOTAL</b>	<b>27,00%</b>	<b>22,00%</b>	<b>5,00%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 58**

*Margen de intermediación estimado en relación al Patrimonio*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** La rentabilidad obtenida de las actividades operacionales con respecto al patrimonio de la cooperativa, es 27% en el 2019 y en el año 2020 es 22% cuyo estándar es  $\geq 80\%$ . Demostrando que la cooperativa en el año 2019 refleja un valor positivo, es decir los ingresos son eficientes para solventar todos los gastos realizados obtenidos por los préstamos otorgados en relación al patrimonio de este periodo; sin embargo en el año 2020 demuestra un valor positivo lo que beneficia a la cooperativa porque mientras mayor sea el resultado significa que las ganancias por el proceso de intermediación han sido eficientes a comparación del año anterior, en relación al patrimonio promedio obtenido.

**Tabla 65**

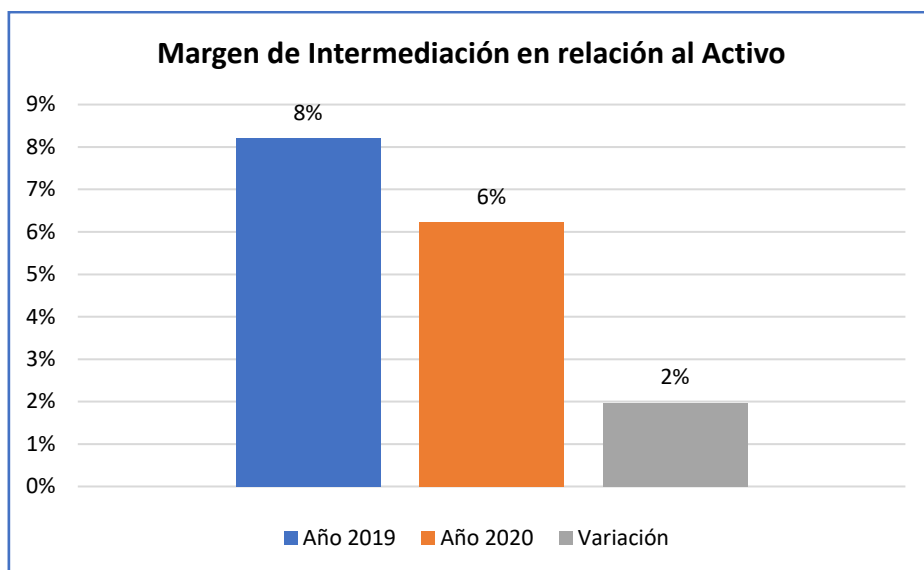
*Margen de Intermediación en relación al Activo*

Margen de Intermediación en relación al Activo				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	$\geq 80\%$
<u>Margen de Intermediación</u>	361.783,18	300.508,23		
Activo Promedio	4.409.500,91	4.828.244,66		
<b>TOTAL</b>	<b>8%</b>	<b>6%</b>	<b>2%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 59**

*Margen de Intermediación en relación al Activo*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** La rentabilidad obtenida de las actividades operacionales en relación al activo de la cooperativa, en el año 2019 presenta 8% y en el 2020 es 6% cuyo estándar es  $\geq 80\%$  existiendo una variación de 2%. Demostrando que en ambos años refleja un valor positivo las ganancias obtenidas por la intermediación financiera fueron mayores en comparación al año anterior fortaleciendo el excedente para la cooperativa durante este periodo.

## 7. Liquidez

**Tabla 66**

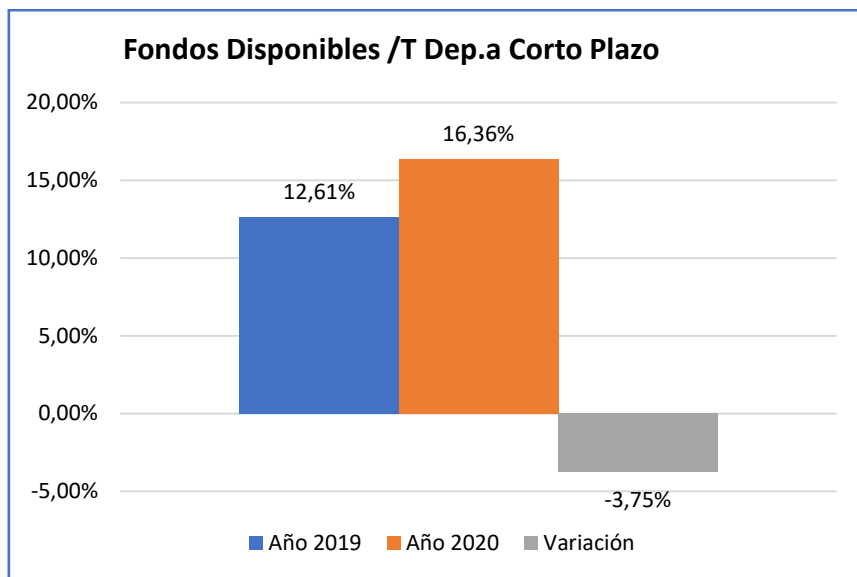
*Fondos Disponibles*

Fondos Disponibles / T Dep.a Corto Plazo				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	≥ 30%
$\frac{\text{fondos disponibles}}{\text{T Dep. a corto plazo}}$	$\frac{755.111,16}{5.988.087,34}$	$\frac{924.755,58}{5.654.015,61}$		
<b>TOTAL</b>	<b>12,61%</b>	<b>16,36%</b>	<b>-3,75%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 60**

*Fondos Disponibles*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** El indicador permite conocer la capacidad de la Cooperativa, frente a los requerimientos de efectivo en el tiempo en el que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito, por lo que para el año 2019 se ha obtenido un resultado de 12,61% y para el año 2020 el resultado indica que los depósitos a corto plazo superan a los fondos disponibles de 16,36%, como resultado un valor negativo para la misma.

**Tabla 67**

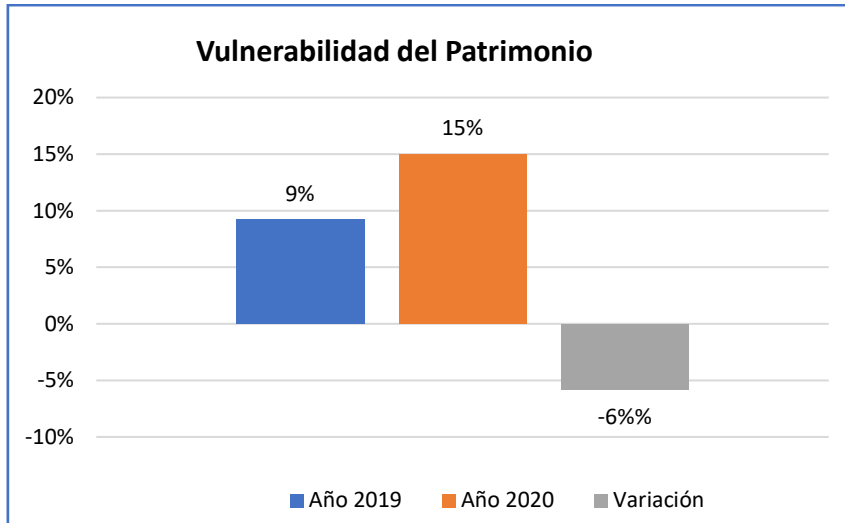
*Vulnerabilidad del Patrimonio*

Vulnerabilidad del Patrimonio				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	< 20%
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{125.402,57}{1.362.860,21}$	$\frac{207.671,12}{1.382.734,37}$		
<b>TOTAL</b>	<b>9%</b>	<b>15%</b>	<b>-6%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Figura 61**

*Vulnerabilidad del Patrimonio*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** La capacidad del patrimonio para cubrir la cartera improductiva, cuyo estándar es <20% demuestra en el año 2019 el 9% y en 2020 el 15% ha disminuido el -0,06% debido a que en el año 2020 la cartera improductiva por lo tanto existe menos cartera con potencialidad de incobrabilidad, y no convertirse en un ingreso para la entidad lo que beneficia a la cooperativa porque le permite obtener los ingresos respectivos para incrementar su patrimonio, sin embargo en ambos periodos es considerable para solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo.

**Tabla 68**

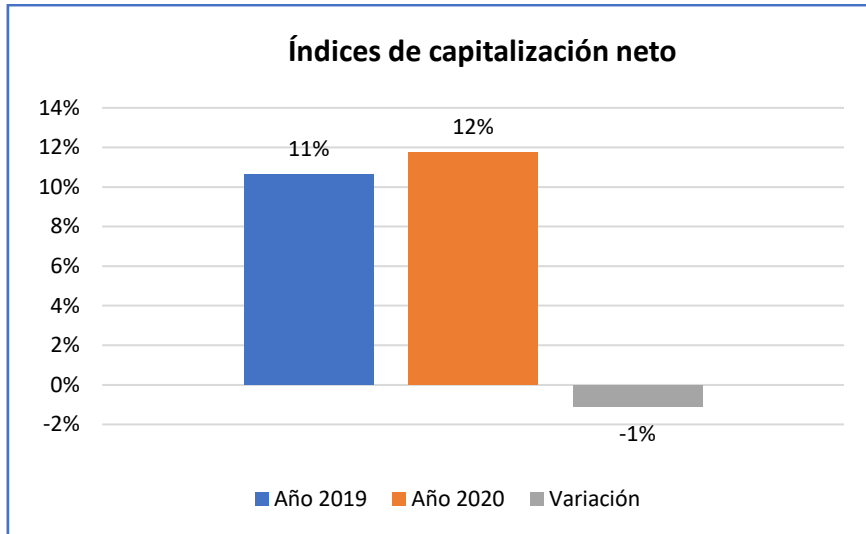
*Resultado de la Cartera Improductiva en relación al Patrimonio*

Índices de capitalización neto				Estándar
Fórmula	Año 2019	Año 2020	Variación	> 15%
Patrimonio - Otros Ingresos	574.882,13	703.905,66		
Total de Activo	5.400.394,66	5.998.863,12		
<b>TOTAL</b>	<b>11%</b>	<b>12%</b>	<b>-1%</b>	

Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

## Figura 62

*Resultado de la Cartera Improductiva en relación al Patrimonio*



Nota: EEFF de la Cooperativa CACPE CELICA 2019-2020

**Interpretación:** como resultado en el año 2019 registró el 11%; y en el 2020 de 12% comparándolos con los promedios que se pueden observar en la presente figura se concluye que en los 2 años la ratio de la cooperativa es superior al porcentaje de análisis, es decir, el patrimonio asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la cooperativa es eficiente ya que no depende en gran medida de los ingresos extraordinarios sino de los de operación.



# **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

**COOPERATIVA DE  
AHORRO Y  
CRÉDITO "CACPE  
CELICA"**

**PERÍODO:** 2019-2020

**ANALISTA:** Mariuxi Lorena Obaco Ovaco

Celica, 28 de enero del 2022

Eco:

Anatali del Rosario García Granda

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE  
CELICA.**

Ciudad. -

**De mi consideración:**

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

A la vez aprovecho la oportunidad para informarle sobre los resultados obtenidos en el desarrollo del tema propuesto: “ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE CEICA., PERIODO 2019 - 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO ECONÓMICO FINANCIERO”, con la finalidad de dar a conocer la situación económica y financiera de la entidad, tomando en cuenta que el uso del presente informe financiero contribuya a ayudar al fortalecimiento de las actividades financieras, a la optimización de recursos y lograr el crecimiento sostenido de la cooperativa.

Por lo expuesto anteriormente me permito poner en consideración los resultados obtenidos

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:  
**MARIUXI  
LORENA OBACO  
OVACO**

---

Mariuxi Lorena Obaco Ovaco

**Analista**



# **INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE CELICA., PERIODO 2019-2020 Y SU INCIDENCIA CON EL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO ECONÓMICO FINANCIERO**

## **INTRODUCCIÓN**

El presente informe tiene como finalidad dar a conocer la estructura económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacpe Celica”, lo cual se desarrolló el análisis financiero considerando la información contenida en los estados financieros de los años 2019 – 2020 mediante la aplicación de diferentes métodos como son: análisis vertical para medir la estructura financiera, análisis horizontal para determinar los aumentos y disminuciones de las diferentes cuentas, indicadores financieros establecidos por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mismos que permitieron establecer las conclusiones y recomendaciones para que los directivos de la cooperativa puedan tomar decisiones adecuadas que vayan en beneficio de la entidad financiera.

## **ANTECEDENTES**

La Cooperativa de Ahorro y crédito “CACPE – CELICA”, se constituyó con domicilio en el Cantón Céllica, Provincia de Loja, mediante Acuerdo Ministerial N° 00016, el 07 de enero de 1991 e inscrita en el Registro General de Cooperativas el 11 de enero de 1991, con la aportación mensual de 500 sucres de sus 23 socios y un capital de 11.500 sucres.

Por otro lado, con el propósito de dar cumplimiento a sus obligaciones tributarias y poder ejercer su actividad financiera cuenta con RUC N° 1190078937001. Así como también, utiliza el Sistema Informático Conexus Millenium, cuya finalidad es brindar a sus socios mejores condiciones de trabajo y el aumento de la productividad, mediante la prestación de servicios financieros competitivos; como préstamos, créditos, ahorros, y más servicios, a bajos intereses y costos reducidos a sus socios como a la ciudadanía en general, de acuerdo a las normas y reglamentos establecidos en la ley de Cooperativas de Ahorro y Crédito, de manera ágil y oportuna sirviendo a la colectividad del Cantón Céllica.

## **OBJETIVO DEL INFORME**

- Informar a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Celica” sobre

los resultados obtenidos del análisis financiero

- Emitir las conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos a tomar decisiones más acertadas que contribuyan al mejoramiento de la gestión económica y financiera de la cooperativa.

