



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019 – 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO.

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

AUTORA:

Sonia Esperanza Morocho Sigcho

DIRECTORA:

Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2022

Certificación

Loja, 08 de septiembre de 2022

Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Certifico:

Que he revisado y orientado todo proceso de la elaboración del trabajo de integración curricular de grado titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019 – 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO.**, de autoría de la estudiante Sonia Esperanza Morocho Sigcho, 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, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, Sonia Esperanza Morocho Sigcho, declaro ser autora del presente trabajo de integración curricular denominado: ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019 – 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO., y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi trabajo de integración curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula: 1104848559

Fecha: 08 de septiembre del 2022

Correo electrónico: sonia.e.morocho@unl.edu.ec

Teléfono o Celular: 0993914544

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

Yo Sonia Esperanza Morocho Sigcho declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019 – 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO 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 08 días del mes de septiembre del dos mil veintidós.

Firma:

Autora: Sonia Esperanza Morocho Sigcho

Cédula: 1104848559 **Dirección:** Saraguro

Correo electrónico: sonia.e.morocho@unl.edu.ec

Celular: 0993914544

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de I. Curricular: Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg. Sc.

Tribunal de Grado:

Presidenta: Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza. Mg. Sc.

Integrante: Lic. Verónica Cecilia Cabrera González. Mg. Sc.

Integrante: Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez. Mg. Sc.

Dedicatoria

El presente trabajo de Integración Curricular se lo dedico primeramente a Dios, por darme la vida, salud, fortaleza y la capacidad que me ha permitido el logro de este objetivo tan anhelado, concluir mi carrera universitaria.

A mis queridos padres, Rosita y Ángel; que son mi motivo de superación y pilar fundamental, quienes con su paciencia, amor, sacrificio y apoyo incondicional han guiado mi camino de valores que me acompañan hoy en día, alentándome cada día para culminar mis estudios con éxito.

A mi hermano, Andy, a mis abuelitos Ángel y Marianita, a mis tíos Manuel, Alberto y Rodrigo que siempre me han apoyado moralmente para seguir con mis estudios para que culmine con éxito mi carrera y prospere en todos los aspectos de mi vida.

Sonia Esperanza Morocho Sigcho

Agradecimiento

Al culminar el trabajo de Integración Curricular, expreso mi sentimiento de gratitud eterna a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional y por medio de sus conocimientos y enseñanzas, permitieron profesionalizarme y cumplir con este anhelo profesional.

De manera especial a la Ing. Mery Cuenca, Directora del Trabajo de Integración Curricular, quien con sus conocimientos y perseverancia ha sabido guiarme de manera acertada para la realización de la presente tesis.

Así mismo expreso un agradecimiento sincero a la Ingeniera Martha Paulina Quizhpe Vacacela Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" Ltda., Inticoop., y a todo su personal, quienes no escatimaron esfuerzo alguno en proporcionarme la información necesaria para el desarrollo y culminar con éxito este trabajo.

Sonia Esperanza Morocho Sigcho

AUTORA

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de Autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas	ix
Índice de Figuras	xii
Índice de Anexos	xii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	6
Cooperativismo	6
Origen	6
Importancia	7
Características	7
Principios	8
Valores	10
Sistema Financiero	11
Origen	11
Según otros autores	11
Importancia	11
Características	12
Sistema Financiero Ecuatoriano	12
Clasificación	13
Características	14
Importancia	14
Sector Financiero de la Economía Popular y Solidaria	15
Clasificación	15
Importancia	16
Características	16

Cooperativa	16
Clasificación	17
Cooperativas de Ahorro y Crédito	18
Importancia	19
Características	19
Segmentación	19
Incidencia del Covid-19 en las Cooperativas de Ahorro y Crédito	20
Analista Financiero	21
Análisis Financiero	22
Naturaleza	23
Usuarios	24
Importancia	25
Objetivos	25
Características	26
Información básica	27
Aplicación	27
Herramientas	28
Análisis vertical	28
Análisis Horizontal	32
Indicadores Financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	35
Informe de Análisis Financiero	45
Objetivo	45
Características	45
Elementos	45
Estructura	46
5. Metodología	48
6. Resultados	50
7. Discusión	146
8. Conclusiones	147
9. Recomendaciones	149
10. Bibliografía	150
11. Anexos	154

Índice de Tablas

Tabla 1 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	19
Tabla 2 Resumen de los Indicadores Financieros establecidos por las SEPS	44
Tabla 3 Estructura Financiera de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	74
Tabla 4 Estructura de los Activos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	75
Tabla 5 Estructura de los Activos Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	76
Tabla 6 Estructura de los Activos no Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	76
Tabla 7 Estructura de los Otros Activos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019 ...	77
Tabla 8 Estructura de los Pasivos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019.....	77
Tabla 9 Estructura de los Pasivos Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	78
Tabla 10 Estructura de los Pasivos no Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	79
Tabla 11 Estructura de los Otros Pasivos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	79
Tabla 12 Estructura del Patrimonio de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	80
Tabla 13 Estructura Económica de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	81
Tabla 14 Estructura de los Ingresos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	82
Tabla 15 Estructura de los Ingresos Operacionales de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	82
Tabla 16 Estructura de Otros Ingresos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	83
Tabla 17 Estructura de los Gastos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	83
Tabla 18 Estructura de los Gastos Operativos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019	84
Tabla 19 Estructura Financiera de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	85
Tabla 20 Estructura de los Activos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020.....	86
Tabla 21 Estructura de los Activos Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	87
Tabla 22 Estructura de los Activos no Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	87
Tabla 23 Estructura de los Otros Activos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020 ..	88
Tabla 24 Estructura de los Pasivos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020.....	89
Tabla 25 Estructura de los Pasivos Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	89
Tabla 26 Estructura de los Pasivos no Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año	

2020	90
Tabla 27 Estructura de los Otros Pasivos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	91
Tabla 28 Estructura del Patrimonio de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	91
Tabla 29 Estructura Económica de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	93
Tabla 30 Estructura de los Ingresos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	94
Tabla 31 Estructura de los Ingresos Operacionales de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	94
Tabla 32 Estructura de Otros Ingresos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	95
Tabla 33 Estructura de los Gastos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	95
Tabla 34 Estructura de los Gastos Operativos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020	96
Tabla 35 Composición del Activo periodo 2020-2019.....	97
Tabla 36 Composición del Activo Corriente periodo 2020-2019.....	98
Tabla 37 Composición del Activo no Corriente periodo 2020-2019	99
Tabla 38 Composición de Otros Activos periodo comparativo 2020-2019.....	99
Tabla 39 Composición del Pasivo periodo 2020-2019.....	100
Tabla 40 Composición del Pasivo Corriente periodo 2020-2019	101
Tabla 41 Composición del Pasivo no Corriente periodo 2020-2019	101
Tabla 42 Composición de Otros Pasivos periodo comparativo 2020-2019.....	102
Tabla 43 Composición del Patrimonio periodo comparativo 2020-2019	103
Tabla 44 Composición de los Ingresos periodo 2020-2019	104
Tabla 45 Composición de los Ingresos Operacionales periodo 2020-2019	104
Tabla 46 Composición de los Otros Ingresos periodo 2020-2019	105
Tabla 47 Composición de Gastos periodo 2020-2019.....	106
Tabla 48 Composición de Gastos Operativos periodo 2020-2019.....	106
Tabla 49 Composición del Resultado del periodo 2020-2019.....	107
Tabla 50 Indicador de Suficiencia Patrimonial.....	108
Tabla 50.1 Detalle de las cuentas de los Activos Inmovilizados	221
Tabla 51 Indicador de Activos Improductivos Netos/Total de Activos.....	109
Tabla 51.1 Detalle de las cuentas de los Activos Improductivos	223
Tabla 52 Indicador de Activos Productivos/Total de Activos.....	110
Tabla 52.1 Detalle de las cuentas de los Activos Productivos	225
Tabla 53 Indicador de los Activos Productivos/Pasivos con Costo.....	111
Tabla 53.1 Detalle de las cuentas de los Activos Productivos Netos.....	227
Tabla 54 Indicador de Morosidad	112
Tabla 54.1 Detalle de las cuentas de la Cartera Improductiva.....	229
Tabla 54.2 Detalle de las cuentas de la Cartera de Crédito Bruta	229

Tabla 55 Indicador de Cobertura de Provisiones para la Cartera Improductiva	113
Tabla 55.1 Detalle de las cuentas de Provisiones de Cartera de Crédito	230
Tabla 56 Indicador de Gastos de Operación Estimados/Total Activo Promedio	114
Tabla 57 Indicador de Gastos de Operación/Margen Financiero.....	114
Tabla 57.1 Detalle del Margen Financiero.....	233
Tabla 58 Indicador de los Gastos de Personal/Activo Promedio	115
Tabla 59 Indicador del Rendimiento Financiero Operativo sobre Activo - ROA.....	116
Tabla 60 Indicador del Rendimiento Financiero Operativo sobre Patrimonio - ROE.....	116
Tabla 61 Indicador de Intermediación Financiera.....	117
Tabla 61.1 Detalle de las cuentas de los depósitos a la vista y a plazo.....	239
Tabla 62 Indicador de Eficiencia Financiera.....	118
Tabla 62.1 Detalle del Margen de Intermediación	240
Tabla 63 Indicador de Eficiencia Financiera.....	119
Tabla 64 Indicador de Fondos Disponibles/Total de depósitos a corto plazo	119
Tabla 64.1 Detalle de las cuentas de depósitos a corto plazo	243
Tabla 65 Indicador de Vulnerabilidad del Patrimonio.....	120
Tabla 66 Indicador de Pasivos/Capital o Patrimonio	121
Tabla 67 Indicador de Activos/Prudencia Financiera.....	121
Tabla 68 Indicador de Activos de Riesgo/Capital o Patrimonio	122
Tabla 69 Indicador de Activos Ponderados por Riesgo.....	122
Tabla 69.1 Indicador de Activos Ponderados por Riesgo año 2019	249
Tabla 69.2 Indicador de Activos Ponderados por Riesgo año 2020	249
Tabla 70 Indicador de Patrimonio Técnico Requerido.....	124
Tabla 71 Indicador de Riesgo de Crédito	124
Tabla 72 Indicador de Riesgo de Crédito	125
Tabla 73 Indicador de Riesgo de Crédito	125
Tabla 74 Resumen de Resultados de Indicadores	143

Índice de Figuras

Figura 1 Modelo de Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera	30
Figura 2 Modelo de Análisis Vertical del Estado de Resultados.....	31
Figura 3 Modelo de Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera	33
Figura 4 Modelo de Análisis Horizontal del Estado de Resultados.....	34

Índice de Anexos

Anexo 1. Estados Financieros 2019	154
Anexo 2. Estados Financieros 2020	164
Anexo 3. Registro Único de Contribuyentes – RUC.....	175
Anexo 4. Entrevista Aplicada a la Gerente	177
Anexo 5. Entrevista Aplicada a la Contadora	181
Anexo 6. Certificado de Traducción de Inglés - Abstract.....	187

1. Título

ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019 – 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO.

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular o de Titulación denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP, DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019 – 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO.**, fue desarrollado a partir de la problemática encontrada en la cooperativa relacionado con la falta de métodos de aplicación de análisis financiero.

Para dar cumplimiento a los objetivos se desarrolló la aplicación del análisis horizontal y vertical lo que permitió conocer la posición económica y financiera de la cooperativa a través de la información presentada en los estados financieros, evidenciando las variaciones existentes de un periodo a otro, reflejando que la variación más representativa dentro de los activos es la cartera de créditos con un valor de 918.581,2 equivalente al 71,59% para el año 2019 y 1.221.587,44 equivalente al 87,96% para el año 2020, dentro del pasivo se evidencia que está representado en su mayor parte por el pasivo corriente con un valor de 802.092,07 equivalente al 62,90% para el año 2019 mientras que para el año 2020 refleja un valor de 879.470,04 producido por los depósitos a la vista y depósitos a plazo que mantiene la cooperativa, situación que demuestra que la cooperativa está dando cumplimiento a su misión institucional mediante la prestación de los servicios en las distintas carteras de crédito.

Además, se aplicaron indicadores financieros exigidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los mismos que permitieron medir la situación económica y financiera, determinando que la cooperativa presenta excelentes niveles de liquidez con un 93,46% y 52,51% en los años 2019 y 2020 respectivamente, además evidencia niveles de morosidad por debajo del estándar, comprendiendo un 4,92% en el año 2019 y 2,38% en el año 2020, concluyendo de esta manera que la cooperativa tuvo una disminución beneficiosa de sus niveles de morosidad producto del incremento en el valor de la cartera de créditos.

Finalmente se elaboró el informe de análisis financiero que contiene resultados que permiten evidenciar los cambios existentes de un periodo a otro, así como las fuertes variaciones producidas por la crisis sanitaria por el Covid-19, permitiendo desarrollar conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos de la cooperativa a tomar decisiones más acertadas basadas en los resultados del presente análisis.

2.1. Abstract

The Curriculum Integration or Degree Work called FINANCIAL ANALYSIS OF THE COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA., INTICOOP, OF SARAGURO CANTON DURING THE PERIODS 2019 - 2020 AND THE IMPACT OF COVID-19 ON FINANCIAL PERFORMANCE, was developed from the problem found in the cooperativa related to the lack of applying methods of financial analysis. To comply with the objectives, the application of horizontal and vertical analysis was developed, which allowed knowing the economic and financial position of the cooperative through the information presented in the financial statements, evidencing the existing variations from one period to another, reflecting that the most representative variation within the assets is the loan portfolio with a value of \$918,581.2, equivalent to 71.59% for the year 2019 and \$1,221,587.44 equivalent to 87.96% for the year 2020, within the liabilities It is evident that it is mostly represented by current liabilities with a value of \$802,092.07 equivalent to 62.90% for the year 2019 while for 2020 it reflects \$879,470.04 produced by demand deposits and time deposits; situation that shows that the cooperative is fulfilling its institutional mission by providing services in the different credit portfolios . In addition, financial indicators required by Superintendencia de Economía Popular y Solidaria were applied, the same ones that allowed measuring the economic and financial situation. Determining that the cooperative presents excellent levels of liquidity with 93.46% and 52.51% in the years 2019 and 2020 respectively. It also shows late-payment levels below the standard, comprising 4.92% in 2019 and 2.38% in 2020, thus concluding that the cooperative had a beneficial decrease in its levels of late-payment as a result of the increase in the value of the loan portfolio. Finally, the financial analysis report was prepared, containing results that allow evidence of the existing changes from one period to another, as well as the strong variations produced by the health crisis caused by Covid-19, allowing the development of conclusions and recommendations that help the managers of cooperative to make better decisions based on the results of this analysis.

3. Introducción

El análisis financiero es una herramienta de gran aporte y utilidad que permite tener un conocimiento de la situación económica y financiera de la entidad, puesto que permite dar a conocer la eficiencia y eficacia de las operaciones que se desarrollan en la entidad financiera en un periodo determinado, mediante la utilización de herramientas que permiten llegar a resultados significativos y como consiguiente a conclusiones válidas que permitan una adecuada toma de decisiones en busca de una eficiente administración de los recursos y una correcta toma de decisiones.

El trabajo de Integración Curricular o de Titulación se realizó con el propósito de dar a conocer a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" Ltda., Inticoop., mediante la aplicación del análisis financiero, los resultados obtenidos de manera que sirvan de instrumento para una oportuna y adecuada toma de decisiones que permitan hacer frente a sus obligaciones, así como fortalecer y optimizar los recursos financieros y económicos; logrando el fortalecimiento de su participación en la intermediación financiera y alcanzar una sólida administración encaminada al crecimiento en el Sector Financiero, Popular y Solidario.

La estructura del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación se ajusta a las disposiciones legales que constan en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, que contiene las siguientes partes: **Título**, corresponde al tema o denominación del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, en castellano y traducido al inglés que constituye una síntesis del trabajo realizado, en el que se destacan los aspectos más importantes del trabajo y los objetivos planteados; **Introducción**, donde se recalca la importancia del tema, el aporte a la cooperativa y la estructura del contenido del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación; **Marco Teórico**, que contiene conceptos y definiciones relacionadas con el Análisis Financiero, que sirvieron para aclarar la temática; **Metodología**, se refiere a los métodos y técnicas empleados en el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación; **Resultados**, donde se presenta el Contexto Empresarial, Generalidades de la Cooperativa, el desarrollo de la práctica de análisis financiero aplicando el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con sus resultados obtenidos, hasta la presentación y elaboración del informe final del análisis para ser considerados por los Directivos de la Cooperativa; el mismo que cuenta con las conclusiones y recomendaciones tendientes a una mejor toma de decisiones por parte de los directivos de la cooperativa; **Discusión**, es una contrastación entre la situación en la que se encontraba la Cooperativa y la contribución de 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**, dirigidas a los directivos en beneficio de la cooperativa; **Bibliografía**, en la que se detallan los

libros, revistas, artículos, páginas web, utilizados para el proceso de desarrollo del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación; finalmente; **Anexos**, donde se presentan la información soporte como: el proyecto del Trabajo de Integración Curricular, Estados Financieros, RUC e instrumentos de investigación que perfeccionan el trabajo de Integración Curricular.

4. Marco teórico

Cooperativismo

Origen

Según el (Instituto Nacional de Cooperativismo INCOOP, 2014):

El Cooperativismo emerge como una iniciativa de socializar la propiedad de la producción mediante la valoración del trabajo como factor primordial de la producción por encima del capital. Los primeros registros del cooperativismo datan de mitad de siglo XIX cuando en Inglaterra nacen las primeras cooperativas de consumo.

Posteriormente, en Francia se originan las de producción. Las de créditos nacen en Alemania. Luego, a finales de ese mismo siglo, el cooperativismo llegó a Latinoamérica con los torrentes de inmigrantes europeos a Argentina, Uruguay y Sur de Brasil. En ese momento el movimiento se bifurcaba en dos grandes tendencias ideológicas. Una, la utópica representada por Charles Gide y su “República Cooperativa”. Otra, la pragmática, que se fundamentaba en las cajas Raiffeisen de Alemania y en la herencia de la cooperativa de Rochadale, modelos estos que buscaban mejorar las condiciones de vida de los trabajadores a través de cooperativas de consumo, ahorro y crédito.

El grupo más desarrollado en lo que a cooperativismo se refiere está constituido por los países del sur: Argentina, Uruguay, Sur de Brasil y Chile. En éste último, el cooperativismo fue desarticulado durante la dictadura del ex presidente, Augusto Pinochet. El segundo grupo está conformado por: México, Costa Rica y Puerto Rico, cuyo cooperativismo consiguió ciertos niveles de crecimiento.

El tercer grupo está integrado por los países Andinos: Colombia, Venezuela, Perú, Ecuador y Bolivia. Estos, aparte de los centroamericanos, exceptuando a Costa Rica y los países del Caribe, con omisión de Puerto Rico. En estos países el cooperativismo llegó a partir de 1930 por lo que se hace un sistema aún nuevo, además de que, básicamente se ha limitado al ahorro y crédito y al consumo como áreas de producción.

(Grijalva, 2013, pág. 25) durante las tres primeras décadas del siglo XX la sociedad ecuatoriana conoció el mensaje cooperativo, a nivel de los dirigentes laborales, intelectuales, políticos y líderes gremiales de todos los sectores sociales. Sin embargo, se debe destacar la

forma en que éste es asumido y adaptado a la realidad nacional para ser transformado en el actor cooperativista que trascenderá a lo largo de un siglo. A pesar de ello, no es menos cierto que desde el punto de vista cultural, la sociedad ecuatoriana se apropió del modelo cooperativo desde la complejidad regional organizada desde la cercanía o lejanía del centro europeo que generaba la doctrina cooperativa, entre una Guayaquil, abierta al mundo y Quito encerrada en la cordillera andina. Lo que determinó lógicas distintas de uso del mensaje cooperativo entre la Costa y la Sierra y un insuficiente conocimiento de los principios cooperativistas.

En este sentido se puede expresar que el origen del cooperativismo surge debido a la necesidad de dar a conocer la filosofía de trabajo solidario y ayuda mutua entre las personas, mediante la valoración del trabajo como factor primordial de la producción por encima del capital. En el Ecuador éste acontecimiento que trae consigo un mensaje de cooperación y ayuda mutua se da a lugar a inicios del siglo XX, con la creación de cooperativas de consumo, y posteriormente con la reforma agraria, se formaron cooperativas de producción y comercialización, dando continuidad con el neoliberalismo, hasta llegar a la actualidad en donde se evidencia gran cantidad de cooperativas de distinta índole, pero con la característica de brindar ayuda a todas las personas en general.