## **FUENTES DE INFORMACIÓN**

El análisis financiero requiere de varias herramientas básicas, una de las principales son los estados financieros; por lo tanto, para llevarlo a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Celica, se solicitó los siguientes documentos:

- Estados de Situación Financiera correspondientes a los años 2019 y 2020.
- Estados de Resultados correspondientes a los años 2019 y 2020

## **RESUMEN DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

De acuerdo al análisis realizado a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacpe Celica.”, se obtuvieron los siguientes resultados:

El análisis financiero de Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Céllica, en base a las cifras de los estados financieros del 2019 y 2020, y en los casos en que fueron necesarios los del periodo anterior, se resume en los siguientes puntos:

## **ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO**

### **2019**

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

CACPE CELICA en el año 2019, está representada de la siguiente manera:

### **Activo Corriente**

La estructura financiera del periodo 2019 demuestra que el total de activos alcanzan a un valor de \$ 5.400.349,66 que representa el 100%, el grupo más representativo se centra en los activos corrientes con un valor de \$ 5.225.900,29 equivalente al 96,77%, dicho resultado demuestra aquellas deudas por cobrar que posee la organización efectuadas en un corto plazo que representan efectivo o que habrán de ser consumidos en corto tiempo demostrando la cooperativa CACPE CELICA cuenta con la rentabilidad de fondos necesarios para hacer frente a sus obligaciones, actividades que permiten la captación de inversiones y la concesión de créditos, la cuenta más representativa Cartera de Créditos

con un valor de \$4.423.466,27 corresponde al 84,65% al año 2019, debido aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores..

### **Activo no Corriente**

se constituye en un medio para el desarrollo de las diferentes actividades financiera de la entidad mediante la adquisición de bienes y la depreciación de los mismos que durante el año 2019 alcanzan un valor de \$ 155.693,02 equivalente al 2,88%, en donde se agrupa propiedad y equipo que mantiene la Cooperativa que son de gran valor en el desarrollo operativo de la misma, su mayor concentración está en muebles y enseres, equipos de computación y en la depreciación acumulada que incluye para determinar el equilibrio en los activos no corrientes

### **Otros Activos**

**Otros Activos** con un valor de \$18.801,35 representa el 0,35%, donde se incluyen valores colocados como fondos de liquidez en la renta de entidades equitativas y financieras como inversiones en acciones y participantes; así como también anticipos a proveedores, gastos diferidos, materiales mercaderías e insumos y otros impuestos los mismos que se dan por el normal desenvolvimiento que está teniendo la cooperativa.

### **Pasivo**

#### **Pasivo Corriente**

posee un valor de \$ 4.035.625,86 equivalente al 74,76% el pasivo corriente, posee un valor de \$4.031.184,53 correspondiente al 74,68%, es la parte del pasivo de una institución que contiene sus deudas y obligaciones con una duración menor a un año, es decir, las obligaciones y deudas a corto plazo evidenciando que está constituida en su mayor parte por Obligaciones con el Público, con un valor de \$ 3.895.184,01 equivalente al 96,63% en donde la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos al público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista demostrando que el dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la Cooperativa, por lo que estos recursos se deben manejar de manera adecuada y sistematizada.

#### **Otros Pasivos**

**fondos de administración**, corresponden a diversas actividades asociadas con la gestión de los activos con tareas específicas, con un valor de \$4.440,20 con el 100%, en el rango de menos representativo debido a los recursos financieros que se entregan para ser invertidos en la formación y capacitación del recurso humano, requerido por una organización, para el desarrollo de las empresas, las regiones, las localidades, entre otros.

## **PATRIMONIO**

presenta un valor de \$ 1.284.408,95 con un porcentaje del 25,24%, está compuesto principalmente por, las Reservas con un valor de \$ 456.370,17 que correspondiente en su mayor proporción a los fondos irrepartible de Reserva Legal y reservas especiales que se brindan en el periodo; otro rubro es Capital Social con un valor de \$ 867.264,41 correspondiente a certificados de Aportación de los Socios al momento de ser parte de la Cooperativa.

## **ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2019**

### **INGRESOS**

#### **Ingresos Operacionales**

Determinada la Estructura Económica al Estado de Resultados de la Cooperativa periodo 2019, se puede evidenciar que los Ingresos Operacionales, son los que provienen de las actividades ordinarias de la institución obteniendo un valor de \$664.738,56 equivalente al 94,55% , la cuenta más representativa es Intereses y descuentos ganados con un valor de \$ 658.939,79 corresponde al 92, 87% , así como también Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros Ingresos mismos que son resultado de las operaciones diarias de la Cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros; recursos que contribuyen a que la Cooperativa pueda seguir operando.

#### **Ingresos no Operacionales**

Mientras que los **Ingresos no Operacionales** representado con un valor de \$44.788,26 que presenta un 5,45%, corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Institución. Están representados por la cuenta **Otros Ingresos** mantienen un valor de \$ 38.652,61 equivalente al 100%, ya que proviene de la recuperación de créditos castigados, ya sea por venta de libretas, carpetas, servicios y otros ingresos.

## **GASTOS**

### **Gastos Operacionales**

Con respecto al grupo gastos, se encuentran los Gastos Operacionales con un valor de \$319.083,72 que equivale a 87,67%, son los que incurre en la institución para el desarrollo normal de sus actividades diarias evidenciando que la mayor parte de los gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos son los Gastos de Operación por remuneraciones mensuales al personal y por Honorarios Profesionales, seguido de intereses causados donde se registran los intereses cancelados en depósitos a plazo y de ahorro realizados por los socios, así mismo para las Obligaciones con el Público año 2019 se encuentra con mayor cantidad que los gastos de personal, dando un \$213.114,14 que equivale al 96,82% del total del rubro de intereses causados y finalmente, las comisiones causadas por costos en transferencia y notas de débito por cheques protestados.

### **Gastos no Operacionales**

Los Gastos no Operacionales mantienen un valor de \$7.127,87 que representa al 1,00% son los que no forman parte de su actividad productivos, originados por intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores e Impuesto a la Renta. En referencia al resultado del ejercicio durante el periodo 2019, en cuánto el grupo de Resultados se refleja un excedente del ejercicio con una ganancia de \$ 80.359,85 corresponde al 11,33% que representa una cantidad favorable para la institución, en función de los ingresos y gastos durante el ejercicio económico, lo que significa que la cooperativa en este año posee un rendimiento financiero económicamente buena por la rentabilidad obtenida durante el ciclo económico de la institución.

## **ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2020**

### **ACTIVO**

#### **Activo Corriente**

En el año 2020 el total de activos están conformados por los bienes y derechos de una entidad económica, alcanza un valor de \$5.998.863,12 que representa el 100% como se observa el grupo más representativo es el activo corriente corresponde a los derechos a cobrar son aquellas deudas por cobrar que posee la organización efectuadas en un corto plazo, con un valor de \$5.835.619,81 con un porcentaje de 97,28% demostrando a la

cooperativa que posee la liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo. La cuenta más sobresaliente es Cartera de créditos con un valor de \$ 4.842.911,25 corresponde al 82,99%, ocasionado por la principal actividad que es la intermediación financiera y la responsabilidad social con sus socios, actividades que permiten la captación de inversiones y la concesión de créditos.

### **Activo No corriente**

En cuanto a los Activos no Corrientes éstos presentan un valor de \$147.356,37 que corresponde al 2,46% de adquisición y depreciación de los bienes, así como también el interés que mantiene la Cooperativa en brindar una infraestructura adecuada para el desempeño de sus operaciones, donde se agrupa la propiedad y equipo que mantiene la Cooperativa para el desarrollo normal de sus actividades, y su mayor participación está en terrenos, edificios y depreciación acumulada que incluye para determinar el equilibrio.

### **Otros Activos**

**Otros Activos** arroja un valor de \$16957,36 que representa el 0,26%, donde se incluyen valores colocados como fondos de liquidez en la renta de entidades equitativas y financieras (REFSE); así también anticipos a proveedores, gastos diferidos, materiales mercaderías e insumos, impuestos y amortizaciones.

## **PASIVOS**

### **Pasivo Corriente**

En lo que respecta a los Pasivos éstos ascienden a \$ 4.585.744,36 que representa el 76,44% donde se destaca que el de mayor porcentaje es el Pasivo Corriente que para el año 2020 mantiene una cantidad de \$ 4.580.787,53 con un porcentaje del 76,36% denotándose que la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos del público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista demostrando el dinero que posee en parte es propiedad de los socios de la entidad, por lo que estos recursos se deben ser bien administrados de la mejor manera posible.

### **Pasivo no Corriente**

En cuanto al **Pasivo no Corriente** éstos alcanzan un valor de \$352.123,29 equivalente al 14,03%, valores que demuestran que la Cooperativa mantiene deudas a corto y a largo plazo que en cierto modo son justificables debido a la actividad propia de la misma.

## **PATRIMONIO**

**Patrimonio** tiene un valor de \$ 13.822.734,37 con una representatividad del 23,86%, evidenciando claramente que la Cooperativa se financia con recursos ajenos en su mayoría para el desarrollo de sus operaciones mismo que está compuesto principalmente por, las **Reservas** con un valor de \$ 478.201,49 con un porcentaje de 34,58% que corresponde en su mayor proporción a los fondos irrepartible de Reserva Legal y reservas especiales que se brindan en el ejercicio económico; otro rubro representa es Capital Social con un valor de \$ 863.398,66 correspondiente a certificados de Aportación que realizan los Socios al momento de ser parte de la Cooperativa.

## **ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2020**

### **INGRESOS**

#### **Ingresos Operacionales**

Luego de Realizar la Estructura Económica al Estado de Resultados de la Cooperativa periodo 2020, se puede mostrar que los Ingresos Operacionales tienen un valor de \$ 626.211,66 93,41%equivalente al 93,41% valores originados por Intereses y descuentos ganados, Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros Ingresos mismos que son resultado de las operaciones diarias de la Cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros; recursos que contribuyen a que la Cooperativa pueda seguir operando.

#### **Ingresos no Operacionales**

**Ingresos no Operacionales** representado con un valor de \$52.617,05que presenta un 6,59%, corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Institución.

### **GASTOS**

#### **Gastos Operacionales**

**Gastos Operacionales** con un valor de \$295.528,28 que equivale a 91,52% evidenciando que la mayor parte de los gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos son los Gastos de Operación por remuneraciones mensuales al personal y por Honorarios Profesionales, seguido de intereses causados donde se registran los intereses cancelados en depósitos a plazo y de ahorro realizados por los socios.

## **Gastos no Operacionales**

Los Gastos no Operacionales mantienen un valor de \$7. 9.170,24 que representa al 1,35% originados por intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores e Impuesto a la Renta. En referencia al resultado del ejercicio durante el periodo 2020, presenta una ganancia de \$ 48.426,76 que corresponde al 7,13% representa una cantidad poco favorable de ganancia por inversión debido a la crisis sanitaria que se dio en el año y por ende disminuyó la economía, la tasa de empleo y comercialización en los sectores económicos en la cual se deben tomar medidas correctivas para lograr mantenerse y continuar con mejores sistemas de organización y gestión económica de la institución.

## **ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2020– 2019**

### **ACTIVOS**

#### **Activo Corriente**

Luego de aplicar el Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera del periodo: 2020-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Celica, como se puede observar Fondos disponibles ha tenido una variación de \$169.644,32 con un incremento de en 22,47% esto se dio al aumento de los depósitos a plazo fijo, lo que no permite que la entidad no pueda cumplir con el movimiento financiero como son los retiros de dinero por parte de los socios. La cuenta **Cartera de Créditos** registró 2020 registró una cantidad de \$4.842.911,254 y para el año 2019 \$4.423.466,27, demostrando un aumento de \$ 419.445,02; correspondiente al 9,48%; Cabe recalcar que se recuperó una cierta cantidad de créditos otorgados, cuya recuperación se realiza mediante llamadas telefónicas, visitas al domicilio del deudor y notificaciones, con la finalidad de mantener una cartera sana y una buena relación con el socio, además, con el propósito que la entidad disminuya el riesgo crediticio al que está sometida. **Cuentas por cobrar** en el año 2020 registró una cantidad de \$60.653,08 y para el año 2019 \$47.322,86, demostrando un incremento de \$ 13.330,22; correspondiente al -28,17%; esto se debe a la recuperación de los diferentes créditos que ofrece la cooperativa a sus socios, en donde se puede evidenciar que los Intereses por cobrar de cartera de crédito disminuyó, dichos recursos fueron colocados en otras instituciones financiera.

#### **Activo no Corriente**



Dentro del activo no corriente CACPE CELICA, las cuentas Terrenos, posee un incremento porcentual de 1,00% frente al año actual, debido a las aperturas de nuevos socios; así mismo se realizó la compra de Muebles, enseres y equipo de oficina con un porcentaje relativa de 1,02% para brindar servicios eficientes y de calidad al público; además se encuentra la cuenta, Depreciación acumulada con una disminución de -\$13.425,64, con una variación relativa de 13,63% ocasionada por la disminución del activo fijo que se da por efectos de depreciación

### **Otros Activos**

Con respecto a **Otros Activos** al año 2020 la cuenta **Gastos diferidos** representa una disminución de variación de \$ -77,88 debido a ciertos programas de computación u otros insumos necesarios no fueron adquiridas para la continuidad del mejoramiento del desarrollo de la cooperativa a comparación del año 2019; **Inversiones en acciones y participaciones** que refleja un movimiento positivo de \$701,27 y una variación relativa de 5,02% debido a los aportes realizados a la Caja Central Financoop en los 2 periodos ; seguidamente se denotan como, **Otros**, tiene un incremento de \$3.454,86 con una variación relativa de 82,81% debido al registro de cuentas de reconstrucción en el balance de estado de situación financiera , por Ahorro programado especial, Ahorro Cooperativo y Patrimonial, creadas debido a que no se han encontrado respaldo documental.

## **PASIVO**

### **Pasivo Corriente**

Los **Pasivos Corrientes** en el año 2020 presentan un valor de \$ 4.580.787,53 para el año 2019 un valor de \$ 4.580.787,53 dándose un aumento de \$ 549.603,00 equivalente al 13,63% con una razón 1,14 dado por un aumento en el rubro Obligaciones con el Público, resultado favorable para la cooperativa ya que demuestra que la misma está cubriendo con normalidad las obligaciones.

### **Otros Pasivos**

Con respecto al grupo de, Otros Pasivos se evidencia en el año 2020 un valor de \$ 4.952,50 y para el año 2019 con un monto de \$4.440,20 4.952,50, en la cuenta **fondos de administración** donde se observa una rotunda variación de aumento de 512,30 y con una variación de 11,54%, lo que significa que existe dinero que ha sobrado en caja, lo cual es

una obligación que tiene la cooperativa con el socio de inspeccionar o revisar los depósitos adquiridos se han registrado de manera correcta o no.

## **PATRIMONIO**

De acuerdo al Patrimonio en el año 2020 registró una cantidad de \$ 1.382.734,37 y para el 2019 de \$1.284.408,95 logrando un aumento de \$ 98.325,42 a razón del aumento de las Reservas, debido a que hubo utilidad en el ejercicio económico y por lo tanto se destinó el 50% del excedente hacia el fondo irrepatriable de reserva legal, de acuerdo a lo establecido por la Ley de Economía Popular y Solidaria, así como también a las reservas especiales.

## **ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2020–2019.**

### **INGRESOS**

#### **Ingresos Operacionales**

En el grupo de **Ingresos operacionales** se encuentran, la cuenta Intereses y descuentos ganados refleja una disminución de \$-37.997,51 con una variación relativa de -5,77% , obteniendo valores significativos por cartera de créditos, en virtud a que no existen mayores créditos otorgado a los socios lo que genera un menor interés de los créditos de consumo por vencer y créditos restructurados y la alza que se genera por morosidad por las eventualidades caudadas, finalmente, el rubro Ingresos por servicios que para el año 2020 mostró un valor de 5.269,38y para el año 2019 este valor fue de 5.798,77 con una diferencia de -529,39 el cual está representada por -9,13%6,85% la misma que tuvo una rotación de 0,91 durante el año 2020, presenta una disminución debido a la poca recuperación de notificaciones que se pagó a los abogados para trámites judiciales.

#### **Ingresos no Operacionales**

Con respecto a ingresos no operacionales, se evidencia la cuenta Otros ingresos, que refleja un aumento con las cuentas de la Recuperaciones de activos financieros tiene una variación de 6.115,24 existiendo una variación relativa de 15,82% debido a que se puede recuperar los créditos de activos castigados.

### **GASTOS**

#### **Gastos Operacionales**

La cuenta **Intereses causados** refleja al año 2020 un aumento de \$20.168,57 y una variación relativa de 9,16% a pesar de captar más recursos de los aportes de los socios, los intereses generados por los depósitos Ahorro programado especial y Ahorro cooperativo favorables, es decir, la cooperativa se encuentra generando de manera eficiente los costos por los recursos captados y los intereses que se van recuperando en el siguiente año. La **cuenta provisiones** en el año 2020 se ha visto disminuido debido a que en años anteriores existieron había un exceso de perjudicaron el excedente del ejercicio, pero también se vio afectada con respecto a la cartera de crédito por el nivel de morosidad que existió y referente a las inversiones por no poder recuperar los valores mantenidos. Los **Gastos de Operación** existió una disminución debido a la variación existente de -23.555,44 con una variación relativa 7,38%, donde la cuenta con mayor relevancia esta por los gastos del personal, impuestos, contribuciones y multas, servicios varios, son aquellas cuentas que han disminuido en comparación al año 2019, debido a la inactividad del servicio por situaciones de pandemia.

### **Gastos no Operacionales**

En lo referente a los Gastos no Operacionales en la cuenta Otros que en el año 2020 en comparación al año 2019 se evidencia un aumento en un 2.042,37 representado por 28,65% presentando un rubro de 1,29 veces en dicho periodo, debido a que ha existido ganancias por concepto de financiamiento de créditos que no han sido otorgados a nuevos socios por motivos de confinamiento y de presupuestos que ha dejado la pandemia.

## **INDICADORES FINANCIEROS**

### **Capital**

#### **Suficiencia Patrimonial**

Una vez aplicado el indicador da como resultado para el año 2019 de un 190% y de 217% para el año 2020, denotando una variación positiva de 27% durante estos reflejando en ambos periodos que el resultado supera el estándar establecido >100%, lo que permite a la cooperativa disponer de capital suficiente para recuperar los activos inmovilizados, como la cartera de crédito, propiedades y equipo, y asumir situaciones frente a cualquier riesgo, sin embargo se observa una disminución para el año 2020 en comparación al año 2019 debido a la situación que se dio durante la crisis del Covid-19.

#### **Estructura y Calidad de Activos**

### **Proporción de Activos Improductivos Netos**

Luego de aplicar el siguiente indicador el estándar establecido es de  $\leq 5\%$ , obteniendo como resultado 3,52% para el año 2019 y 3,27% para el año 2020; lo que indica que de la totalidad de los activos el 0,25% que mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales, estableciendo que mientras menor sea el indicador, la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos, correspondientes activos improductivos que no generan rentabilidad para la cooperativa.

### **Activos Productivos/ Total de Activos**

Una vez aplicado el indicador financiero entre los Activos Productivos y el Activo Total se ha obtenido como resultado el 83,80% durante el periodo 2019 y el 109,30% para el año 2020 habiendo disminuido en este último año el 25,49%, es decir de la totalidad son Activos Productivos que permiten generar rentabilidad a la Cooperativa. Cabe recalcar que mientras más alta sea la relación significa mayor eficiencia en el desarrollo de las actividades o servicios que brinda la cooperativa y esto le ayuda a mantenerse en la colocación del mercado financiero.

### **Activos Productivos / Pasivos con Costos**

La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación de costos y su estándar es de  $> 75\%$ . Da a conocer que existe un aumento relacionado los dos años, lo cual es rentabilidad en la cooperativa están siendo utilizados en actividades que generan ingresos, situación positiva para la entidad ya que refleja un buen manejo administrativo, demostrando que sus porcentajes son óptimos, ya que mientras más alto sea esta razón, es mejor el desempeño.

### **Calidad de Activos**

#### **Índice de Morosidad**

El indicador financiero Índice de Morosidad muestra un estándar  $\leq 5\%$ , de acuerdo a los resultados obtenidos después de la aplicación del indicador para el año 2019 como resultado 2,98% que es considerable reflejando problemas en la recuperación de créditos otorgados; mientras que para el año 2020 éste disminuyó a 4,55 dando una diferencia de -1,57%, se puede determinar que entre menor sea el valor obtenido mayor rendimiento mantendrá la entidad debido a que el objetivo de la cooperativa es la intermediación

financiera y ubicar fondos de terceros en calidad de cartera de crédito que es fuente principal de ingresos; lo que es considerable para la cooperativa mantener las políticas de cobranzas de los créditos concedidos a sus socios.

### **Morosidad de la cartera de consumo ordinario**

La Cooperativa tiene como resultado, en el año 2019, la línea de crédito consumo ordinario obtuvo una morosidad del 2,52% y para el año 2020 un valor de 10,70%, optimizando el estándar de <5%, con una variación de -8,18%, debido a la buena administración y manejo adecuado de políticas en cuanto a la recuperación de la cartera.

### **Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva**

Al aplicar el indicador para medir la Cobertura de Provisiones de Cartera Improductiva, se refleja un resultado para el año 2019 del 171,47% mientras que para el año 2020 se ha colocado en 141,36% habiendo disminuido en -30,11% lo que significa que los créditos de difícil recuperación estaban garantizados. Al ser un indicador que mide la proporción de cartera de difícil cobro nos muestra que la cartera improductiva no está garantizada.

### **Eficiencia Microeconómica**

#### **Eficiencia Operativa**

Este indicador mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa, mismo que para el año 2019 fue de 6%, y de 5% para el año 2020, habiendo disminución de un periodo a otro en 1%. Por lo tanto, la Cooperativa debe tener una mejor administración de recursos en gastos de operación, evitando así aquellos gastos innecesarios que perjudiquen sus resultados, ya que mientras más bajos sean mejor será para la entidad.

#### **Gastos de Operación / Margen Financiero**

Este indicador se lo utiliza para medir la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales, dando como resultado para el año 2019 el 88,20% y para el año 2020 el 98,30% incrementado en un -10,15% para este último año, esto debido al aumento en gastos de personal y gastos por servicios que consumen parte del margen neto financiero.

#### **Gastos de Personal/Activo Total Promedio**

El resultado obtenido luego de aplicar la relación entre los Gastos de personal y el Activo Total indican que para el año 2019 los gastos de personal consumen el 33,81% del total de activo mientras que para el año 2020 existe un incremento con respecto al año anterior de 35,30% habiendo utilizado el -1,52% de activos en gastos de personal.

## **Rentabilidad**

### **Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA**

Este indicador nos permite medir la rentabilidad de los Activos sobre el Patrimonio, por lo tanto, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2019 el 17,90% siendo una rentabilidad mínima para la Cooperativa, mientras que en el año 2020, debido a temas normativos del organismo de control afectando sobre todo a las provisiones de cartera que en nuestro caso se aplicaron los rangos más altos para provisiones de cartera afectando a la rentabilidad adicional y a los gastos normales de la institución.

### **Rendimiento Operativo sobre patrimonio – ROE**

El indicador financiero ROE mide la rentabilidad del Patrimonio, la misma que para el año 2019 se obtiene un 75,08%, porcentaje mínimo de rentabilidad, mientras que el 2020 al ser mayor el valor de los ingresos con relación a los gastos, se presenta una variación de 70,87%, obteniendo una variación de 33,05%, por lo tanto, es eficiente la administración del patrimonio existente para generar ingresos a la Cooperativa, y mejorar la condición para la entidad con un resultado factible.

## **Intermediación Financiera**

El nivel de créditos otorgados en relación a los depósitos a la vista captados, presenta 108% y 103% para los periodos 2019-2020 la variación existente es 5%. Demostrando que la cooperativa en ambos periodos supera el estándar establecido > 80% a pesar de captar pocos recursos por depósitos a la vista, es capaz de otorgar créditos a tasas de intereses, por lo que tienen gran acogida por parte de los socios, es decir los recursos captados han sido colocados eficientemente en créditos que le permite obtener ingresos a la cooperativa y los puede financiar con los depósitos restringidos captados.

## **Eficiencia Financiera**

### **Margen de intermediación estimado en relación al Patrimonio**

La rentabilidad obtenida de las actividades operacionales con respecto al patrimonio de la cooperativa, es 27% en el 2019 y en el año 2020 es 22% cuyo estándar es  $\geq 80\%$ . Demostrando que la cooperativa en el año 2019 refleja un valor positivo, es decir los ingresos son eficientes para solventar todos los gastos realizados obtenidos por los préstamos otorgados en relación al patrimonio de este periodo; sin embargo en el año 2020 demuestra un valor positivo lo que beneficia a la cooperativa porque mientras mayor sea el resultado significa que las ganancias por el proceso de intermediación han sido eficientes a comparación del año anterior, en relación al patrimonio promedio obtenido.

### **Margen de Intermediación en relación al Activo**

La rentabilidad obtenida de las actividades operacionales en relación al activo de la cooperativa, en el año 2019 presenta 8% y en el 2020 es 6% cuyo estándar es  $\geq 80\%$  existiendo una variación de 2%. Demostrando que en ambos años refleja un valor positivo las ganancias obtenidas por la intermediación financiera fueron mayores en comparación al año anterior fortaleciendo el excedente para la cooperativa durante este periodo.

### **Liquidez**

#### **Fondos Disponibles**

El indicador permite conocer la capacidad de la Cooperativa, frente a los requerimientos de efectivo en el tiempo en el que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito, por lo que para el año 2019 se ha obtenido un resultado de 12,61% y para el año 2020 el resultado indica que los depósitos a corto plazo superan a los fondos disponibles de 16,40%, como resultado un valor negativo para la misma.

### **Vulnerabilidad**

#### **Vulnerabilidad del Patrimonio**

La capacidad del patrimonio para cubrir la cartera improductiva, cuyo estándar es  $< 20\%$  demuestra en el año 2019 el 9% y en 2020 el 15% ha disminuido el -6% debido a que en el año 2020 la cartera improductiva por lo tanto existe menos cartera con potencialidad de incobrabilidad, y no convertirse en un ingreso para la entidad lo que beneficia a la cooperativa porque le permite obtener los ingresos respectivos para incrementar su patrimonio, sin embargo en ambos periodos es eficiente para solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo.

## **Resultado de la Cartera Improductiva en relación al Patrimonio**

Como resultado en el año 2020 registró el 11%; y en el 2019 comparándolos con los promedios que se pueden observar en la presente figura se concluye que en los 2 años la ratio de la cooperativa es superior al porcentaje de análisis, es decir, el patrimonio asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la cooperativa es eficiente ya que no depende en gran medida de los ingresos extraordinarios sino de los de operación.

## **CONCLUSIONES DEL INFORME**

Luego de aplicar el diagnóstico financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA del cantón de Céllica, en los periodos 2020 y 2019, se concluye lo siguiente:

- El Análisis Vertical en la estructura financiera es conveniente para los periodos 2020-2019, los activos están representados por la Cartera de Créditos con un valor de 4.842.911,25 y 4.423.466,23 respectivamente, siendo la actividad principal de la entidad. En la estructura económica los ingresos son mayores con un valor de \$ 709.526,82 a los Gastos con un valor de \$ 629.166,97 lo que le permite solventar los gastos incurridos por las diferentes actividades operacionales.
- La aplicación del análisis horizontal se determinó que en el año 2020 con respecto al año 2019 hubo un crecimiento del 9,48% en la cartera de créditos y también en las obligaciones con el público del 13,83%, en cuanto a los resultados del ejercicio (utilidad) se evidenció un valor considerable 11,08% lo cual es beneficioso para la institución.
- La aplicación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS, permitió determinar que se mantiene en un nivel operativo eficiente, los indicadores de Morosidad representan valores por debajo del estándar establecido, situación que aporta a la entidad para mantenerse en el mercado financiero local por ende la Rentabilidad y Solvencia de la cooperativa mantienen niveles estables.
- En el informe de análisis financiero se muestran los resultados obtenidos conclusiones y recomendaciones lo cual permitirá a los directivos de la cooperativa mejorar la toma de decisiones en el manejo de los recursos.