Importancia

(Ramírez, 2020) el cooperativismo en el Ecuador se torna importante porque surge como una iniciativa que engloba a amplios sectores sociales, como las organizaciones gremiales de trabajadores obreros, pequeños comerciantes, empleados urbanos, transportistas, pequeños propietarios agrícolas, miembros del magisterio, policías y militares, que demandaban recursos de previsión social, productivos, de servicios y de consumo.

(Fernández, 2006) la importancia del cooperativismo radica en que promueve la libre asociación de individuos y familias con intereses comunes, permitiendo de ésta manera construir una empresa en la que todos tienen igualdad de derechos y en las que el beneficio obtenido se reparte entre sus asociados según el trabajo que aporta cada uno de los miembros.

Características

(Lhaura, 2017) menciona que dentro de las características del cooperativismo se pueden destacar las siguientes:

- Contribuye al cambio social, generando desarrollo mediante acciones populares.

- El principio y el fin último es la persona, sobre la que se fundamentan toda su política y las acciones que generen un incremento en el capital.
- Asegura la asociación de personas por convicción propia para incentivar el ahorro y mejorar la calidad de vida.

(Morales, Informe Financiero, 2014) por su parte establece que entre las características que presenta el cooperativismo cabría destacar las siguientes:

- Apoyo mutuo entre socios.
- Equidad e igualdad entre socios.
- Solidaridad entre partícipes.
- Esfuerzo propio y motivación mutua.
- Sistema democrático y justo.
- Responsabilidad.
- Fines y objetivos comunes entre cooperativistas.

Principios

(Soto & Sánchez, 2019, pág. 2) con el origen del cooperativismo, en el mundo surgió la necesidad de establecer valores y legislaturas que ayudaran a regular el accionar y el proceder de las entidades del sector cooperativo, mismas que tienen una gran particularidad e influencia, ya que el concepto de propiedad y regulación está normalizado en cada uno de los miembros de estas unidades productivas.

(Soto & Sánchez, 2019, pág. 5) en concordancia con lo anterior, es muy probable que se tienda a confundir los principios cooperativos ya que parecieran tener un carácter de rigurosidad, y lo que realmente se determina es que la aplicación de ellos permite generar marcos de crecimiento y desarrollo para las entidades que la conforman, además, los principios no funcionan de forma aislada, sino que forman un binomio inseparable entre el asociado y el modelo cooperativo.

Según el (Instituto Nacional de Cooperativismo INCOOP, 2014) los principios y valores son los elementos distintivos de las organizaciones y empresas cooperativas, y gracias a su formulación mantiene la esencia de un sistema de principios y valores estas instituciones ha logrado permanecer en el mercado como unas de las instituciones de gran apoyo para la ciudadanía, demostrando ser eficiente en más de 150 años de historia y ha contribuido en la transformación al cooperativismo como una de las mayores fuerzas sociales y económicas a nivel mundial, a la vez que incorpora nuevos elementos para una mejor interpretación del momento histórico actual, entre los principios se tiene:

Membresía abierta y voluntaria

Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.

Control democrático de los miembros

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar a su cooperativa responden ante los miembros. En las cooperativas de base los miembros tienen igual derecho de voto (un miembro, un voto), mientras en las cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos democráticos.

La participación económica de los miembros

Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa. Usualmente reciben una compensación limitada, si es que la hay, sobre el capital suscrito como condición de membresía. Los miembros asignan excedentes para cualquiera de los siguientes propósitos: el desarrollo de la cooperativa mediante la posible creación de reservas, de la cual al menos una parte debe ser indivisible; los beneficios para los miembros en proporción con sus transacciones con la cooperativa; y el apoyo a otras actividades según lo apruebe la membresía.

Autonomía e independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus miembros, si entran en acuerdos con otras organizaciones (incluyendo gobiernos) o tienen capital de fuentes externas, lo realizan en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan la autonomía de la cooperativa.

Educación, formación e información

Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas, además que informan al público.

Cooperación entre cooperativas

Las cooperativas sirven a sus miembros más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo, trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales,

regionales e internacionales, en general, particularmente a jóvenes y creadores de opinión acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.

Compromiso con la comunidad

La cooperativa trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros.

Valores

De acuerdo con Minguet citado en (Fernández, 2018) los valores que orientan al Cooperativismo son los siguientes:

Responsabilidad

Todas las personas que conforman un grupo cooperativo, deben cumplir el trabajo que les corresponde, de manera que los logros de “equipo” no se detengan o se pospongan por el incumplimiento de alguna tarea.

Democracia Participativa

En la toma de decisiones participan todos los miembros o asociados, de allí que la Asamblea sea la máxima autoridad dentro de toda cooperativa.

Igualdad

Todos los miembros de un grupo cooperativo tienen los mismos deberes y derechos y la asignación de cargos directivos tiene un fin meramente operativo, por lo que no deben existir diferencias entre los miembros ni privilegios para algunos de ellos.

Equidad

En las cooperativas debe prevalecer la justicia y la equidad, entendida como dar a cada quien lo que le corresponde, comprendiendo, además, que el reconocimiento del trabajo aportado por cada asociado, es la base del buen funcionamiento de una empresa cooperativa.

Solidaridad

Consiste en el apoyo que deben proporcionarse entre sí los miembros de la cooperativa, así como el que deben dispensar a la colectividad en general.

Sistema Financiero

Origen

(León, 2011) plantea que el origen del sistema financiero se data desde hace muchos años cuando se realizaban actividades mercantiles (comercios y empresas) que con el tiempo se fueron especializando, por eso es que aún existen establecimientos mercantiles que ofrecen servicios muy similares a algunos de las instituciones del sistema financiero, tales como el envío de dinero de los Estados Unidos a México o a distintos países, el autofinanciamiento, o el crédito para comprar en abonos.

En éste sentido se puede recalcar que el origen del sistema financiero se desarrolla hace muchos años atrás producto de la necesidad de realizar actividades de tipo mercantil tales como el comercio, las cuales con el paso del tiempo se han ido desarrollando al punto de conformarse como organizaciones o empresas dedicadas a servicios tanto económicos y financieros surgiendo la necesidad de un intermediario financiero en donde se pueda realizar sus transacciones financieras con mayor seguridad.

Según otros autores

Autores como (Azamar, et. al., 2013) afirman que:

El sistema financiero internacional es el conjunto de instituciones públicas y privadas que proporcionan los medios de financiación a la economía internacional para el desarrollo de sus actividades. Estas instituciones realizan una función de intermediación entre las unidades de ahorro y las de gasto, movilizandolos recursos de las primeras hacia las segundas con el fin de lograr una más eficiente utilización de los recursos. (p. 4)

(Cristancho, 2013) por su parte menciona que el sistema financiero internacional, es considerado como el conjunto de mercados financieros e instituciones financieras, que tienen como función canalizar los recursos de las personas o agentes superavitarios y dirigirlos a aquellas personas o agentes deficitarios.

Importancia

(Martínez & Tenesaca, 2019, pág. 1) el sistema financiero es un factor de trascendental importancia para el crecimiento de las economías de todo el mundo y de su desarrollo. Su función principal consiste en captar los recursos excedentarios de los agentes económicos y canalizarlos hacia actividades de inversión y consumo.

Por otra parte, según (Granda, Zurita, & Álvarez, 2020) el sistema financiero desempeña un papel fundamental en el desarrollo de la economía por su óptimo funcionamiento, dado que a través del mismo se realizan las diferentes actividades financieras existentes, por lo tanto, la correcta participación de los distintos entes financieros lo que contribuye a elevar el crecimiento económico y bienestar de la población (p. 196).

Características

(Siade, 2014) menciona que el sistema financiero se caracteriza por:

- Ofrecer rendimientos aceptables internacionalmente para mantener y aumentar la inversión extranjera directa
- Es altamente volátil en lo que respecta a los flujos relacionados con la inversión especulativa que se caracteriza por la salida y el abandono repentino del país cuando se presentan situaciones de riesgo.
- Surge por la necesidad de mover las inversiones de un país a otro que ofrece mejores rendimientos.

Sistema Financiero Ecuatoriano

(BanEcuador, 2016) expresa que el Sistema Financiero Nacional es el conjunto de instituciones financieras, las cuales se encuentran reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A través del SFN se canalizan los movimientos de dinero que realizan los ciudadanos, así como los créditos que obtienen las personas, familias u organizaciones que requieren de financiamiento, logrando que de esta manera el Sistema Financiero Nacional contribuya al desarrollo económico del país, fortaleciendo la inversión productiva y el consumo responsable.

(Pesántez, 2020) menciona que el Sistema Financiero Ecuatoriano, ha tenido tres etapas marcadas en las últimas décadas; la primera previa a la dolarización; la segunda en donde se evidencia un crecimiento sostenido posterior a la adopción del dólar como moneda de curso legal en el Ecuador; y podríamos señalar una tercera a raíz de la crisis originada por el Covid 19, en donde su desempeño deberá jugar un papel decisivo en la recuperación de la economía durante y post pandemia.

Clasificación

(Granda E. M., 2020, pág. 198) “En Ecuador el Sistema Financiero está formado por cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y otras instituciones financieras, aunque el mayor segmento de los activos se concentra en la banca privada”.

(Código Orgánico Monetario y Financiero, COMF, 2014) en su Cap 2. Art. 160 explica que:

El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.

- Sector Financiero público
- Sector Financiero privado
- Sector Financiero de la Economía Popular y Solidaria

Sector financiero público

El sector financiero público está compuesto por:

- Bancos; y,
- Corporaciones.

Sector financiero privado

El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

- Bancos múltiples y bancos especializados:
 - Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,
 - Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; 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 Bancos en el ámbito de su competencia.

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 registrarán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Características

(Granda E. M., 2020) menciona que entre algunas de las características del sistema financiero ecuatoriano se encuentra:

- El sistema financiero desempeña un papel fundamental en el óptimo funcionamiento de la economía, dado que permite realizar una participación relevante e importante entre los distintos organismos e instituciones financieras.
- Permite realizar las diferentes actividades financieras existentes.
- Debido a su correcta participación de los distintos entes financieros contribuye a elevar el crecimiento económico y bienestar de la población.

Importancia

(Ordóñez, Narvaéz, & Erazo, 2020) 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.

Por tal razón el avance tecnológico ha favorecido las actividades operativas tanto de las personas naturales como jurídicas, debido a que, gracias a los sistemas informáticos, aplicaciones e incluso el uso de celulares han minimizado los pesados trámites, haciendo más fácil el acceso a los servicios bancarios.

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.

Sector Financiero de la Economía Popular y Solidaria

(Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011) en su art. 1 hace mención que:

Se entiende por Economía Popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

Clasificación

(Código Orgánico Monetario y Financiero, COMF, 2014) en su Cap 2. Art.160 hace mención que 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
- 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.

Importancia

El (Instituto Nacional de Cooperativismo INCOOP, 2014) explica que, en el marco de la economía social y solidaria, el sistema financiero de la economía popular y solidaria es de trascendental importancia, pues estas organizaciones constituyen un mecanismo de organización y participación de los actores y sujetos sociales de la economía popular en el sistema financiero. El desarrollo de este sector es fruto de un proceso de construcción impulsado por las organizaciones populares en el mundo, que rompe viejos paradigmas del quehacer financiero. (p. 4)

Características

La (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2012) explica que entre varias de las características del sector de la economía popular y solidaria se encuentran:

- Excedentes, ahorros
- Membresía abierta y voluntaria
- Organización democrática: “un socio, un voto”
- Participación e integración en: gestión, propiedad y desarrollo
- Participación económica equitativa de los socios (en beneficios)
- Distribución de excedentes en forma de beneficios para el cumplimiento del balance social
- Autogestión, autocontrol, corresponsabilidad
- Trabajo sobre capital
- Propiedad colectiva de los factores productivos
- Educación y formación en valores y principios de EPS
- Compromiso con la comunidad y transformación social (aporte, permanencia y concentración geográfica)
- Intercooperación e intracooperación
- Transparencia en la información y rendición de cuentas

Cooperativa

(Alianza Cooperativa Internacional, 2018) las cooperativas son empresas centradas en las personas, que pertenecen a sus miembros, quienes las controlan y dirigen para dar respuesta a las necesidades y ambiciones de carácter económico, social y cultural comunes.

Según la (Ley de Cooperativas, 2001) menciona en su artículo 1 que:

Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.

En este contexto se puede manifestar que la cooperativa es una asociación sin fines de lucro que ha sido formada con la aportación económica, moral e intelectual de un grupo de personas con la finalidad de brindar ayuda social, es decir brindar ayuda económica a sus socios mediante la prestación de dinero.

Clasificación

Según la (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011) divide al segmento de la EPS en dos tipos de organizaciones:

El Sector Real Popular y Solidario

Está compuesto por asociaciones, cooperativas (excepto la cooperativa de ahorro y crédito), unidades económicas populares y organizaciones comunitarias. Estas organizaciones del sector no financiero tienen como objeto la producción, comercialización, distribución o consumo de bienes y servicios.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020), menciona que “las cooperativas, según la actividad que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, ahorro y crédito o servicios” (p.5). Por lo tanto, se conceptualiza lo siguiente:

Cooperativas de producción. Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una empresa manejada en común.

Cooperativas de consumo. Son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.

Cooperativas de servicios. Son las que, sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

El Sector Financiero Popular y Solidario

Según (Código Orgánico Monetario y Financiero, COMF, 2014) en el artículo 163 menciona, el sector Financiero está conformado por:

- Cooperativas de ahorro y crédito
- Cajas centrales
- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro
- Entidades de servicios auxiliares del sistema financiero (software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, y otras calificadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

(Alarcón, 2019) (como se citó en Gallardo, 1977) afirma que el concepto de cooperativa se puede definir como: “un grupo de personas que se asocian en una forma libre y voluntaria con el propósito de rendirse servicios y rendirlo a la comunidad”. Las cooperativas tienen un contenido social y un contenido económico, la ausencia de uno de estos contenidos impide el desarrollo estable de esta clase de organizaciones.

(Instituto Nacional de Cooperativismo INCOOP, 2014) menciona que: “una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada”.

(Velasquez, 2015) las cooperativas de ahorro y crédito son empresas de propiedad conjunta, autónomas frente al Estado y democráticamente administradas que se constituyen en forma libre y voluntaria, por medio de la asociación de un grupo de personas, con la finalidad de atender las necesidades financieras, sociales y culturales de sus miembros.

Las cooperativas fomentan el ahorro de sus miembros o socios en sus diversas modalidades, además de brindar otros servicios financieros de acuerdo a sus necesidades. 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.

Se puede mencionar entonces que las cooperativas de ahorro y crédito son entidades de propiedad conjunta, autónomas frente al Estado y democráticamente administradas que se constituyen en forma libre y voluntaria, que han sido creadas con la finalidad de ayudar y

atender las necesidades tanto financieras, sociales y culturales de todos sus miembros mediante la prestación de dinero, además que fomentan el ahorro en sus socios.

Importancia

Para la (OIT, 2018) las cooperativas son de gran importancia ya que tienen una probada trayectoria en materia de creación y mantenimiento del empleo, permitiendo mejorar las condiciones de vida y de trabajo de mujeres y hombres en todo el mundo, además que también ponen a disposición de los usuarios infraestructura y servicios esenciales, incluso en áreas olvidadas por el Estado y las empresas inversoras.

Características

(Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011) hace mención que entre sus características se encuentra que 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.

Segmentación

(Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019) en su Resolución No. 521-2019-F, Art. 1, de 2019 establece que para ubicar a las cooperativas de ahorro y crédito que se encuentran reguladas por la Dirección Nacional de Cooperativas, en los segmentos uno, dos y tres, se tomarán en cuenta los parámetros fijados en la tabla 1.

Tabla 1

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

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

Nota: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Resolución No. 521-2019-F

Incidencia del Covid-19 en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

(Cepal, 2020) menciona que la crisis económica que se generó por la enfermedad del coronavirus COVID-19 y que trajo consigo el confinamiento y paralización de muchas actividades económicas generando un impacto importante en todos los países a nivel mundial.

En América Latina y el Caribe ha generado un golpe a gran parte de la estructura productiva y empresarial que ya presentaba debilidades y que como consecuencia de esta nueva crisis ha generado la suspensión, total o parcial, de las actividades productivas.

Este efecto ha sido aún más fuerte en sectores cuyas actividades implican aglomeración y cercanía física (turismo, espectáculos, hoteles y restaurantes, transporte y servicios personales), mientras que ha sido menor en aquellos que se han considerado indispensables (alimentos, desinfectantes, artículos de limpieza, medicamentos e insumos y equipos médicos).

En el sector financiero la crisis sanitaria también ha generado repercusiones en el desempeño de las instituciones del sistema financiero nacional, presentando tendencias decrecientes en cuanto al ROA y el ROE, explicadas por la desaceleración de las colocaciones y la recuperación de la cartera, ocasionadas por la disminución de la actividad económica durante el año 2020.

(Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2021) explica que tanto la banca (privados y públicos) como las entidades del SFPS (cooperativas y mutualistas) han incrementado significativamente su saldo acumulado por intereses de la cartera por cobrar, esto explicado por las medidas de alivio financiero implementadas por la Junta Monetaria y Financiera a causa de la pandemia.

(Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019) en su Resolución No. 568-2020-F, de 2019 señala que como medida de alivio a los socios y dueños de las entidades financieras:

De manera excepcional y temporal, las entidades podrán modificar las condiciones originalmente pactadas para los créditos, manteniendo la calificación que el crédito tenía al momento de la entrada en vigencia de la presente resolución y, por lo tanto, sin que se modifique el requerimiento de provisión correspondiente. La modificación referida se generará por iniciativa de la entidad o por solicitud del deudor y consistirá en diferir el pago de por lo menos dos cuotas de capital e intereses que hayan vencido a partir del 16 de marzo de 2020; además, se podrán otorgar periodos de gracia.

El cumplimiento de las cuotas y obligaciones financieras cuyo pago sea diferido se acordará según las condiciones de cada entidad y el análisis que se realice sobre la situación del deudor, producto de lo cual se generará una nueva tabla de amortización que se ampliará en, al menos, el mismo número de cuotas que las diferidas, estando prohibida toda figura que implique cobro de interés sobre interés; los pagos que se receipten durante los meses en que la obligación se difirió serán considerados pagos anticipados; y, la modificación de los créditos estará exenta de requerimientos, requisitos o documentación adicionales; la aceptación del deudor implica, necesariamente y en todos los casos, que acepta tanto el diferimiento extraordinario de la obligación crediticia como la tabla correspondiente.

En este sentido se puede expresar que la incidencia que ha tenido el Covid-19 en la economía a nivel mundial ha generado pérdidas económicas en grandes cantidades, así como el despido de varios empleados, cierre de negocios pequeños que no lograron mantenerse en el mercado producto de la crisis sanitaria, dentro de este grupo de instituciones, empresas, entidades, se encuentran las Cooperativas de Ahorro y Crédito las cuales para mantenerse en el mercado y evitar que las mismas se cierren tuvieron que adoptar ciertas medidas económicas y financieras al mismo tiempo que ayudaban a que sus socios no se vieran perjudicados en el pago de sus cuotas de préstamos En el caso de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador éstas se acogieron a la resolución emitida por la Junta de Regulación Monetaria y Financiera la cual establecía ciertos acuerdos que ayudaban a que las mismas no quebraran y brindaban alternativas para sus socios, entre las cuales resalta el refinanciamiento de sus deudas, permitiéndoles de ésta manera mantenerse en el mercado y ayudar a sus socios.

Analista Financiero

(Anaya, 2011) a este financista especializado le corresponde, con base en los estados financieros y la demás información que posea sobre la empresa, interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no. La tarea del analista consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo. Puesto que la empresa se comporta como unidad dinámica, el analista no puede establecer un divorcio entre el desarrollo histórico y el desarrollo futuro de la misma. Al contrario, debe trabajar de manera permanente en torno a una relación pasado-presente-futuro, debido a que las decisiones que se tomen afectarán el

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

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

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

Como puede concluirse de las consideraciones anteriores, el analista financiero es un profesional especializado, cuyo trabajo se relaciona con un tema claramente determinado dentro del área financiera. Sin embargo, su actividad no es algo aislado, sino que, por el contrario, mantiene una estrecha relación con el trabajo de los demás funcionarios financieros, y en especial con el contador y el administrador financiero. Con el contador, por ser este quien prepara y suministra la información financiera, de cuya claridad y calidad depende, en buena parte, la eficiencia en la labor del analista.