## **RECOMENDACIONES**

- Al Gerente de la Cooperativa, evaluar periódicamente los rubros mediante el análisis horizontal de tal forma que le permita conocer las variaciones de las



cuentas y conocer las desviaciones de los recursos económicos, con el propósito de que exista una adecuada inversión en activos que favorecen a la institución y obtener un crecimiento adecuado en beneficio de sus socios.

- Realizar por lo menos una vez al año un diagnóstico financiero integral de forma clara y sencilla, que pueda ser entendible para los usuarios de la institución, permitiendo tener una visión general de la situación de la cooperativa.
- Al Departamento Contable desarrollar el análisis vertical al final de cada ciclo contable, sobre los elementos que conforman la estructura financiera y económica con la finalidad de demostrar si existe una adecuada distribución de los activos frente a las obligaciones que tiene la entidad.
- Al director Financiero, continuar con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS del Segmento 3, con el propósito de obtener resultados adecuados de Suficiencia Patrimonial, para que la entidad no llegue a comprometer sus recursos, le permita mantener niveles estables que apoyen a un correcto desenvolvimiento de la cooperativa en el ámbito competitivo.

## 7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE-CELICA” se encuentra domiciliada en el Cantón Céllica, Provincia de Loja y es considerada una de los pilares fundamentales en la prestación de servicios de ahorro y crédito a los habitantes de este importante cantón y de sus alrededores, esto debido a su larga trayectoria y a su estabilidad económica dentro del mercado financiero, lo cual le ha generado un reconocido prestigio así como también se puede determinar de acuerdo con los resultados encontrados que la buena administración por parte de quienes han estado al frente de la entidad ha hecho posible la obtención de resultado favorables, sin embargo, se ha podido observar que durante los últimos años en la cooperativa no se ha realizado un Análisis a los Estados financieros y un Estudio del Capital de trabajo, lo cual ha ocasionado el desaprovechamiento de los recursos financieros por cuanto se desconoce la estructura económica-financiera, así como también el grado de Liquidez, Rentabilidad, Nivel de Endeudamiento y su Capital de Trabajo

Ante la relación anterior surge la necesidad de realizar el presente trabajo de titulación, el mismo que se realizó de acuerdo a los objetivos planteados, los cuales se cumplieron en su totalidad, primeramente se inició realizando el análisis a los estados financieros y el estudio del capital de trabajo; los mismos que consistieron en determinar la posición económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE CELICA” durante los periodos 2019-2020 para la toma de decisiones, es así que a través del análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores se ha podido determinar la liquidez, solvencia, capacidad de endeudamiento y la rentabilidad económica con la que cuenta la entidad.

En la aplicación de indicadores del segmento 3 establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se determina que la cooperativa mantiene una proporción equilibrada de 0,25% de activos improductivos los cuales no afectan demasiado a la generación de ingresos, también presenta un nivel bajo de índice de morosidad de -1,57% demuestra que los créditos de consumo y microcréditos otorgados están siendo recuperados de forma efectiva; la rentabilidad ROA, es considerable ya que posee un 8,17% de rendimiento que ha generado sus activos financieros ; mientras, el indicador del ROE, presenta un índice de 33,05%, porcentaje regular, ya que genera suficientes ingresos para fortalecer el patrimonio; el nivel de protección que asume la Cooperativa ante el riesgo de cartera morosa es bajo, esto evidencia que la misma está expuesta a

enfrentar pérdidas al momento que los créditos no sean recuperados; la rentabilidad que obtiene la entidad es eficiente debido a una disminución de los gastos; por último, la liquidez que posee la institución financiera es favorable da a conocer que dispone del efectivo necesario para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

## 8. Conclusiones

Luego de aplicar el diagnóstico financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA del cantón de Céllica, en los periodos 2020 y 2019, se concluye lo siguiente:

- El Análisis Vertical en la estructura financiera es conveniente para los periodos 2019-2020 porque los activos están representados por la Cartera de Créditos con un valor de 4.423.466,23 y 4.842.911,25 respectivamente, siendo la actividad principal de la entidad. En la estructura económica los ingresos son mayores con un valor de \$ 709.526,82 a los Gastos con un valor de \$ 629.166,97 lo que le permite solventar los gastos incurridos por las diferentes actividades operacionales, garantizando que sus clientes permitan invertir su dinero de forma segura y con intereses bajos para un cierto periodo determinado.
- La aplicación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS, permitió determinar que se mantiene en un nivel operativo considerable, los indicadores de Morosidad representan valores por debajo del estándar establecido, situación que aporta a la entidad para mantenerse en el mercado financiero local por ende Rentabilidad y Solvencia de la cooperativa mantienen niveles estables.
- Se presenta el informe del análisis financiero realizado en la cooperativa de ahorro y crédito CACPE CELICA, con las debidas recomendaciones factibles de implementar para mejorar su condición económica-financiera.
- Los objetivos del trabajo de titulación curricular fueron cumplidos en su totalidad tales como realizar el análisis vertical y horizontal, así mismo la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS, para presentar un informe donde se logró aplicar todos los procedimientos planteados, que hacen referencia al diagnóstico financiero y aplicación de los indicadores financieros dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA

## **9. Recomendaciones**

Luego de aplicar el diagnóstico financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE CELICA del cantón de Céllica, en los periodos 2020 y 2019, se concluye lo siguiente:

- Realizar por lo menos una vez al año un diagnóstico financiero integral que permita tener una visión general de la situación de la cooperativa y tomar correctivos basados en datos objetivos de su realidad actual.
- Al efectuar el análisis financiero, se recomienda elaborar el respectivo informe de forma clara y sencilla, de forma tal que pueda ser entendible para los usuarios de la información.
- Mantener las mismas políticas de captación de ahorros y depósitos a plazo fijo, esto le seguirá permitiendo a la empresa tener el financiamiento menos costoso, y ganar aún mayor prestigio en la sociedad en base a la solidez y confianza.
- Tomar en consideración las sugerencias planteadas en el desarrollo del presente trabajo de tesis, ya que las mismas están encaminadas a contribuir de manera significativa con la gestión emprendida por sus principales autoridades, tanto en el área financiera como administrativa.

## 10. Bibliografía

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.* (2017). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>
- Baena, D. (2015). *Enfoque y proyecciones.* Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2015/09/Analisis-financiero.-Enfoque-y-proyecciones.pdf>
- Cabrera, F. (2020). *El objetivo de análisis interno de una organización es descubrir sus.* Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Espinoza, A. I. (2020). NIIF y su viabilidad en los estados financieros. *FIPCAEC*, 60-120.
- Hernandez, E. R. (02 de 06 de 2015). *BENEMÉRITA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE PUEBLA.* Obtenido de BENEMÉRITA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE PUEBLA: [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/37103751/Sistema\\_Financiero\\_Mexicano-Rivera\\_Hernandez-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1636045217&Signature=d0v753bBeUMcXyt2BHAPIj68AvTAQyfEO6nt7lXxj50aDrD9x9iX-rr3u4fkafHhXph~1-tR6dCx3bywcyNT7~DrDIEbBF14pgV2Spk8s70tzP](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/37103751/Sistema_Financiero_Mexicano-Rivera_Hernandez-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1636045217&Signature=d0v753bBeUMcXyt2BHAPIj68AvTAQyfEO6nt7lXxj50aDrD9x9iX-rr3u4fkafHhXph~1-tR6dCx3bywcyNT7~DrDIEbBF14pgV2Spk8s70tzP)
- Hurtado, C. A. (2015). *ANÁLISIS FINANCIERO* . Obtenido de <https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>
- INEC. (2015). Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias%2013%20abr%202017/files/assets/download/page0149.pdf>
- Ortiz, A. (2015). *Analisis Financiero Aplicado.pdf.* Obtenido de [https://www.academia.edu/26760979/Analisis\\_Financiero\\_Aplicado\\_pdf](https://www.academia.edu/26760979/Analisis_Financiero_Aplicado_pdf)
- Prieto, R. D. (2014). *INTRODUCCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO* . Obtenido de INTRODUCCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO: <https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/33166187/SFB-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1636044505&Signature=EMh1pNG5DTTXVdaQT1I~moy6NGQj7zuIZcs6LOuxo5FJEF6z01QtqPIsczOHXF38-IYxJva9HfAqSyJBa2qpheDG2zciDs3M1NUogDHjDRuf8uo1ccoMSIWPqka1F1eqP3sRdbp25Quly4KiLb0-BFtL>

- Tapia, C. (05 de 2021). *Economía y Finanzas*. Obtenido de <https://www.claseejecutiva.uc.cl/blog/articulos/que-dicen-y-para-que-sirven-los-estados-financieros/>
- Velasquez, C. J. (2015). *scribd*. Obtenido de Cooperativas de Ahorro y Crédito: <https://es.scribd.com/document/228444604/Cooperativas-de-Ahorro-y-Credito>
- Espejo, L. B., & López, G. (2018). *Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFF)*. Loja-Ecuador: Universidad Técnica Particular de Loja.
- Toro, B. D. (2010). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones financieras*. Segunda edición. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Giglio, E. M., & Gamba, J. R. (2015). Análisis de Cooperativas Habitacionales a partir de los Negocios. *Revista de Gestión*, 22, 19.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera* (Décimo segunda ed.). México: Pearson Educación.
- Prieto, C. A. (2010). *Análisis Financiero*. Colombia: Fundación para la Educación Superior San Mateo.
- Baca, U. G. (2013). *Evauación de Proyectos* (Séptima ed.). México: McGRAWHILL/INTERAMERICANA EDITORES
- FACACH. (sábado 30 de junio de 2018). *Federación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Obtenido de [http://www.facach.org/wpcontent/uploads/2015/02/ASISTENCIA\\_TECNICA\\_FACACH.pdf](http://www.facach.org/wpcontent/uploads/2015/02/ASISTENCIA_TECNICA_FACACH.pdf)
- Romero, B. (2015). *La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano*. [The Structure of the Ecuadorian Financial System]. Recuperado de <https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- ESTUPIÑAN GAITAN, Rodrigo y ESTUPIÑAN GAITAN, Orlando; “Análisis Financiero y de Gestión”; Segunda Edición; Editorial Ecoe Ediciones; Bogotá-Colombia; 2010.
- CÓRDOVA PADILLA, Marcial, “Gestión financiera”, Primera Edición, Editorial Ecoe Ediciones, Bogotá –Colombia, 2012.
- López Sánchez, M., & Guevara, P. (2015). Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de “LOS INDICADORES FINANCIEROS Y SU RELACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA MODAS Y TEXTILES MUNDO AZUL EN EL AÑO 2012”: <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17379/1/T3243ig.pdf>
- Morales, F. C. (2018). *Ecomipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/cooperativismo.html>
- Llamas, J. (14 de abril de 2020). *Características de los estados financieros*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html>
- Collis, J., & Montgomery, C. A. (n.d.). *Análisis interno*.
- Fernández Pomalaza, W., De la Cruz Rodríguez, K., Vergara Durand, C., & Gonzales

- Flores, S. (2015). NIC 1: Presentación de estados financieros. *Revista de Investigación Valor Contable*, 1(1), 1009–1058. <https://doi.org/10.17162/rivc.v1i1.835>
- Fornero, R. A. (1996). Análisis Financiero con Información Contable. *Manual de Estudio Programado*, 20. [https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajos\\_practicos/afic/AFICCap1.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajos_practicos/afic/AFICCap1.pdf)
- Juan, C. (2010). Facultad de contaduría y ciencias administrativas. *Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas Finanzas I Estados Financieros*, 88–109. <http://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/Academia de Finanzas/Finanzas I Mauricio A. Chagolla Farias/6 estados financieros.pdf>
- Terceño, A., & Guercio, M. B. (2011). El crecimiento económico y el desarrollo del sistema financiero. un análisis comparativo. *Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de La Empresa*, 17(2), 33–46. [https://doi.org/10.1016/S1135-2523\(12\)60051-3](https://doi.org/10.1016/S1135-2523(12)60051-3)
- Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J., & Huertas Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 75–94. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones Financieras de Liquidez: Un Indicador Tradicional del Estado Financiero de las Empresas. *Revista Científica Orbis Cognita*, 3(1), 81–90. [https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis\\_cognita/article/view/376/327](https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376/327)
- Díaz, M., & Lamas, M. (2017.). Capítulo ii marco teórico.
- Ramírez-Díaz, L. F., Herrera-Ospina, J. de J., & Londoño - Franco, L. F. (2016). El Cooperativismo y la Economía Solidaria: Génesis e Historia. *Cooperativismo & Desarrollo*, 24(109), 1–21. <https://doi.org/10.16925/co.v24i109.1507>
- Fernández Pomalaza, W., De la Cruz Rodríguez, K., Vergara Durand, C., & Gonzales Flores, S. (2015). NIC 1: Presentación de estados financieros. *Revista de Investigación Valor Contable*, 1(1), 1009–1058. <https://doi.org/10.17162/rivc.v1i1.835>.