Por otra parte, con el administrador financiero, por ser quien, por lo general, requiere el concepto del analista para tomar decisiones, aunque está en libertad de acatar o no las recomendaciones de este último.

Análisis Financiero

(Anaya, 2011) manifiesta que se puede definir al análisis financiero como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio suscitados durante cierto periodo

económico, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (p.15)

Autores como (González, Villacrés, Cabrera, Hidalgo, & Hinojosa, 2018), mencionan que el análisis financiero es una herramienta clave en la gestión y dirección de toda empresa, ya que por sus múltiples procedimientos permite que la información contable sea confiable y sirva de base para una correcta toma de decisiones ya sean éstas de inversión, planeación y control.

El análisis financiero es aquel que proporciona a los directivos y accionistas una información acerca del efecto que tienen las decisiones de gestión en el valor de la empresa. Los inversores y prestamistas también usan el análisis financiero para evaluar el grado de riesgo de sus recursos aportados y en qué medida las decisiones permitirán alcanzar los objetivos empresariales propuestos. Por lo tanto, el análisis financiero permite establecer las consecuencias financieras en todos los escenarios futuros de los negocios para determinar las proyecciones identificadas.

(Instituto Pacífico, 2017) El objetivo de este análisis es servir de herramienta para generar un mayor capital para la entidad, evaluar las repercusiones financieras, coordinar aportes financieros, calcular la efectividad de la administración financiera de un proyecto y evaluar incentivos locales para determinar la conveniencia de asumir un cambio en la empresa con relación al ingreso incremental que deja el mismo.

(Granda N. B., 2020) Dentro de las implicancias de este análisis se puede resaltar que compara el desempeño con empresas de su mismo giro y en el mismo periodo, evalúa la calidad de gestión de la empresa con respecto a años anteriores y es soporte para la toma de decisiones

Naturaleza

(Baena, 2015) 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.

Usuarios

(Valdivieso, 2011) 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, 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. La base para que los usuarios externos tomen sus decisiones es el análisis e interpretación que el analista interno y externo hace de los estados financieros, a partir del conocimiento completo de los estados financieros de la empresa que se esté analizando. Es decir, el analista debe conocer lo que está detrás de los datos monetarios; para complementar lo que nos dicen los estados financieros.

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.

Importancia

(Anaya, 2011) el análisis financiero en sí no es un fin, es un medio, es un proceso que ayuda al administrador en la toma de decisiones” (p.22)

(Segura, 2017) el análisis financiero desde hace varios años es considerada muy importante por sus procesos que permiten obtener resultados facilitando la toma de decisiones sea la más acertada posible, a más que permite determinar que las empresas tengan un crecimiento a corto, mediano y largo plazo.

En la actualidad el análisis financiero ha cobrado aún más importancia en las empresas por sus múltiples beneficios que genera en la correcta toma de decisiones, cuidando el futuro y el presente de la empresa, a través del funcionamiento y desarrollo financiero y económico, así mismo detectar posibles errores que pondrán en riesgo la economía o llevar a la quiebra al negocio y luego proponer nuevas metas aceptadas para generar el máximo grado de liquidez posible y obtener el crecimiento del mismo.

El análisis financiero es importante para evaluación de la situación financiera de un negocio y su entorno, y como consecuencia los contadores tienen una gran responsabilidad ya que el análisis que realicen debe de estudiar e identificar los problemas y aplicar soluciones adecuadas para resolverlas; y que no solo basta con elaborar los estados financieros, sino que se debe de proyectar al empresario nuevas metas.

Parte de la importancia del análisis financiero también se encuentra que es una herramienta que permite medir la eficiencia con la cual una organización utiliza sus activos y otros recursos, mediante los denominados indicadores de eficiencia o actividad; mismos que están enfocados básicamente a determinar la celeridad con la que cuentas específicas se transforman en ventas o efectivo; es decir, son valores que muestran que tan efectivamente son manejados los activos totales, activos fijos, inventarios, cuentas por cobrar, el proceso de cobranzas y cuentas por pagar

Objetivos

De acuerdo a (Segura, 2017), el objetivo del análisis financiero es elaborar un estudio minucioso que termina en un informe que permite evaluar la posición financiera de la empresa y comprender y examinar la información financiera de los registros contables de la empresa, de acuerdo a las Normas de Información Financiera (NIF), ya que se considera un punto

importante para la toma de decisiones, para lo cual es necesario aplicar los factores que intervienen y que expresan si tiene buena rentabilidad, también para ver si tiene más deudas que activos o viceversa.

(Córdova, Paguay, & Beltrán, 2016) el objetivo de la interpretación financiera “es el de ayudar a los administradores de una empresa a determinar si las decisiones tomadas previamente fueron las más apropiadas, y de esta manera determinar el futuro de las inversiones y decisiones de la organización”.

En este contexto, (Rosillón, 2009) hace mención que los objetivos del análisis financiero se fundamentan en la medición del nivel de solvencia, liquidez, rentabilidad y, en general, la situación financiera actual de la empresa; por ello, el cumplimiento cabal de estos objetivos está sujeto a la calidad de la información contable y financiera utilizada para su aplicación:

- Analizar las tendencias de las variables financieras involucradas en las operaciones de la empresa
- Evaluar su situación económica y financiera para determinar el nivel de cumplimiento de los objetivos preestablecidos
- Verificar la coherencia de la información contable con la realidad de la empresa
- Identificar los problemas existentes
- Aplicar los correctivos pertinentes
- Orientar a la gerencia hacia una planificación financiera eficiente y efectiva.

Características

Para (CEUPE, s.f.) las principales características del análisis financiero son las siguientes:

- a) Permite comparar empresas de diversas escalas de actividad debido a la gran mayoría de los indicadores financieros que tiene la naturaleza de valores relativos
- b) Al realizar el análisis financiero, es importante aplicar el factor de comparación:
 - Comparar el desempeño de la compañía con las tendencias en diferentes períodos de tiempo.
 - Comparar la compañía con el desempeño promedio o similar de las empresas dentro de la industria.
- Para realizar un análisis financiero, es importante tener una descripción financiera completa de la información de los movimientos realizados por la empresa de los períodos de tiempo seleccionados (generalmente años). Si el analista tiene a su disposición datos

para un solo período, entonces debe haber datos en el balance general de la empresa al comienzo y al final del período, así como un estado de resultados para el período en consideración. Es importante recordar que el número de saldos para el análisis debe ser uno más que el número de informes de ganancias.

Información básica

(Fornero) menciona que una información básica para realizar el análisis financiero de una empresa consta de:

- La contabilidad de la empresa
- Las estadísticas comerciales y operativas de la empresa (composición de ventas y costos, medidas de productividad)
- El relevamiento de precios y composición de los mercados y sectores pertinentes (mercados de insumos y de productos)
- Los pronósticos acerca del desenvolvimiento de los mercados y los sectores
- El relevamiento y las perspectivas de la tecnología (de procesos y productos) aplicable en la empresa y en el sector en que compete
- Las condiciones legales, impositivas y de regulación de la empresa y el sector La selección de la información depende del análisis que se requiere y de la posición del analista. (p.11)

Aplicación

Para el autor (Rosillón, 2009):

El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Empresas comerciales, petroleras, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa.

Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros.

No obstante, el análisis financiero se debe realizar en forma sistemática de manera de determinar la liquidez y solvencia de la empresa, medir su actividad

operativa, la eficiencia en la utilización de los activos, su capacidad de endeudamiento y de cancelación de las obligaciones contraídas, sus utilidades, las inversiones requeridas, su rendimiento y rentabilidad. (p.608)

Herramientas

(Anaya, 2011) explica que se entiende por herramientas la información base para el desarrollo del análisis financiero y que sirve de punto de partida para el estudio, y se tienen, entre otras, las siguientes:

- Estados financieros básicos suministrados por la empresa.
- Información contable y financiera complementaria.
- Información sobre el mercado, la producción y la organización.
- Elementos de la administración financiera y las matemáticas financieras.
- Información sectorial y macroeconómica. (p.26)

Análisis vertical

(Anaya, 2011) afirma que el análisis vertical consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. (p.124)

(Corporación Universitaria ASTURIAS, 2020) plantea que 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

Así mismo 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

(Anaya, 2011) como el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se procede a 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

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base} + 100}$$

Figura 1

Modelo de Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL (DEFINITIVO) EJERCICIO XX ANÁLISIS VERTICAL			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO XX	%
1.	ACTIVO		
	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	XX	
1.1.01.	Caja	XX	XX
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	XX	XX
1.3.	INVERSIONES	XX	XX
1.3.05.	Mantenidas hasta su vencimiento de entidad	XX	XX
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	XX	XX
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario	XX	XX
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	XX	XX
1.4.20.	Cartera de crédito reestructurada	XX	XX
1.4.26.	Cartera de créditos consumo prioritario no devenga interés	XX	XX
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga interés	XX	XX
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	XX	XX
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	XX	XX
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	XX	XX
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	XX	XX
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de crédito	XX	XX
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios	XX	XX
1.6.15.	Intereses reestructurados por cobrar	XX	XX
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	XX	XX
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	XX	XX
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	XX	XX
	ACTIVO NO CORRIENTE	XX	XX
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	XX	XX
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	XX	XX
1.8.06.	Equipos de computación	XX	XX
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	XX	XX
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	XX	XX
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	XX	XX
	OTROS ACTIVOS	XX	XX
1.9.	OTROS ACTIVOS	XX	XX
1.9.90.	Otros	XX	XX
2.	PASIVO	XX	XX
	PASIVO CORRIENTE	XX	XX
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XX	XX
2.1.01.	Depósitos a la vista	XX	XX
2.1.03.	Depósitos a plazo	XX	XX
2.3.	OBLIGACIONES INMEDIATAS	XX	XX
2.3.02.	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	XX	XX
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	XX	XX
2.5.01.	Intereses por pagar	XX	XX
2.5.03.	Obligaciones patronales	XX	XX
2.5.04.	Retenciones	XX	XX
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	XX	XX
2.5.06.	Proveedores	XX	XX
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	XX	XX
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	XX	XX
	PASIVO NO CORRIENTE	XX	XX
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	XX	XX
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras	XX	XX
2.6.09.	Obligaciones con entidades del sector público	XX	XX
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	XX	XX
	OTROS PASIVOS	XX	XX
2.9.	OTROS PASIVOS	XX	XX
2.9.90.	Otros	XX	XX
	TOTAL OTROS PASIVOS	XX	XX
	TOTAL PASIVOS	XX	XX
3.	PATRIMONIO	XX	XX
3.1.	CAPITAL SOCIAL	XX	XX
3.1.03.	Aportes de socios	XX	XX
3.3.	RESERVAS	XX	XX
3.3.01.	Fondo irreplicable de reserva Legal	XX	XX
3.3.03.	Especiales	XX	XX
	TOTAL PATRIMONIO	XX	XX
	EXCEDENTE DEL PERIODO	XX	XX
	TOTAL PATRIMONIO MAS EXCEDENTE	XX	XX
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO	XX	XX