# 11. Anexos

## Estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cacpe Celica 2019-2020

CACPE CELICA  
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2019  
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)  
Periodo: 2019-01-01 al 2019-12-31 (Provisional)

Página 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO			
11	CAJA				755111.16
1101	EFFECTIVO				
110105	CAJA chica	70246.83	70246.83	70266.83	
11010510	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCI			20.00	
110110	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR			34748.47	584844.33
1103	Eco. Central del Ecuador	34748.47	34748.47		
110305	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS			465425.32	
11030505	Cta. ahorros banco loja			58778.65	
110310	Cta. cte. banco pichincha	58778.65	58778.65		
11031020	Cta. cte. banco loja	20845.25	20845.25		
11031045	Cta. ahorros BanEcuador	388.32	388.32		
11031060	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIER	85413.10	85413.10		
11031065	Cta. ahorros cacpe loja			184670.54	
11032005	Cta. ahorros financoop	58216.15	58216.15		
11032015		26454.39	26454.39		
14	CARTERA DE CRÉDITOS				
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORI				4423466.27
140105	DE 1 A 30 DÍAS			25000.00	
14010505	De 1 a 30 días		317.50		
140110	DE 31 A 90 DÍAS	312.50	312.50		
14011005	De 31 a 90 días		625.00		
140115	DE 91 A 180 DÍAS	625.00	625.00		
14011505	De 91 a 180 días		937.50		
140120	DE 181 A 360 DÍAS	937.50	937.50		
14012005	De 181 a 360 días		1875.00		
140125	DE MÁS DE 360 DÍAS	1875.00	1875.00		
14012505	De más de 360 días		21250.00		
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIOR	21250.00	21250.00		
140205	DE 1 A 30 DÍAS			36315.46	1159709.26
14020505	De 1 a 30 días		36315.46		
140210	DE 31 A 90 DÍAS	36315.46	36315.46		
14021005	De 31 a 90 días		60656.65		
140215	DE 91 A 180 DÍAS	60656.65	60656.65		
14021505	De 91 a 180 días		86430.00		
140220	DE 181 A 360 DÍAS	86430.00	86430.00		
14022005	De 181 a 360 días		164475.88		
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	164475.88	164475.88		
14022505	De más de 360 días		611831.27		
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP	81831.27	81831.27		
140405	DE 1 A 30 DÍAS			2642142.78	
14040505	De 1 a 30 días		101489.41		
14040510	De 1 a 30 días	8265.90	8265.90		
14040515	De 1 a 30 días	40181.25	40181.25		
14040520	De 1 a 30 días	6092.98	6092.98		
140410	DE 31 A 90 DÍAS	6949.28	6949.28		
14041005	De 31 a 90 días		158274.14		
14041010	De 31 a 90 días		9954.88		
14041015	De 31 a 90 días		3180.04		
14041020	De 31 a 90 días		5206.68		
140415	DE 91 A 180 DÍAS	2992.54	2992.54		
14041505	De 91 a 180 días		230186.45		
14041510	De 91 a 180 días		1685.91		
14041515	De 91 a 180 días		5309.01		
14041520	De 91 a 180 días		7954.05		
140420	DE 181 A 360 DÍAS	5237.48	5237.48		
14042005	De 181 a 360 días		441045.65		
14042010	De 181 a 360 días		2025.82		
14042015	De 181 a 360 días	216135.08	216135.08		
14042020	De 181 a 360 días	1474.13	1474.13		
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	1232.52	1232.52		
14042505	De más de 360 días		1711147.13		
14042510	Más de 360 días	1305.22	1305.22		
14042515	De más de 360 días	713975.23	713975.23		
14042520	De más de 360 días	614989.40	614989.40		
1407	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDIN	331872.28	331872.28		
140705	DE 1 A 30 DÍAS			469702.10	
14070505	De 1 a 30 días		12639.26		
140710	DE 31 A 90 DÍAS	12639.26	12639.26		
14071005	De 31 a 90 días		20830.31		
140715	DE 91 A 180 DÍAS	20830.31	20830.31		
14071505	De 91 a 180 días		31079.90		
140720	DE 181 A 360 DÍAS	31079.90	31079.90		
14072005	De 181 a 360 días		64385.58		
140725	DE MÁS DE 360 DÍAS	64385.58	64385.58		
14072505	De más de 360 días		340767.05		
1420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP	340767.05	340767.05		
142005	DE 1 A 30 DÍAS			15312.22	
14200510	De 1 a 30 días		2400.70		
14200515	De 1 a 30 días	253.00	253.00		
142010	DE 31 A 90 DÍAS	147.70	147.70		
14201005	De 31 a 90 días		375.64		
14201015	De 31 a 90 días	74.69	74.69		
142015	DE 91 A 180 DÍAS	300.95	300.95		
14201505	De 91 a 180 días		696.73		
14201515	De 921 a 180 días	231.05	231.05		
142020	DE 181 A 360 DÍAS	465.68	465.68		
14202005	De 181 a 360 días		1354.54		
		409.46	409.46		

Fecha Impresión: 2020-01-10 13:04:05 - Usuario: CONTABILIDAD

CACHE CELTCA  
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2019

Expresado en DOLARES USA (Valor Cctización: 1.00)

Periodo: 2019-01-01 al 2019-12-31 (Provisional)

Página 000002

14202015	De 181 a 360 días	985.08		
142025	DE MAS DE 360 DIAS		10444.61	
14202505	De mas de 360 días	172.76		
14202515	De mas de 360 días	10271.85		
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIOR			42110.07
142605	DE 1 A 30 DIAS		2982.10	
14260505	De 1 a 30 días	2982.10		
142610	DE 31 A 90 DIAS		3166.93	
14261005	De 31 a 90 días	3166.93		
142615	DE 91 A 180 DIAS		3734.23	
14261505	De 91 a 180 días	3734.23		
142620	DE 181 A 360 DIAS		7279.67	
14262005	De 181 a 360 días	7279.67		
142625	DE MAS DE 360 DIAS		24947.14	
14262505	De mas de 360 días	24947.14		
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP			189048.61
142805	DE 1 A 30 DIAS		15727.94	
14280505	De 1 a 30 días	2041.53		
14280510	De 1 a 30 días	13248.69		
14280515	De 1 a 30 días	437.72		
142810	DE 31 A 90 DIAS		15836.76	
14281005	De 31 a 90 días	2002.28		
14281010	De 31 a 90 días	13385.75		
14281015	De 31 a 90 días	448.73		
142815	DE 91 A 180 DIAS		22065.72	
14281505	De 91 a 180 días	2369.83		
14281510	De 91 a 180 días	19001.54		
14281515	De 91 a 180 días	694.35		
142820	DE 181 A 360 DIAS		40556.26	
14282005	De 181 a 360 días	3250.05		
14282010	De 181 a 360 días	35837.40		
14282015	De 181 a 360 días	1468.81		
142825	DE MAS DE 360 DIAS		94861.93	
14282505	De más de 360 días	1108.84		
14282510	De más de 360 días	76615.24		
14282515	De mas de 360 días	17137.85		
1431	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDIN			11760.30
143105	DE 1 A 30 DIAS		406.74	
14310505	De 1 a 30 días		416.97	
143110	DE 31 A 90 DIAS		416.97	
14311005	De 31 a 90 días	416.97		
143115	DE 91 A 180 DIAS		645.21	
14311505	De 91 a 180 días	645.21		
143120	DE 181 A 360 DIAS		1364.85	
14312005	De 181 a 360 días	1364.85		
143125	DE MAS DE 360 DIAS		8926.53	
14312505	De más de 360 días	8926.53		
1449	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORI			18.00
144925	DE MAS DE 360 DIAS		18.00	
14492505	De más de 360 días	18.00		
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIOR			10389.68
145010	DE 31 A 90 DIAS		2155.43	
14501005	De 31 a 90 días	2155.43		
145015	DE 91 A 180 DIAS		1894.58	
14501505	De 91 a 180 días	1894.58		
145020	DE 181 A 270 DIAS		1901.29	
14502005	De 181 a 270 días	1901.29		
145025	DE MAS DE 270 DIAS		4438.38	
14502505	De mas de 270 días	4438.38		
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP			72902.82
145205	DE 1 A 30 DIAS		1602.89	
14520505	De 1 a 30 días	1602.89		
145210	DE 31 A 90 DIAS		20897.00	
14521005	De 31 a 90 días	5221.62		
14521010	De 31 a 90 días	5248.40		
14521015	De 31 a 90 días	426.98		
145215	DE 91 A 180 DIAS		10628.05	
14521505	De 91 a 180 días	6492.70		
14521510	De 91 a 180 días	3514.44		
14521515	De 91 a 180 días	620.91		
145220	DE 181 A 360 DIAS		13113.55	
14522005	De 181 a 360 días	10759.75		
14522010	De 181 a 360 días	1561.11		
14522015	De 181 a 360 días	792.69		
145225	DE MAS DE 360 DIAS		26661.33	
14522505	De más de 360 días	17008.77		
14522510	De más de 360 días	9652.56		
1455	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDIN			396.76
145510	DE 31 A 90 DIAS		396.76	
14551005	De 31 a 90 días	396.76		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABL			-215026.33
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRI		-143.00	
14990505	(Cartera de créditos comercial p	143.00		
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PR		-26664.69	
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	26664.69		
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICRO		-174511.49	
14992005	(Cartera de créditos microcredit	43406.76		
14992010	(Cartera de créditos micro acumu	95154.03		
14992015	(Cartera de créditos micro ampli	23950.70		

Fecha Impresión: 2020-01-10 13:04:05 - Usuario: CONTABILIDAD

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2019

Expresado en DOLARES USA (valor cotización: 1.00)  
Periodo: 2019-01-01 al 2019-12-31 (Provisional)

Página 000003

149925	(CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO)				
14992505	Cartera de crédito Agrícola Gana	-3107.68	-3107.68		
149935	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORD				
14993505	(Cartera de crédito de consumo o	-10599.47	-10599.47		
15	CUENTAS POR COBRAR				
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE C			42317.90	47322.86
160305	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIO		250.00	250.00	
16030505	Cartera de créditos comercial	250.00	250.00		
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRI			10699.46	
16031005	Prestamo a sueldo	10699.46	10699.46		
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROE			26057.43	
16032005	Cartera de créditos para la micr	519.79	519.79		
16032010	Cartera de créditos para la micr	13358.02	13358.02		
16032015	Cartera de créditos para la micr	8046.63	8046.63		
16032020	Micro agrícola-Ganadero	4132.99	4132.99		
160335	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDI			4924.60	
16033505	Cartera de crédito de consumo or	4924.60	4924.60		
160350	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA			386.41	
16035015	Cartera de crédito reestruct mic	10.73	10.73		
16035020	Cartera de crédito reestruct mic	248.90	248.90		
16035025	Cartera de crédito reestruct. mic	126.78	126.78		
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS				
161420	SEGUROS			8923.74	
16142010	Seguro de Desgravamen	2205.04	2205.04		
161425	IMPUESTOS			14.65	
16142505	Retenciones en la fuente	14.65	14.65		
161430	GASTOS JUDICIALES			6704.05	
16143005	Pago por cuenta de socios	6704.05	6704.05		
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS				
169090	OTRAS			1667.07	
16909010	Por cobrar giros del exterior	680.76	680.76		
16909045	Otras ctas. por cobrar	986.31	986.31		
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)				
9905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISI			-5585.85	
990505	(provisión para intereses y comi	-5585.85	-5585.85		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				
1801	TERRENOS			9397.40	155693.02
180105	Terrenos			9397.40	
1802	EDIFICICIOS			187181.28	
180205	EDIFICICIOS			187181.28	
18020505	Edificios	187181.28	187181.28		
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN C			344.70	
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACION			344.70	
18030505	Construcciones y remodelaciones	344.70	344.70		
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICIN			27016.60	
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC			27016.60	
18050505	Equipos de oficina	3632.96	3632.96		
18050510	Muebles de oficina	7264.89	7264.89		
18050515	Enseres de oficina	6118.75	6118.75		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			29126.08	
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			29126.08	
18060505	Equipos de computación	8044.16	8044.16		
18060515	Equipos de comunicación	1081.92	1081.92		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE			1100.00	
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE			1100.00	
18070505	Unidades de transporte	1100.00	1100.00		
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)				
189905	(EDIFICIOS)			-57815.29	
18990505	(depreciación edificio)	-57815.29	-57815.29		
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFI			-18888.90	
18991505	(muebles de oficina)	-7806.98	-7806.98		
18991515	(equipos de comunicación)	-1081.92	-1081.92		
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)			-20668.85	
18992005	(equipos de computación)	-20668.85	-20668.85		
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)			-1100.00	
18992505	(unidades de transporte)	-1100.00	-1100.00		
19	OTROS ACTIVOS				
190125	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC			13965.32	18801.35
19012520	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN			13965.32	
19012535	Financoop	33930.13	33930.13		
1905	GASTOS DIFERIDOS			35.19	
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN			737.71	
19052005	conexus millennium	13227.20	13227.20		
190590	OTROS			737.71	
19059020	Poliza de fidelidad	737.71	737.71		
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIF			-13227.20	
19059905	(conexus millennium)	-13227.20	-13227.20		
1990	OTROS			4171.84	
199010	OTROS IMPUESTOS				
19901005	Anticipo impuesto a la renta	3454.86	3454.86		
199015	DEPÓSITOS EN GARANTÍA Y PARA IMPOR			716.98	
19901505	Depositos en garantía	716.98	716.98		
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECU			-73.52	
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)			-73.52	
19999005	(provisión para otros activos)	-73.52	-73.52		
TOTAL ACTIVO					5400394.66

FASIVOS

Fecha Impresión: 2020-01-10 13:04:05 - Usuario: CONTABILIDAD



BALANCE GENERAL  
 Ejercicio 2019

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)  
 Periodo: 2019-01-01 al 2019-12-31 (Provisional)

7103	ACTIVOS CASTIGADOS				
710310	CARTERA DE CRÉDITOS			126359.62	
71031005	Cartera de créditos		126359.62	126359.62	
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS	126359.62			
710720	PARA LA MICROEMPRESA			125087.45	
71072005	Para la microempresa			125087.45	
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN	125087.45			
710905	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIO			42.26	17296.29
71090505	Cartera de créditos comercial		42.26	42.26	
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRI			1954.03	
71091005	Cartera credit. consumo Priorita		1954.03	1954.03	
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROE			14997.75	
71092005	Cartera de créditos para la micr			5878.72	
71092010	Cartera de créditos para la micr		5878.72	6738.46	
71092015	Cartera de créditos para la Micr		6738.46	2380.57	
710935	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDI			302.25	
71093505	Cartera de crédito de consumo or			302.25	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO				
7203	ACTIVOS CASTIGADOS				
720305	ACTIVOS CASTIGADOS				
72030505	Cartera de créditos	-126359.62	-126359.62	-126359.62	-268743.36
7209	INTERESES EN SUSPENSO				
720905	INTERESES EN SUSPENSO				
72090505	Cartera de credito comercial		-142383.74	-142383.74	
72090510	Cartera comercial consumo priori		-42.26	-42.26	
72090515	Cartera de credito consumo ordin		-1954.03	-1954.03	
72090520	Cartera de credito microempresa		-302.25	-302.25	
72090525	Cartera de credito reestructu		-5878.72	-5878.72	
72090530	Micro Acumulacion simple	-125087.45			
72090535	Micro Acumulacion Ampliada	-6738.46			
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO				
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCER				
730155	Garantía hipotec recibí. ptmo. con		10518608.55	10518608.55	10518608.55
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCER				
740125	OTROS BIENES EN GARANTÍA		-10518608.55	-10518608.55	-10518608.55
74012505	Otros bienes en garantía	-10518608.55	-10518608.55	-10518608.55	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN					0.00