Nota. Elaboración propia

Figura 2

Modelo de Análisis Vertical del Estado de Resultados

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO) EJERCICIO XX ANÁLISIS VERTICAL			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO XX	%
5.	INGRESOS		
	INGRESOS OPERACIONALES		
5.1.	INTERÉSES Y DESCUENTOS GANADOS	XX	XX
5.101.	Depósitos	XX	XX
5.103.	Interés y Descuentos de inversiones	XX	XX
5.104.	Interés y descuentos de cartera de crédito	XX	XX
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	XX	XX
5.404.	Manejo y Cobranzas	XX	XX
5.490.	Otros servicios	XX	XX
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	XX	XX
	OTROS INGRESOS	XX	XX
5.6.	OTROS INGRESOS	XX	XX
5.604.	Recuperaciones de activos financieros	XX	XX
	TOTAL OTROS INGRESOS	XX	XX
	TOTAL INGRESOS	XX	XX
4.	GASTOS		
	GASTOS OPERATIVOS		
4.1.	INTERÉSES CAUSADOS	XX	XX
4.101.	Obligaciones con el público	XX	XX
4.103.	Obligaciones financieras	XX	XX
4.4.	PROVISIONES	XX	XX
4.402.	Cartera de créditos	XX	XX
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	XX	XX
4.501.	Gastos de personal	XX	XX
4.502.	Honorarios	XX	XX
4.503.	Servicios varios	XX	XX
4.504.	Impuestos, contribuciones y multas	XX	XX
4.505.	Depreciaciones	XX	XX
4.507.	Otros gastos	XX	XX
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	XX	XX
	TOTAL GASTOS	XX	XX
	EXCEDENTE DEL PERIODO	XX	XX
	RESULTADO	XX	XX

Nota. Elaboración propia

Análisis Horizontal

(Córdova, Paguay, & Beltrán, 2016) el análisis horizontal busca 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.

(Anaya, 2011) plantea que el análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro. (p.124)

Procedimiento

(Anaya, 2011) 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.

Como ejemplo se menciona lo siguiente: 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. 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

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

Figura 3


Modelo de Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL (DEFINITIVO) EJERCICIO XX ANÁLISIS HORIZONTAL					
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 1	AÑO 2	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1.	ACTIVO				
	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	XX	XX	XX	XX
1.1.01.	Caja	XX	XX	XX	XX
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	XX	XX	XX	XX
1.3.	INVERSIONES	XX	XX	XX	XX
1.3.05.	Mantenidas hasta su vencimiento de entidad	XX	XX	XX	XX
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	XX	XX	XX	XX
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario	XX	XX	XX	XX
1.4.04.	Cartera de micro crédito por vencer	XX	XX	XX	XX
1.4.20.	Cartera de crédito reestructurada	XX	XX	XX	XX
1.4.26.	Cartera de créditos consumo prioritario no devenga interés	XX	XX	XX	XX
1.4.28.	Cartera de micro crédito que no devenga interés	XX	XX	XX	XX
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	XX	XX	XX	XX
1.4.52.	Cartera de micro crédito vencida	XX	XX	XX	XX
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	XX	XX	XX	XX
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	XX	XX	XX	XX
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de crédito	XX	XX	XX	XX
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios	XX	XX	XX	XX
1.6.15.	Intereses reestructurados por cobrar	XX	XX	XX	XX
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	XX	XX	XX	XX
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	XX	XX	XX	XX
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	XX	XX	XX	XX
	ACTIVO NO CORRIENTE	XX	XX	XX	XX
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	XX	XX	XX	XX
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	XX	XX	XX	XX
1.8.06.	Equipos de computación	XX	XX	XX	XX
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	XX	XX	XX	XX
1.4.04.	Cartera de micro crédito por vencer	XX	XX	XX	XX
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	XX	XX	XX	XX
	OTROS ACTIVOS	XX	XX	XX	XX
1.9.	OTROS ACTIVOS	XX	XX	XX	XX
1.9.90.	Otros	XX	XX	XX	XX
2.	PASIVO	XX	XX	XX	XX
	PASIVO CORRIENTE	XX	XX	XX	XX
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XX	XX	XX	XX
2.1.01.	Depósitos a la vista	XX	XX	XX	XX
2.1.03.	Depósitos a plazo	XX	XX	XX	XX
2.3.	OBLIGACIONES INMEDIATAS	XX	XX	XX	XX
2.3.02.	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	XX	XX	XX	XX
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	XX	XX	XX	XX
2.5.01.	Intereses por pagar	XX	XX	XX	XX
2.5.03.	Obligaciones patronales	XX	XX	XX	XX
2.5.04.	Retenciones	XX	XX	XX	XX
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	XX	XX	XX	XX
2.5.06.	Proveedores	XX	XX	XX	XX
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	XX	XX	XX	XX
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	XX	XX	XX	XX
	PASIVO NO CORRIENTE	XX	XX	XX	XX
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	XX	XX	XX	XX
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras	XX	XX	XX	XX
2.6.09.	Obligaciones con entidades del sector público	XX	XX	XX	XX
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	XX	XX	XX	XX
	OTROS PASIVOS	XX	XX	XX	XX
2.9.	OTROS PASIVOS	XX	XX	XX	XX
2.9.90.	Otros	XX	XX	XX	XX
	TOTAL OTROS PASIVOS	XX	XX	XX	XX
	TOTAL PASIVOS	XX	XX	XX	XX
3.	PATRIMONIO	XX	XX	XX	XX
3.1.	CAPITAL SOCIAL	XX	XX	XX	XX
3.1.03.	Aportes de socios	XX	XX	XX	XX
3.3.	RESERVAS	XX	XX	XX	XX
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva Legal	XX	XX	XX	XX
3.3.03.	Especiales	XX	XX	XX	XX
	TOTAL PATRIMONIO	XX	XX	XX	XX
	EXCEDENTE DEL PERIODO	XX	XX	XX	XX
	TOTAL PATRIMONIO MAS EXCEDENTE	XX	XX	XX	XX
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO	XX	XX	XX	XX

Nota: Elaboración Propia

Figura 4

Modelo de Análisis Horizontal del Estado de Resultados

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO) EJERCICIO XX ANÁLISIS VERTICAL					
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 1	AÑO 2	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
5.	INGRESOS				
	INGRESOS OPERACIONALES				
5.1.	INTERÉSES Y DESCUENTOS GANADOS	XX	XX	XX	XX
5.101.	Depósitos	XX	XX	XX	XX
5.103.	Interés y Descuentos de inversiones	XX	XX	XX	XX
5.104.	Interés y descuentos de cartera de crédito	XX	XX	XX	XX
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	XX	XX	XX	XX
5.4.04.	Manejo y Cobranzas	XX	XX	XX	XX
5.4.90.	Otros servicios	XX	XX	XX	XX
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	XX	XX	XX	XX
	OTROS INGRESOS	XX	XX	XX	XX
5.6.	OTROS INGRESOS	XX	XX	XX	XX
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	XX	XX	XX	XX
	TOTAL OTROS INGRESOS	XX	XX	XX	XX
	TOTAL INGRESOS	XX	XX	XX	XX
4.	GASTOS				
	GASTOS OPERATIVOS				
4.1.	INTERÉSES CAUSADOS	XX	XX	XX	XX
4.101.	Obligaciones con el público	XX	XX	XX	XX
4.103.	Obligaciones financieras	XX	XX	XX	XX
4.4.	PROVISIONES	XX	XX	XX	XX
4.4.02.	Cartera de créditos	XX	XX	XX	XX
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	XX	XX	XX	XX
4.5.01.	Gastos de personal	XX	XX	XX	XX
4.5.02.	Honorarios	XX	XX	XX	XX
4.5.03.	Servicios varios	XX	XX	XX	XX
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	XX	XX	XX	XX
4.5.05.	Depreciaciones	XX	XX	XX	XX
4.5.07.	Otros gastos	XX	XX	XX	XX
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	XX	XX	XX	XX
	TOTAL GASTOS	XX	XX	XX	XX
	EXCEDENTE DEL PERIODO	XX	XX	XX	XX
	RESULTADO	XX	XX	XX	XX

Nota. Elaboración Propia

Indicadores Financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Según (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) menciona los principales indicadores financieros del Sector Financiero Popular y Solidario que serán acogidos para todas las cooperativas de acuerdo a la segmentación en la que pertenezcan.

Capital

Indicador de suficiencia patrimonial: Este indicador permite medir la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados.

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

ESTÁNDAR > 0 = 100%

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$$

Estructura y Calidad de Activos

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

Cuentas relacionadas

- **Activos improductivos netos:** Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.
- **Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo:** cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.
- **Activos:** Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.
- **Interpretación del indicador:** Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

ESTÁNDAR \leq 5%

$$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$$

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

Cuentas relacionadas

- **Activos productivos netos:** Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros
- **Activos:** Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.
- **Interpretación del indicador:** Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.
ESTÁNDAR > 75%

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$$

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

Cuentas relacionadas

- **Activos productivos:** Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros
- **Pasivos con costo:** Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.
- **Interpretación del indicador:** Mientras más alta la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.
ESTÁNDAR > 75%

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

Índice de Morosidad: Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente a la total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

- **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 $\leq 5\%$

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva: Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. 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.