*[Firma]*  
 GERENTE

*[Firma]*  
 CONTADOR

CACPE - CELICA  
 Sarela Tabata  
 CONTADORA

Fecha Impresión: 2020-01-10 12:37:48 - Usuario: CONTABILIDAD



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 Ejercicio 2019  
 Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2019-01-01 al 2019-12-31 (Provisional)

Página 000001

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			
5101	DEPOSITOS			-658939.79
510110	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCI		-9644.69	-9644.69
51011002	Ahorros banco de Loja			
51011015	Ahorros cacpe Loja/macara	-70.83		
51011040	Ahorros banco n.f.	-2301.24		
51011045	Ahorros banca n.f.	-5367.89		
5104	Ahorros cta cte financoop	-1904.73		
510405	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE			
51040505	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIO		-4007.99	-649295.10
510410	Cartera de créditos comercial	-4007.99		
51041005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRI		-144533.62	
510420	Cartera de créditos de consumo	-44533.62		
51042005	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROE		-409386.73	
51042010	Cartera de créditos para la micr	16503.77		
51042015	Cartera de crédito para la micro	-50426.07		
51042020	Cartera de crédito para la micro	-21083.12		
510426	Micro Agrícola-Ganadero	21373.77		
51042605	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDI		-74933.91	
510435	Cartera de crédito de consumo or	-74933.91		
51043505	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA		-1585.04	
51043510	Cartera de créditos Consumo Prio	-54.61		
51043515	Cartera de Credito Consumo Ordin	-83.08		
51043520	Cartera de Credito para la Micro	-576.31		
51043525	Cartera de Credito para la Micro	-271.60		
510450	DE MORA	-599.24		
51045005	De mora		-14847.81	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			
5490	OTROS SERVICIOS			-5798.77
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS		-5798.77	-5798.77
54901005	Banco pichincha			
54901010	Bono de desarrollo humano	-1294.89		
54901015	Banco de Loja	-315.60		
54901020	Central de riesgos	-394.65		
54901025	Banco Centra del Ecuador	-1442.15		
54901030	Puntomatico	-717.90		
54901035	Notificaciones socios en tramite	-209.19		
54901040	Servicio Transferencia giros del	-1217.00		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			
5590	OTROS			-6135.65
559005	Otros ingresos		-6135.65	-6135.65
56	OTROS INGRESOS			
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIERO			-38652.61
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS		-12676.02	-38652.61
56040505	De activos castigados	-2676.02		
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIO		-25976.59	
56042005	Intereses y comisiones de ejerci	-25976.59		
TOTAL INGRESOS				-709526.82
		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			220114.14
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			
410115	DEPOSITOS DE AHORRO		32893.11	213114.14
41011505	Depositos certificados de apor	13214.11		
41011510	Libretas ordinarias de ahorro	14650.74		
41011515	Ahorro encaje	4653.92		
41011520	Decimo Tercero	243.46		
41011525	Decimo Cuarto	130.88		
410130	DEPOSITOS A PLAZO		180221.03	
41013005	Depositos de ahorro inversion	180221.03		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS			7000.00
410320	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRU		7000.00	7000.00
41032040	Fondo asoprodebi	7000.00		
42	PROVISIONES			82841.24
440210	CARTERA DE CRÉDITOS			80993.19
44021005	CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO		124.99	80993.19
440220	Credito comercial prioritario	124.99		
44022005	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO		12799.32	
440225	Cartera de credito consumo prior	12799.32		
44022505	CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO		5412.32	
440240	Cartera de crédito consumo ordin	5412.32		
44024005	MICROCRÉDITO		62656.56	
44024010	Cartera de credito micro ampliad	3491.29		
44024015	Cartera de credito Micro Simple	44362.66		
44024020	Cartera de Credito Micro Minori	7681.61		
4403	Cartera de Credito Agrícola y Ga	2121.00		
440305	CUENTAS POR COBRAR			1848.05
44030505	Cuentas por cobrar		1848.05	1848.05
45	GASTOS DE OPERACIÓN			319083.72
4501	GASTOS DE PERSONAL			
450105	REMUNERACIONES MENSUALES			152170.69
45010505	Sueldo unificado		85157.76	152170.69
450110	BENEFICIOS SOCIALES	85157.76		
45011010	Decimo tercer sueldo	9073.79		
45011015	Decimo cuarto sueldo	4410.93		

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2019

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2019-01-01 al 2019-12-31 (Provisional)

Página 000002

450120	Aportes al IESS		15383.35	
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES		4598.36	
45013005	Jubilación Patronal			
450190	OTROS	4598.36		
45019010	Horas extras		33546.50	
45019015	Subrogaciones	2229.77		
45019030	Capacitación empleados	185.59		
45019035	Bonificación por desahucio	928.00		
45019040	Viáticos funcionarios	1453.20		
45019050	Fondo de reserva	1620.75		
45019065	Refrigerio empleados	6887.28		
45019075	Uniformes	505.91		
45019080	Bono Navideño	4556.00		
4502	HONORARIOS	15180.00		
450205	DIRECTORES		26770.81	51994.17
45020505	Consejo administración	11297.96		
45020510	Refrigerios administración	787.85		
45020520	Consejo vigilancia	6509.04		
45020525	Refrigerios vigilancia	132.25		
45020535	Comite de credito	4230.08		
45020540	Refrigerios comite de credito	255.75		
45020545	Viaticos directivos	475.00		
45020550	Capacitación directivos	50.00		
45020555	Gastos de representación	3032.88		
450210	HONORARIOS PROFESIONALES		25223.36	
45021010	Asesor profesional	2385.45		
45021020	Gerente general cacpe celica	16200.00		
45021025	Auditor Interno de Cacpe Celica	5400.00		
45021030	Fiscalizador	1237.91		
4503	SERVICIOS VARIOS		10982.79	44792.75
450310	SERVICIOS DE GUARDIANIA		10982.79	
45031005	Servicios de guardiana	10982.79		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		6678.60	
45031505	Publicidad y promociones	3870.57		
45031515	Publicidad	2808.03		
450320	SERVICIOS BÁSICOS		8229.48	
45032005	Energía	1052.21		
45032010	Agua	118.32		
45032015	Correos telfe. y telex	3232.45		
45032020	Servicio de internet	2025.00		
45032025	Servicio de tunel ip	1775.00		
45032035	Combustible	26.50		
450325	SEGUROS		6645.88	
45032510	Seguro de vida	4507.02		
45032515	Robo y asalto	117.04		
45032520	Incendio	163.63		
45032525	Equipo electrónico	280.11		
45032530	Dinero y valores	1578.08		
450390	OTROS SERVICIOS		12256.00	
45039010	Mantenimiento sistema computacio	2400.00		
45039015	Servicio de telecomunicaciones	2705.00		
45039025	Transporte	331.00		
45039030	Central de riesgos	1120.00		
45039035	Herramientas para envio de Estru	3700.00		
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		18213.57	32315.65
450405	IMPUESTOS FISCALES		18213.57	
45040505	Iva en compras	18213.57		
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES		204.80	
45041005	Municipalidad de celica	204.80		
450415	APORTES A LA SEPS		4571.82	
45041510	Contribución seps 0.45 por mil	4571.82		
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA		9175.15	
45042010	Aportes COSEDE	9173.15		
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORG		152.31	
45049010	Cuerpo de bomberos de celica	100.02		
45049015	Impuesto a la renta	52.29		
4505	DEPRECIACIONES		12539.54	
450515	EDIFICIOS		8669.68	
45051505	Edificios	8669.68		
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC		994.73	
45052505	Muebles de oficina	994.73		
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION		2875.13	
45053005	Equipos de computación	2875.13		
4506	AMORTIZACIONES		1461.00	5394.33
450605	GASTOS ANTICIPADOS		1461.00	
45060505	Poliza de fidelidad	1461.00		
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION		600.00	
45062505	Programas de computacion	600.00		
450690	OTROS		3333.33	
45069005	Auditoria externa	3333.33		
4507	OTROS GASTOS		3088.31	19876.59
450705	SUMINISTROS DIVERSOS		3088.31	
45070505	Suministros diversos	2590.61		
45070515	Cajas Archivadores	497.70		
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		12951.50	
45071502	Mobiliario y equipo	373.00		
45071530	Mantenimiento vehiculo	203.02		
45071535	Edificio	559.67		
45071540	Utiles de Aseo y Limpeza	264.67		

ELICA  
a: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2019  
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2019-01-01 al 2019-12-31 (Provisional)

Pagina 000003

45071545	Gastos de Instalación	11551.14		
450790	OTROS		3836.78	
45079005	Refrigerios	356.20		
45079013	Servicios ocasionesles	1139.43		
45079035	Compras Varias	313.36		
45079045	Matricula vehiculo	89.70		
45079050	Capacitaciones	800.00		
45079065	gastos banco de Loja	25.98		
45079070	Gastos banco Pichincha	732.00		
45079075	Gastos Banco Central	240.75		
45079080	gastos banEcuador	85.12		
45079085	Gastos Financoop	3.00		
45079090	Otros	1.00		
45079095	Registro firma electronica Regis	30.24		
47	OTROS GASTOS Y PERIDAS		7127.87	7127.87
4790	OTROS			
479005	Otros(deveng años anteriores)		7127.87	
	TOTAL GASTOS			629166.97
	EXCEDENTE DEL PERIODO			-80359.85

  
GERENTE

  
CONTADOR

Fecha Impresión: 2020-01-10 12:38:57 - Usuario: CONTABILIDAD

CACPE CELICA  
Sarela Tabara  
CONTADORA





CACPE CELICA  
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

Página 000001

		A C T I V O			
11	FONDOS DISPONIBLES				924755.48
1101	CAJA			66602.54	
110105	EFFECTIVO		66582.54		
11010510	Efectivo	66582.54			
110110	Caja chica		20.00		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCI			858152.94	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		80722.12		
11030505	Bco. central del Ecuador	80722.12			
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		687160.88		
11031020	Cta. ahorros banco loja	36738.03			
11031045	Cta. cte. banco pichincha	21087.41			
11031060	Cta. cte. banco loja	388.32			
11031065	Cta. ahorros BanEcuador	628947.12			
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIER		90269.94		
11032005	Cta. ahorros cacpe loja	60487.58			
11032015	Cta ahorros financoop	29782.36			
13	INVERSIONES				7300.00
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE E			7300.00	
130565	De 181 a 360 días sector privado		7300.00		
14	CARTERA DE CRÉDITOS				4842911.25
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORI			22187.50	
140105	DE 1 A 30 DIAS		625.00		
14010505	De 1 a 30 días	625.00			
140110	DE 31 A 90 DIAS		625.00		
14011005	De 31 a 90 días	625.00			
140115	DE 91 A 180 DIAS		937.50		
14011505	De 91 a 180 días	937.50			
140120	DE 181 A 360 DIAS		1875.00		
14012005	De 181 a 360 días	1875.00			
140125	DE MÁS DE 360 DIAS		18125.00		
14012505	De más de 360 días	18125.00			
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIOR			1348116.62	
140205	DE 1 A 30 DIAS		43740.85		
14020505	De 1 a 30 días	43740.85			
140210	DE 31 A 90 DIAS		69809.48		
14021005	De 31 a 90 días	69809.48			
140215	DE 91 A 180 DIAS		98413.14		
14021505	De 91 a 180 días	98413.14			
140220	DE 181 A 360 DIAS		184470.62		
14022005	De 181 a 360 días	184470.62			
140225	DE MÁS DE 360 DIAS		951682.53		
14022505	De mas de 360 días	951682.53			
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP			3033861.18	
140405	DE 1 A 30 DIAS		113399.71		
14040505	De 1 a 30 días	2389.97			
14040510	De 1 a 30 días	50355.59			
14040515	De 1 a 30 días	19502.89			
14040520	De 1 a 30 días	40951.26			
140410	DE 31 A 90 DIAS		167845.13		
14041005	De 31 a 90 días	2976.04			
14041010	De 31 a 90 días	79237.73			
14041015	De 31 a 90 días	30191.68			
14041020	De 31 a 90 días	55439.68			
140415	DE 91 A 180 DIAS		235170.18		
14041505	De 91 a 180 días	3432.90			
14041510	De 91 a 180 días	109785.96			
14041515	De 91 a 180 días	43131.92			
14041520	De 91 a 180 días	78819.40			
140420	DE 181 A 360 DIAS		562114.96		
14042005	De 181 a 360 días	4456.45			
14042010	De 181 a 360 días	204257.19			
14042015	De 181 a 360 días	86620.51			
14042020	De 181 a 360 días	266780.81			
140425	DE MÁS DE 360 DIAS		1955331.20		
14042505	Más de 360 días	557931.50			
14042510	De mas de 360 días	774981.01			
14042520	De mas de 360 días	622418.69			
1407	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDIN			309048.97	
140705	DE 1 A 30 DIAS		11369.62		
14070505	De 1 a 30 días	11369.62			
140710	DE 31 A 90 DIAS		16853.72		
14071005	De 31 a 90 días	16853.72			
140715	DE 91 A 180 DIAS		23643.77		
14071505	De 91 a 180 días	23643.77			
140720	DE 181 A 360 DIAS		45090.09		
14072005	De 181 a 360 días	45090.09			
140725	DE MÁS DE 360 DIAS		212091.77		
14072505	de más de 360 días	212091.77			
1420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP			4339.62	
142005	DE 1 A 30 DIAS		260.03		
14200510	De 1 a 30 días	260.03			
142010	DE 31 A 90 DIAS		354.26		
14201010	De 31 a 90 días	354.26			
142015	DE 91 A 180 DIAS		547.10		
14201510	De 91 a 180 días	547.10			
142020	DE 181 A 360 DIAS		1156.14		
14202010	De 181 a 360 días	1156.14			
142025	DE MAS DE 360 DIAS		2022.09		