- **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 $\geq 100\%$

$$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$$

Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa: Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

Cuentas relacionadas

- **Gastos Operativos:** Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.
- **Activo Total Promedio:** Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.
- **Interpretación del indicador:** Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

ESTÁNDAR $\leq 8\%$

$$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$$

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

Cuentas relacionadas

- **Gastos Operativos:** Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.
- **Margen Financiero neto:** Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.
- **Interpretación del indicador:** Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.
ESTÁNDAR $\geq 75\%$

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Eficiencia Administrativa de Personal: Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.

Cuentas relacionadas

- **Gastos Personal:** Recursos destinados para la administración del personal.
- **Activo Total Promedio:** Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.
- **Interpretación del indicador:** Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.
ESTÁNDAR $\leq 5\%$

$$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$$

Rentabilidad

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.

- **Interpretación de 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; si es $> 3\%$ Muy bueno

$$\frac{(Ingresos - Gastos)}{Activo Total Promedio}$$

Rendimiento Operativo sobre Patrimonio - ROE: Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.

Cuentas relacionadas

- **Ingresos menos gastos:** Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.
- **Interpretación del indicador:** Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

ESTÁNDAR < 0 Muy malo; si es > 25% Muy bueno

$$\frac{(Ingresos - Gastos)}{Patrimonio Total Promedio}$$

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.

- **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 receipta.

ESTANDAR > 80%

$$\frac{Cartera Bruta}{(Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)}$$

Eficiencia Financiera

Margen de Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio: Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor.

Cuentas relacionadas

- **Margen de Intermediación Estimado:** Ganancias netas generadas por el negocio

de intermediación financiera.

- **Patrimonio Promedio:** Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.
- **Interpretación del indicador:** Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio.

ESTANDAR \geq 80%

$$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio}}$$

Margen de Intermediación Estimado / Activo Promedio: Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor., hasta el mes de cálculo.

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

ESTANDAR \geq 80%

$$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo}}$$

Liquidez Corriente

Fondos Disponibles sobre 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.

Cuentas relacionadas

- **Fondos Disponibles:** Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia
- **Depósitos a Corto Plazo:** Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).
- **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 $\geq 30\%$

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva Descubierta en relación al Patrimonio y Resultado: Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad.

- **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 $< 20\%$

$$\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}$$

Solvencia y Prudencia Financiera

Pasivos / Capital o Patrimonio: También conocida como índice de endeudamiento, es la fórmula de solvencia de mayor tradición, que mide en porcentaje los recursos proporcionados por los clientes y acreedores frente a los fondos propios de la institución.

- **Interpretación del indicador:** mientras mayor sea el nivel de endeudamiento, la entidad tendrá mayores posibilidades de utilizar su capital en operaciones productivas.

ESTÁNDAR $\geq 100\%$

$$\frac{\text{Pasivos}}{\text{Capital o Patrimonio}}$$

Activos / Capital o Patrimonio: Indicador relacionado como razón de apalancamiento, es el porcentaje que representa el grado de utilización de los recursos propios de una cooperativa que se realiza sobre los activos, aquellos que generan rentabilidad.

ESTÁNDAR \geq 100%

$$\frac{\text{Activos}}{\text{Capital o Patrimonio}}$$

Activos de Riesgo / Capital: Es la forma más aceptada de las resoluciones del Comité de Basilea, en julio de 1988. Una apropiada relación entre el patrimonio y los activos conlleva una mayor seguridad de los depósitos y demás pasivos, pues la suficiencia de activos sanos representara una fuente suficiente de recursos para atender las obligaciones por parte de la entidad bancaria.

- **Interpretación del indicador:** Mientras mayor sea el grado de exposición de los activos, mayor debe ser el nivel de protección patrimonial que debe ofrecer una institución financiera.

ESTÁNDAR \geq 100%

$$\frac{\text{Activos}}{\text{Capital o Patrimonio}}$$

Patrimonio Técnico Requerido

Activos Ponderados por Riesgo (APPR): Es el resultado de multiplicar las ponderaciones de acuerdo al nivel de riesgo por el saldo de los activos.

Patrimonio Técnico Requerido (PTR): Es el valor patrimonial que requiere la entidad para respaldar sus operaciones. Se obtiene de multiplicar los activos y contingentes ponderados por riesgo por el porcentaje mínimo de solvencia definido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (9%)

$$\frac{\text{Activos Ponderados por Riesgo}}{*} \quad 9\%$$

Patrimonio Técnico Constituido (PTC): Es el valor patrimonial que dispone la entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras y cubrir pérdidas inesperadas.

Riesgos Financieros

Riesgo de Crédito: El Riesgo de Crédito es definido como la probabilidad de pérdida que asume la entidad como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte o socios. Es el riesgo al que la actividad propia de la cooperativa se expone con mayor frecuencia, por ser la razón de ser de la cooperativa.

Las formulas básicas que miden este tipo de riesgo son:

$$\text{Riesgo de crédito} = \frac{\text{Activos}}{\text{Capital o Patrimonio}}$$

$$\text{Riesgo de crédito} = \frac{\text{Cartera que no devenga interés} + \text{Cartera vencida}}{\text{Cartera de Crédito}}$$

$$\text{Riesgo de crédito} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de Crédito}}$$

Tabla 2

Resumen de Indicadores Financieros de la SEPS

RESUMEN DE INDICADORES DE LA SEPS APLICADOS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA., INTICOOP.		
GRUPO	NOMBRE	ESTÁNDAR
CAPITAL	Suficiencia Patrimonial	> 100%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	Proporción de Activos Improductivos Netos	≤ 5%
	Proporción de Activos Productivos	> 75%
	Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	> 75%
	Índice de Morosidad	≤ 5%
	Cobertura de Provisiones para la Cartera Improductiva	≥ 100%
EFICIENCIA MICROECONÓMICA	Eficiencia Operativa	≤ 5%
	Grado de absorción del margen financiero	≤ 75%
	Eficiencia Administrativa del personal	≤ 5%
RENTABILIDAD	Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno
	Rendimiento Operativo sobre Patrimonio - ROE	< 0 Malo >25% Muy Bueno
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	Intermediación Financiera	> 80%
EFICIENCIA FINANCIERA	Margen de intermediación estimado en relación al patrimonio	≥ 80%
	Margen de intermediación en relación al activo	≥ 80%
LIQUIDEZ	Fondos Disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	≥ 20%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	Cartera Improductiva descubierta en relación al Patrimonio y Resultados	< 20%
SOLVENCIA Y PRUDENCIA FINANCIERA	Pasivos sobre el Capital o Patrimonio	≥ 100%
	Activos sobre Prudencia Financiera	≥ 100%
	Activos de Riesgo sobre Capital o Patrimonio	≥ 100%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	Activos Ponderados por Riesgo	
PATRIMONIO TÉCNICO	Patrimonio Técnico Constituído	
RIESGOS FINANCIEROS	Riesgo de Crédito	

Nota: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2017)

Informe de Análisis Financiero

(Morales, 2022) El informe financiero, es un documento escrito u oral, este se encarga de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización.

Autores como (Sierra & Cuesta, 2014) mencionan que el informe financiero es un documento preparado por el contador o revisor fiscal de la empresa, al finalizar un periodo, el cual refleja la situación financiera de la empresa y el mismo que es elaborado tomando como base los estados financieros, para informar a los propietarios del negocio sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos de contabilidad.

Los informes financieros con evaluaciones que ayudan a identificar el estado financiero actual de una compañía o de una organización que generalmente es el último periodo contable, ya que se requiere información base para la toma de decisiones. Un informe financiero puede cubrir un periodo corto de tiempo, como el mes más reciente, o periodos de hasta un año.

Objetivo

(Morales, 2022) El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutivo. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios.

Características

(Morales, 2022) hace referencia que entre las características que presentan este tipo de informes, destacan las siguientes:

- Presenta un estilo riguroso y preciso.
- Emplea un lenguaje claro y objetivo.
- Apoya el texto en gráficos y estadísticas.
- Debe emplear un lenguaje, además, comprensible.
- El informe debe ser operativo y funcional.
- Suelen estar enfocados al mundo empresarial y la resolución de problemas

Elementos

(Morales, 2022) menciona que todo informe financiero, debe contener algunos aspectos financieros destacables, en este sentido, los aspectos a resaltar son los siguientes:

- Capacidad de pago
- Solvencia
- Liquidez de la compañía.
- Gestión contable y financiera.
- Rentabilidad y beneficio.

Así mismo también recalca que este informe debe contar con numerosas tablas y gráficas, que acompañen la lectura y permitan identificar, entender y comprender de manera más clara y precisa la situación reflejada en el informe.

Estructura

(Morales, 2022) Menciona que un informe financiero debe contener:

Encabezado: Es la parte externa principal, es decir una cubierta o una portada.

- Nombre de la Cooperativa
- Estados Financieros que se van a analizar con su respectivo periodo
- Nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará)
- Fecha y lugar del análisis

Antecedentes: Esta sección consta los resultados obtenidos del análisis financiero

- Carta de Presentación u Oficio: Mención y alcance del trabajo ejecutado y la firma el responsable
- Resumen de las actividades que realiza la cooperativa, tales como: introducción, breve descripción de la Cooperativa, base legal, productos y servicios que ofrece, entre otros.

Objetivos del Informe

- Se enumeran los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige

Fuentes de Información

- Estados Financieros correspondientes a los años de análisis

Resumen del Análisis Financiero

- Se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, rentabilidad, riesgo financiero, etc.), los cuales permiten identificar algunas contrariedades de la cooperativa.

Recomendaciones y Conclusiones

- Describir de forma clara y breve que puede y debe hacer la cooperativa de ahorro y crédito para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar el sector cooperativo)
- Se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización del sector financiero.

5. Metodología

Los métodos utilizados para el desarrollo del trabajo de integración curricular fueron los siguientes:

Científico

Se utilizó para la construcción del marco teórico del trabajo de integración curricular, permitiendo establecer contenidos teóricos mediante la investigación bibliográfica adoptando conceptos de autores y expertos en las distintas temáticas abordadas, lo que permitió sustentar cada uno de los procedimientos de 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 variabilidad de los diferentes movimientos estudiados para posteriormente aplicar con facilidad el análisis, permitiendo conocer la situación económica y financiera de la cooperativa, así también comparar y relacionar los cambios que se ha producido de un periodo a otro, así como la aplicación de indicadores financieros que permitieron conocer la solvencia, liquidez, rentabilidad y morosidad de la cooperativa.