Fecha Impresión: 2021-01-13 14:53:45 - Usuario: CONTABILIDAD

CACPE CELICA  
 oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL  
 Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

Pagina 000002

14202510	De mas de 360 días	2022.09		
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIOR			93031.94
142605	DE 1 A 30 DIAS		5499.62	
14260505	De 1 a 30 días	5499.62		
142610	DE 31 A 90 DIAS		6073.82	
14261005	De 31 a 90 días	6073.82		
142615	DE 91 A 180 DIAS		8572.82	
14261505	De 91 a 180 días	8572.82		
142620	DE 181 A 360 DIAS		16371.75	
14262005	De 181 a 360 días	16371.75		
142625	DE MAS DE 360 DIAS		56513.93	
14262505	De mas de 360 días	56513.93		
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP			153180.93
142805	DE 1 A 30 DIAS		19849.17	
14280505	De 1 a 30 días	1603.06		
14280510	De 1 a 30 días	14617.49		
14280515	De 1 a 30 días	858.24		
14280520	De 1 a 30 días	2970.38		
142810	DE 31 A 90 DIAS		21193.55	
14281005	De 31 a 90 días	1253.85		
14281010	De 31 a 90 días	16277.58		
14281015	De 31 a 90 días	675.92		
14281020	De 31 a 90 días	2986.20		
142815	DE 91 A 180 DIAS		22999.32	
14281505	De 91 a 180 días	78.73		
14281510	De 91 a 180 días	18217.41		
14281515	De 91 a 180 días	1048.05		
14281520	De 91 a 180 días	3655.13		
142820	DE 181 A 360 DIAS		40494.77	
14282010	De 181 a 360 días	32742.70		
14282015	De 181 a 360 días	2136.05		
14282020	De 181 a 360 días	5616.02		
142825	DE MAS DE 360 DIAS		48644.12	
14282505	De más de 360 días	41091.47		
14282510	De mas de 360 días	297.99		
14282520	De mas de 360 días	7254.66		
1431	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDIN			36330.10
143105	DE 1 A 30 DIAS		1401.87	
14310505	De 1 a 30 días	1401.87		
143110	DE 31 A 90 DIAS		1633.63	
14311005	De 31 a 90 días	1633.63		
143115	DE 91 A 180 DIAS		1981.17	
14311505	De 91 a 180 días	1981.17		
143120	DE 181 A 360 DIAS		4556.94	
14312005	De 181 a 360 días	4556.94		
143125	DE MAS DE 360 DIAS		26756.49	
14312505	De más de 360 días	26756.49		
1444	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP			10441.17
144405	DE 1 A 30 DIAS		340.76	
14440515	De 1 a 30 días	340.76		
144410	DE 31 A 90 DIAS		349.33	
14441015	De 31 a 90 días	349.33		
144415	DE 91 A 180 DIAS		540.54	
14441515	De 91 a 180 días	540.54		
144420	DE 181 A 360 DIAS		1143.43	
14442015	De 181 a 360 días	1143.43		
144425	DE MAS DE 360 DIAS		8067.11	
14442515	De más de 360 días	8067.11		
1449	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORI			17.00
144925	DE MAS DE 360 DIAS		17.00	
14492505	De más de 360 días	17.00		
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIOR			9013.99
145010	DE 31 A 90 DIAS		3878.41	
14501005	De 31 a 90 días	3878.41		
145015	DE 91 A 180 DIAS		1347.44	
14501505	De 91 a 180 días	1347.44		
145020	DE 181 A 270 DIAS		289.56	
14502005	De 181 a 270 días	289.56		
145025	DE MAS DE 270 DIAS		3498.58	
14502505	De mas de 270 días	3498.58		
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP			105625.19
145205	DE 1 A 30 DIAS		1546.34	
14520510	De 1 a 30 días	1038.25		
14520515	De 1 a 30 días	508.09		
145210	DE 31 A 90 DIAS		20750.10	
14521005	De 31 a 90 días	1814.06		
14521010	De 31 a 90 días	14530.80		
14521015	De 31 a 90 días	1637.53		
14521020	De 31 a 90 días	2747.71		
145215	DE 91 A 180 DIAS		18694.50	
14521505	De 91 a 180 días	3056.56		
14521510	De 91 a 180 días	12365.91		
14521515	De 91 a 180 días	1526.69		
14521520	De 91 a 180 días	1745.34		
145220	DE 181 A 360 DIAS		16141.38	
14522005	De 181 a 360 días	2776.87		
14522010	De 181 a 360 días	10522.95		
14522015	De 181 a 360 días	2608.20		
14522020	De 181 a 360 días	233.36		

Fecha Impresion: 2021-01-13 14:53:45 - Usuario: CONTABILIDAD

CACPE CELICA  
 oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL  
 Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor cotización: 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional) Pagina 000003

145225	DE MAS DE 360 DIAS		48492.87	
14522505	De más de 360 días	11005.23		
14522510	De más de 360 días	21119.07		
14522515	De mas de 360 días	16368.57		
1455	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDIN		691.80	691.80
145510	DE 31 A 90 DIAS			
14551005	De 31 a 90 días	691.80		
1468	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP		167.23	167.23
146810	DE 31 A 90 DIAS			
14681015	De 31 a 90 días	167.23		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABL			-280822.75
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRI			
14990505	(Cartera de créditos comercial p	-263.32		
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PR		-24462.15	
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	-24462.15		
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICRO		-245531.09	
14992005	(Cartera de créditos microcredit			
14992010	(Cartera de créditos micro acumu	-49836.82		
14992015	(Cartera de créditos micro ampli	-149353.84		
149925	(CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO)		-4965.23	
14992505	Cartera de Credito Agrícola Gana	-4965.23		
149935	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORD		-5600.96	
14993505	(Cartera de credito de consumo o	-5600.96		
16	CUENTAS POR COBRAR			60653.08
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE C		496.09	53520.82
160305	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIO			
16030505	Cartera de créditos comercial	496.09		
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRI		16170.87	
16031005	Prestamo a sueldo	16170.87		
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROE		33331.39	
16032005	Cartera de créditos para la micr	100.40		
16032010	Cartera de créditos para la micr	11391.44		
16032015	Cartera de créditos para la micr	11539.65		
12020	Micro agrícola-ganadero	10299.90		
335	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDI		3454.75	
16033505	Cartera de crédito de consumo or	3454.75		
160350	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA		67.72	
16035020	Cartera de credito reestruct mic	67.72		
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		3569.55	10488.25
161420	SEGUROS			
16142010	Seguro de Desgravamen	3569.55		
161425	IMPUESTOS		20.65	
16142505	Retenciones en la fuente	20.65		
161430	GASTOS JUDICIALES		6898.05	
16143005	Pago por cuenta de socios	6898.05		
1615	INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR		479.67	479.67
161520	Intereses de cartera de créditos p			
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		1756.56	1756.56
169090	OTRAS			
16909010	Por cobrar giros del exterior	1709.54		
16909045	Otras ctas. por cobrar	47.02		
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)			-5592.22
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR			
16991005	(Provisión para otras cuentas po	-5592.22		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			147356.37
1801	TERRENOS		9397.40	9397.40
180105	Terrenos			
1802	EDIFICIOS		191163.65	191163.65
180205	Edificios	191163.65		
18020505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICIN		28432.92	28432.92
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC			
180505	Muebles de oficina	3632.96		
18050505	Muebles de oficina	18023.46		
18050510	Enseres de oficina	6776.50		
18050515	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		29161.08	29161.08
1805051505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			
18060505	Equipos de computación	28079.16		
18060515	Equipos de comunicacion	1081.92		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		1100.00	1100.00
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE			
18070505	Unidades de transporte	1100.00		
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)			-111898.68
189905	(EDIFICIOS)			
18990505	(depreciacion edificio)	-66438.49		
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFI			-20491.84
18991505	(muebles de oficina)	-19409.92		
18991515	(equipos de comunicación)	-1081.92		
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)			-23868.35
18992005	(equipos de computación)	-23868.35		
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)			-1100.00
18992505	(unidades de transporte)	-1100.00		
19	OTROS ACTIVOS			14666.59
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC		14666.59	14666.59
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN			
19012520	Financoop	14631.40		
19012535	Cacpe Loja	35.19		
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		1000.00	1000.00
190410	ANTICIPOS A TERCEROS			

Fecha Impresión: 2021-01-08 14:52:36 - Usuario: CONTABILIDAD

CACPE CELICA  
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional) Pagina 000004

19012535	Cacpe Loja	35.19			
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS			1000.00	
190410	ANTICIPOS A TERCEROS		1000.00		
19041005	Anticipo de auditoria	1000.00			
1905	GASTOS DIFERIDOS			659.83	
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN		13227.20		
19052005	Conexus millennium	13227.20			
190590	OTROS		659.83		
19059020	Poliza de fidelidad	659.83			
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIF		-13227.20		
19059905	(conexus millennium)	-13227.20			
1990	OTROS			716.98	
199015	DEPOSITOS EN GARANTÍA Y PARA IMPOR			716.98	
19901505	Depositos en garantía	716.98			
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECU			-86.04	
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)		-86.04		
19999005	(provision para otros activos)	-86.04			
TOTAL ACTIVO					598863.12
P A S I V O S					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				-4433924.36
2101	DEPOSITOS A LA VISTA			-1295663.48	
210135	DEPOSITOS DE AHORRO				
21013505	DEPOSITOS DE AHORRO		-1295663.48		
2101350505	Activas	-971706.53			
2101350510	Ahorro encaje	-164740.75			
2101350515	Ahorro vida	-29795.74			
2101350520	Inmovilizadas	-74422.67			
2101350525	Ahorro encaje	-3169.16			
2101350530	Ahorro vida	-1253.00			
2101350535	Ahorro Decimo tercero	-35153.64			
1350540	Ahorro Decimo Cuarto	-13935.43			
1350555	MI primer ahorro	-1486.56			
2103	DEPOSITOS A PLAZO				
210305	DE 1 A 30 DIAS				
21030505	De 1 a 30 días		-1687514.88		-1687514.88
210310	DE 31 A 90 DIAS				
21031005	De 31 a 90 días		-828239.85		-828239.85
210315	DE 91 A 180 DIAS				
21031505	De 91 a 180 días		-425045.96		-425045.96
210320	DE 181 A 360 DIAS				
21032005	De 181 a 360 días		-187360.19		-187360.19
210325	DE MÁS DE 361 DIAS				
21032505	De más de 361 días		-10100.00		-10100.00
25	CUENTAS POR PAGAR				
2501	INTERESES POR PAGAR				
250115	DEPOSITOS A PLAZO				
25011505	Depositos a plazo		-32328.31		-32328.31
2503	OBLIGACIONES PATRONALES				
250310	BENEFICIOS SOCIALES				
25031005	Decimo tercer sueldo		-1567.37		
25031010	Jubilación patronal		-61743.42		
25031020	Decimo Cuarto sueldo		-3333.30		
25031040	Bonificacion por desahucio		-15850.67		
250315	APORTES AL IESS				
25031505	Aportes al IESS		-2481.76		
25031510	Apt. y descuentos al IESS (p.q)		-1656.48		
25031515	Prestamos hipotecarios IESS		-834.94		
25031520	Prestamos Quirografarios IESS		-126.95		
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS				
25032505	Utilidades trabajadores		-7264.01		-7264.01
2504	RETENCIONES				
250405	RETENCIONES FISCALES				
10510	100% retencion de iva		-1360.69		
10515	70% retencion de iva		-66.37		
25040520	30% retencion de iva		-54.35		
25040550	10% retencion en la fuente		-1134.01		
25040555	Impuesto rendimi. financie		-443.43		
25040565	2.75 % retencion en la fuente		-63.46		
25040570	1.75% retencion en la fuente		-46.13		
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS				
250506	Impuesto a la renta anual				
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS				
25059005	Impuesto solca		-520.06		
25059020	Contribucion seps 1 %		-411.63		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS				
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
25909010	Otras ctas. por pagar		-4805.55		
25909055	Judiciales		-338.90		
25909060	Citaciones y peritajes		-44.65		
29	OTROS PASIVOS				
2903	FONDOS EN ADMINISTRACIÓN				
290305	Fondos en administración		-4952.50		-4952.50
2990	OTROS				
299005	Sobrantes de caja		-4.33		-4.33
TOTAL PASIVOS					4585744.36

PATRIMONIO

CELICA  
Cuenta: MATRIZ

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2020  
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)				Pagina 000005
3103	APORTES DE SOCIOS			
310305	APORTES DE SOCIOS		-863398.66	-863398.66
31030505	Certificados de aportacion	-863398.66		
33	RESERVAS			
3301	LEGALES			
330105	LEGALES		-478201.49	-478201.49
33010505	Fondo irrepatriable reserva	-478201.49		
36	RESULTADOS			
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS			
360105	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULAD		-41134.22	-41134.22
36010505	Excedente	-41134.22		
TOTAL PATRIMONIO				-1382734.37
EXEDENTE DEL PERIODO				-48426.76
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-5998863.12

C U E N T A S   C O N T I N G E N T E S

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES 0.00

C U E N T A S   D E   O R D E N

C U E N T A S   D E   O R D E N				297512.65
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7103	ACTIVOS CASTIGADOS			
710310	CARTERA DE CRÉDITOS		127799.29	127799.29
71031005	Cartera de créditos	127799.29		
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN			
710905	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITY		38.87	38.87
71090505	Cartera de créditos comercial	38.87		
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITY		2590.99	2590.99
71091005	Cartera credit. consumo PRIORITY	2590.99		
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROE		29117.83	29117.83
71092005	Cartera de créditos para la micr	2408.67		
71092010	Cartera de créditos para la micr	14545.15		
71092015	Cartera de Creditos para la Micr	11311.24		
71092020	Micro Agricola-Ganadero	852.77		
710935	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARY		469.77	469.77
71093505	Cartera de crédito de consumo or	469.77		
710950	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA		137495.90	137495.90
71095020	Cartera de Credito para la Micro	137358.87		
71095030	Cartera de Credito para la Micro	137.03		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			
7203	ACTIVOS CASTIGADOS			
720305	ACTIVOS CASTIGADOS		-127799.29	-127799.29
72030505	Cartera de creditos	-127799.29		
7209	INTERESES EN SUSPENSO			
720905	INTERESES EN SUSPENSO		-169576.33	-169576.33
72090505	Cartera de credito comercial	-38.87		
72090510	Cartera comercial consumo priori	-2590.99		
72090515	Cartera de credito consumo ordin	-469.77		
72090520	Cartera de credito microempresa	-2408.67		
72090525	Cartera de credito reestructu	-137358.87		
72090530	Micro Acumulacion Simple	-14545.15		
72090535	Micro Acumulacion Ampliada	-11311.24		
72090540	Micro Agricola-Ganadero	-852.77		
720930	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA		-137.03	-137.03
72093030	Cartera de Credito para la Micro	-137.03		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCER			
730155	Garantía hipotec recib. pmo. con	11367667.37		11367667.37
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCER			
740125	OTROS BIENES EN GARANTIA	-11367667.37		-11367667.37
74012505	Otros bienes en garantia	-11367667.37		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				<u>0.00</u>

 GERENTE  
 CONTADOR

Fecha Impresión: 2021-01-12 14:51:39 - Usuario: CONTABILIDAD



CACPE - CELICA  
Sarela Tabara  
CONTADORA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

Página 000001

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-620942.28
5101	DEPÓSITOS		-7700.78	-7700.78
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS			
51011010	Ahorros banco de Loja	-74.52		
51011015	Ahorros cacpe Loja/macara	-914.61		
51011030	Intereses banco pichincha	-5.85		
51011040	Ahorros banco n.f.	-5985.97		
51011045	Ahorros cta cte financoop	-719.83		
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITY		-2910.88	-613241.50
510405	Cartera de créditos comercial			
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITY		-199174.92	
51041005	Cartera de créditos de consumo	-199174.92		
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROECONOMÍA		-355361.55	
51042005	Cartera de créditos para la microeconomía	-3080.43		
51042010	Cartera de crédito para la microeconomía	-143563.67		
51042015	Cartera de crédito para la microeconomía	-104052.23		
51042020	Micro Agrícola-Ganadero	-104665.22		
510426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO		-45854.67	
51042605	Cartera de crédito de consumo ordinario	-45854.67		
510435	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA		-1635.08	
51043515	Cartera de crédito para la microeconomía	-43.75		
51043520	Cartera de crédito para la microeconomía	-283.19		
51043525	Cartera de crédito para la microeconomía	-1308.14		
510450	DE MORA		-8304.40	
51045005	De mora	-8304.40		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-5269.38
5490	OTROS SERVICIOS		-5269.38	
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS			
54901005	Banco pichincha	-1317.15		
54901010	Bono de desarrollo humano	-339.90		
54901015	Banco de Loja	-391.45		
54901020	Central de riesgos	-988.00		
54901025	Banco Central del Ecuador	-560.55		
54901030	Puntomatico	-216.56		
54901035	Notificaciones socios en tramite	-1195.00		
54901040	Servicio Transferencia Giros del Exterior	-260.77		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-7849.20
5590	OTROS		-7849.20	
559005	Otros ingresos			
56	OTROS INGRESOS			-44767.85
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS			
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS		-18963.39	
56040505	De activos castigados	-18963.39		
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIO		-25804.46	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicio	-25804.46		
	TOTAL INGRESOS			<u>-678828.71</u>
		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			240282.71
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO		33375.75	
41011505	Depositos certificados de ahorro	13102.46		
41011510	Libretas ordinarias de ahorro	14684.41		
41011515	Ahorro encaje	4888.60		
41011520	Decimo Tercero	494.15		
41011525	Decimo Cuarto	185.56		
41011530	Mi primer ahorro	10.57		
410130	DEPÓSITOS A PLAZO		206906.96	
41013005	depositos de ahorro inversion	206906.96		
44	PROVISIONES			84331.41
4402	CARTERA DE CRÉDITOS			
440210	CRÉDITO COMERCIAL PRIORITY		134.39	
44021005	Credito comercial prioritario	134.39		
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITY		15926.54	
44022005	Cartera de credito consumo prior	15926.54		
440225	CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO		1804.31	
44022505	Cartera de Crédito consumo ordinario	1804.31		
440240	MICROCRÉDITO		66466.17	
44024005	Cartera de credito micro ampliada	14085.75		
44024010	Cartera de credito Micro Simple	47303.61		
44024015	Cartera de Credito Micro Menor	1574.44		
44024020	Cartera de Credito Agrícola y Ganadero	3502.37		
4403	CUENTAS POR COBRAR			1076.79
440305	CUENTAS POR COBRAR		1076.79	
44030505	Cuentas por cobrar	1076.79		
4405	OTROS ACTIVOS			12.52
440505	OTROS Activos		12.52	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			295528.28
4501	GASTOS DE PERSONAL			142174.23
450105	REMUNERACIONES MENSUALES		84258.91	
45010505	sueldo unificado	84258.91		
450110	BENEFICIOS SOCIALES		12034.47	
45011010	Decimo tercer sueldo	7990.11		
45011015	Decimo cuarto sueldo	4044.36		

CACPE CELICA  
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

Página 000002

450120	Aportes al iess		15463.38	
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES		5473.18	
45013005	Jubilación Patronal	5473.18		
450190	OTROS		24944.29	
45019010	Horas extras	1629.99		
45019015	Subrogaciones	92.67		
45019030	Capacitación empleados	713.00		
45019035	Bonificación por desahucio	2215.19		
45019040	Viaticos funcionarios	166.00		
45019050	Fondo de reserva	8198.56		
45019060	Vacaciones no gozadas	200.82		
45019065	Refrigerio empleados	131.50		
45019070	Salario digno	706.77		
45019075	Uniformes	889.79		
45019080	Bono Navideño	10000.00		
4502	HONORARIOS		25576.75	55886.03
450205	DIRECTORES			
45020505	Consejo administracion	14035.67		
45020510	Refrigerios administracion	130.00		
45020520	Consejo vigilancia	8788.30		
45020525	Refrigerios vigilancia	22.50		
45020545	Viaticos directivos	60.00		
45020555	Gastos de representacion	2540.28		
450210	HONORARIOS PROFESIONALES		30309.28	
45021010	Asesor profesional	2109.28		
45021020	Gerente general cacpe celica	21600.00		
45021025	Auditor Interno de Cacpe Celica	6600.00		
4503	SERVICIOS VARIOS			40875.23
450310	SERVICIOS DE GUARDIANIA		11126.15	
45031005	Servicios de guardiana	11126.15		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		5966.49	
45031505	Publicidad y promociones	2533.60		
45031515	Publicidad	3432.89		
45031515120	SERVICIOS BÁSICOS		8948.68	
45032005	Energía	1191.51		
45032010	Agua	122.44		
45032015	Correos telfe, y telex	3184.23		
45032020	Servicio de internet	2680.00		
45032025	Servicio de tunel ip	1740.00		
45032035	Combustible	30.50		
450325	SEGUROS		5797.48	
45032510	Seguro de vida	4388.98		
45032515	Robo y asalto	104.50		
45032520	Incendio	156.50		
45032525	Equipo electrónico	208.50		
45032530	Dinero y valores	939.00		
450390	OTROS SERVICIOS		9036.43	
45039005	Trabajos eventuales	560.00		
45039010	Mantenimiento sistema computacio	2646.43		
45039015	Servicio de telecomunicaciones	2640.00		
45039025	Transporte	40.00		
45039030	Central de riesgos	1120.00		
45039035	Herramientas para envio de Estru	350.00		
45039040	Mantenimiento Pag. Web	1680.00		
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS			28988.71
450405	IMPUESTOS FISCALES		12027.02	
45040505	Iva en compras	12027.02		
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES		2282.54	
45041005	Municipalidad de celica	2282.54		
450415	APORTES A LA SEPS		4819.83	
45041510	Contribucion seps 0.45 por ml	4819.83		
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA		9859.32	
45042010	Aportes COSEDE	9859.32		
4505	DEPRECIACIONES			13425.64
450515	EDIFICIOS		8623.20	
45051505	Edificios	8623.20		
45052505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC		1602.94	
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION		3199.50	
45053005	Equipos de computación	3199.50		
4506	AMORTIZACIONES			5752.79
450605	GASTOS ANTICIPADOS		2717.08	
45060505	Poliza de fidelidad	2717.08		
450690	OTROS		3035.71	
45069005	Auditoria externa	3035.71		
4507	OTROS GASTOS			8425.65
450705	SUMINISTROS DIVERSOS		4653.79	
45070505	Suministros diversos	4342.50		
45070510	Donaciones	311.29		
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		2035.23	
45071501	Edificio	633.19		
45071502	Mobiliario y equipo	370.60		
45071530	Mantenimiento vehiculo	351.29		
45071540	Utiles de Aseo y Limpieza	601.15		
45071545	Gastos de Instalación	79.00		
450790	OTROS		1736.63	
45079005	Refrigerios	54.50		
45079035	Compras varias	537.61		
45079065	gastos banco de Loja	48.62		

Fecha Impresion: 2021-01-13 14:55:25 - Usuario: CONTABILIDAD

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional) Pagina 000003

45079070	Gastos banco Pichincha	707.58		
45079075	Gastos Banco Central	207.75		
45079080	Gastos banEcuador	157.97		
45079085	Gastos Financoop	1.50		
45079090	Otros	21.10		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			9170.24
4790	OTROS		9170.24	
479005	Otros(deveneg años anteriores)		9170.24	
TOTAL GASTOS				630401.95
EXCEDENTE DEL PERIODO				<u>-48426.76</u>

  
GERENTE

  
CONTADOR

Fecha Impresión: 2021-01-12 14:52:28 - Usuario: CONTABILIDAD



CACPE-CELICA  
Sorela Tabara  
CONTADORA



## 2. Ruc de la cooperativa

<b>SRI</b>		<b>Certificado</b> Registro Único de Contribuyentes	
<b>Razón Social</b> COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE CELICA		<b>Número RUC</b> 1190078937001	
<b>Representante legal</b> • GARCIA GRANDA ANATALI DEL ROSARIO			
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> REGIMEN GENERAL		
<b>Inicio de actividades</b> 11/01/1991	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra	
<b>Fecha de constitución</b> 11/01/1991			
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / CELICA		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI	
<b>Tipo</b> SOCIEDADES		<b>Agente de retención</b> SI	
<b>Domicilio tributario</b> <b>Ubicación geográfica</b>  Provincia: LOJA Cantón: CELICA Parroquia: CELICA			
<b>Dirección</b> Barrio: CENTRAL Calle: GARCIA MORENO Número: SN Intersección: CARLOS BUSTAMANTE Referencia: JUNTO A LA UNIDAD EDUCATIVA SANTA TERESITA			
<b>Actividades económicas</b> • K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL.			
<b>Establecimientos</b>			
<b>Abiertos</b> 1		<b>Cerrados</b> 0	
<b>Obligaciones tributarias</b> • ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS • ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO • 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES • ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA			

1/2

Escaneado con CamScanner

**Razón Social**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
CACPE CELICA**Número RUC**

1190078937001

- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 2011 DECLARACION DE IVA
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

**i** Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

**Números del RUC anteriores**

No registra



Código de verificación: CATRCR2021001485828  
Fecha y hora de emisión: 08 de junio de 2021 09:48  
Dirección IP: 10.1.2.143

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

## Certificación de Aprobación del trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

SECRETARIA GENERAL  
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

### CERTIFICACION DE APROBACION DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: **"Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación.** La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación...". En mi calidad de director del trabajo de integración curricular

#### CERTIFICO:

Que, la señorita estudiante Mariuxi Lorena Obaco Ovaco, con C.C. N° 1105742967 ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado "ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE CELICA, PERIODOS 2019-2020, Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO ECONOMICO FINANCIERO.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación del mismo; y, conjuntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, del mencionado estudiante.

Loja, 4 abril de 2022

DUNIA MARTZA SECRETARIA GENERAL  
YAGUACHE MAZA SECRETARIA GENERAL

F) \_\_\_\_\_  
DIRECTOR DE TRABAJO DE I. CURRICULAR

C.C. Sr/Sra .....  
Expediente De Estudiante  
Archivo

### 3. Certificación de Traducción de Abstract

---

Loja, 05 de agosto del 2022

#### CERTIFICACIÓN DE TRADUCCIÓN

Doctora.

Erika Lucía González Carrión, Ph.D.

**Docente de la Facultad de la Educación, el Arte y la Comunicación de la Universidad Nacional de Loja**

#### CERTIFICO:

En mi calidad de traductora del idioma Inglés, con capacidades que pueden ser probadas a través de las traducciones realizadas para revistas de alto impacto como: Comunicar(Q1): <https://bit.ly/3v0JggL>, así como a través de la Certificación de conocimiento del Inglés, nivel B2, que la traducción del Resumen (Abstract) del Trabajo de Titulación denominado: "**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE CELICA EN LOS PERIODOS 2019-2020. Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO ECONÓMICO FINANCIERO**" de la autoría de la señorita estudiante: **Mariuxi Lorena Obaco Ovaco**, con CI: 1105742967, es correcta y completa, según las normas internacionales de traducción de textos.

Es cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la interesada, señorita **Mariuxi Lorena Obaco Ovaco**, hacer uso legal del presente, según estime conveniente.

Atentamente,



ERIKA LUCIA  
GONZALEZ  
CARRION

---

**Dra. Erika González Carrión. Ph.D.**

Docente de la Facultad de la Educación, el Arte y la Comunicación  
Universidad Nacional de Loja