Inductivo

Se utilizó para conocer el diagnóstico interno y el estudio de las cuentas que integran los estados financieros, permitiendo determinar y conocer el grado de representatividad que mantiene las distintas cuentas, con el fin de emitir el informe de análisis financiero para la cooperativa.

Analítico

Se utilizó para poder brindar un diagnóstico con respecto a la problemática, mediante la realización de interpretaciones en forma explícita y entendible del análisis en base a los indicadores generales aplicados, mediante la utilización de técnicas como el análisis vertical, análisis horizontal e indicadores de sector financiero de la Economía Popular y Solidaria.

Sintético

Este método permitió resumir la información relacionada con el análisis financiero de la cooperativa, ayudando a sintetizar la información más relevante para tener una idea general de las cuentas que intervienen en los estados financieros, para posteriormente establecer un diagnóstico de la situación económica y financiera por la que atraviesa la cooperativa en la actualidad.

Matemático

Este método se empleó en la ejecución de los diferentes cálculos matemáticos al aplicar las fórmulas del análisis horizontal, análisis vertical e indicadores financieros, con lo cual se obtuvieron datos exactos para la posterior interpretación de los mismos.

Estadístico

Se lo utilizó para la representación de los datos cuantitativos mediante tablas, abarcando las diferentes cuentas que integran los estados financieros tras la realización de los cálculos pertinentes, ayudando a una mejor comprensión e interpretación de los resultados.

Técnicas

Observación

Esta es una de las primeras técnicas aplicadas ya que permitió verificar y constatar de manera directa las actividades que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito Inticoop, además ésta técnica permitió verificar toda la documentación y demás información reflejada en los estados financieros identificando procedimientos y resultados.

Entrevista

Se aplicó la entrevista con la finalidad de dialogar con la gerente y contadora de la cooperativa para obtener información útil, oportuna y confiable a base de un modelo de cuestionario previamente elaborado con base a los resultados obtenidos en la aplicación de análisis financiero y con el objeto de conocer más a fondo las razones de las variaciones más significativas encontradas, de manera que nos ayude a tener una perspectiva más clara y poder realizar interpretaciones fundamentadas.

Recolección bibliográfica

Esta técnica permitió realizar el marco teórico, recolectando la información tanto de revistas, libros, periódicos, páginas web, entre otros; abarcando temáticas referentes a las finanzas populares en el Ecuador, el cooperativismo, análisis financiero, indicadores financieros, entre otros.

6. Resultados

Reseña Histórica

INTICOOP fue creada en el año 2010, por impulso de un grupo de jóvenes profesionales multidisciplinares, con la finalidad de apoyar iniciativas micro empresariales locales que permitan generar fuentes de empleo y oportunidades para nuevos profesionales comprometidos en dinamizar la economía local.

Esto incentivó a crear la pre-cooperativa de Ahorro y Crédito, el 1 marzo de 2010, que en sus inicios empezó concediendo pequeños créditos entre sus socios. En junio de ese mismo año, se inició las gestiones y trámites de legalización que terminaron por constituir la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda., INTICOOP.

El 10 de diciembre de 2010, obtuvo la personería jurídica mediante la resolución 0055. Empezó a brindar sus productos financieros desde el 27 de marzo de 2011.

En la actualidad, INTICOOP presta sus servicios en su sede matriz ubicada en la calle Sucre y Juan Antonio Montesinos, parroquia y cantón Saraguro, provincia de Loja.

Misión

Impulsar los emprendimientos de nuestros socios y clientes a través del fácil acceso a los productos financieros (ahorro, crédito, pólizas) y servicios sociales, dirigidos a los diversos sectores socio económicos del país.

Visión

Somos una cooperativa solvente, segura, eficiente, que facilita servicios financieros y sociales inclusivos, para promover los emprendimientos, el vivir de los socios, y la economía popular y solidaria en la Región Sur. Contamos con el apoyo de directivos, funcionarios y socios comprometidos y capacitados.

Valores

- Minka - Minga - Trabajo colectivo y en equipo
- Yana – Parina - Solidaridad
- Ranti – Ranti - Reciprocidad
- Kamarina - Cumplimiento de la palabra
- Ama llula - Honestidad
- Chikashunkukay - Lealtad
- Respeto a la identidad cultural
- Equidad de género

Servicios

Servicios Financieros

- Ahorros
 - Ahorro Socio
 - Ahorro Ahorrista
 - Ahorro Crecer
 - Ahorro Bono
- Inversiones
 - Plazo Fijo
- Créditos
 - Crédito de Consumo Prioritario
 - Credi Ahorro
 - Credi Rol
 - Microcrédito Minorista
 - Microcrédito de Acumulación Simple
 - Microcrédito de Acumulación Ampliada

Servicios no Financieros

- Inticoop Virtual
- Cobros y Pagos de Giros
- Transferencias Interbancarias
- Depósitos directos a Bancos
- Pago de Internet Dunanet Saraguro
- Pagos y Cobros de servicios básicos
- Bono de Desarrollo Humano mediante cédula y en la cuenta

Servicios Básicos

- Recaudaciones
 - IESS
 - Pensiones SUPA
 - SRI
 - Yanbal
 - Tarjetas
 - CNT
 - Recargas y Planes
 - Movistar

- Claro
- CNT
- Tuenti
- Pago

Base Legal

La base legal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda., Inticoop, que rige para el funcionamiento de la misma es:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero y su Reglamento General.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General.
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Catálogo Único de cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Código de Trabajo
- Estatuto Social y su Reglamento Interno.

Segmentación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda., Inticoop se encuentra dentro del segmento 4 debido a que cuenta con activos superiores a 1.000.000,00 de dólares.


Obligaciones Tributarias

- Declaración de IVA
- Declaración de Retenciones
- Declaración de Impuesto a la Reta Sociedades
- Anexo Relación de Dependencia
- Anexo Transaccional Simplificado
- Anexo Reporte de Operaciones y Transacciones Económicas Financieras
- Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios - ADI

Estados Financieros Resumidos

Para una mejor comprensión, manejo y desarrollo se procedió a resumir los estados financieros originales, reduciendo el número de columnas debido a que al ser muy amplia dificultaba su realización, teniendo en cuenta que todas las cifras y cantidades reflejadas en los estados financieros originales también se encuentran plasmadas en los estados financieros resumidos.

Balance de Situación General Ejercicio 2019

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL			
Desde:	ENERO	EJERCICIO 2019	Moneda: DÓLAR
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en: Unidades
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
1.	ACTIVO		
	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		182.920,50
1.1.01.	Caja	8.435,88	
1.1.01.05.	Efectivo	8.435,88	
1.1.01.05.01.	Caja Recaudación	8.435,88	
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	174.484,62	
1.1.03.10	Bancos e instituciones financieras local	56.666,92	
1.1.03.10.01.	Banco Central del Ecuador Cta. 59700023	23.114,99	
1.1.03.10.02.	Banco BanEcuador Cta. 0700055624	12.790,26	
1.1.03.10.03.	BanCodesarrollo Cta. 1100092242	803,82	
1.1.03.10.04.	BanCodesarrollo Cta. Cte. 11103001030	106,08	
1.1.03.10.05.	Banco BanEcuador Cta. Cte. 3001164117	901,83	
1.1.03.10.06.	Banco Produbanco CTA. 12125068481	7.962,09	
1.1.03.10.07.	Banco Pichincha 2204007038	10.987,85	
1.1.03.20.	Instituciones del sector financiero popular	117.817,70	
1.1.03.20.02.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Saraguros Cta. 1000772	10.519,51	
1.1.03.20.03.	Coop. Cristo Rey Cta. 1101007123	45.139,15	
1.1.03.20.04.	Coop. Mego Cta. 402010072606	62.159,04	
1.3.	INVERSIONES	173.750,00	173.750,00
1.3.05.	Mantenidas hasta su vencimiento de entidad	173.750,00	
1.3.05.30.	De 3 a 5 años sector privado	13.750,00	
1.3.05.55.	De 31 a 90 días sector financiero popular	160.000,00	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Desde: ENERO EJERCICIO 2019 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	944.946,21	918.581,22
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario	292.175,62	
1.4.02.05.	De 1 a 30 días	11.144,38	
1.4.02.10.	De 31 a 90 días	18.331,54	
1.4.02.15.	De 91 a 180 días	27.056,24	
1.4.02.20.	De 181 a 360 días	49.725,38	
1.4.02.25.	De más de 360 días	185.918,08	
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	613.107,92	
1.4.04.05.	De 1 a 30 días	23.626,39	
1.4.04.10.	De 31 a 90 días	43.460,23	
1.4.04.15.	De 91 a 180 días	61.023,37	
1.4.04.20.	De 181 a 360 días	107.538,56	
1.4.04.25.	De más de 360 días	377.459,37	
1.4.26.	Cartera de créditos consumo prioritario no devenga interés	5.215,00	
1.4.26.05.	De 1 a 30 días	536,81	
1.4.26.10.	De 31 a 90 días	553,92	
1.4.26.15.	De 91 a 180 días	574,90	
1.4.26.20.	De 181 a 360 días	942,56	
1.4.26.25.	De más de 360 días	2.606,81	
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga interés	41.112,63	
1.4.28.05.	De 1 a 30 días	2.398,66	
1.4.28.10.	De 31 a 90 días	1.996,96	
1.4.28.15.	De 91 a 180 días	3.060,15	
1.4.28.20.	De 181 a 360 días	6.100,44	
1.4.28.25.	De más de 360 días	27.556,42	
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	806,51	
1.4.50.10.	De 31 a 90 días	363,88	
1.4.50.15.	De 91 a 180 días	258,58	
1.4.50.20.	De 181 a 270 días	184,05	
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	6.147,68	
1.4.52.10.	De 31 a 90 días	1.778,83	
1.4.52.15.	De 91 a 180 días	924,74	
1.4.52.20.	De 181 a 360 días	1.194,40	
1.4.52.25.	De más de 360 días	2.249,71	
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	-39.984,14	
1.4.99.10.	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-11.206,33	
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)	-28.777,81	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Desde: ENERO EJERCICIO 2019 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		7.946,34
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de crédito	7.796,94	
1.6.03.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario	3.270,51	
1.6.03.20.	Cartera de microcrédito	4.526,43	
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios	1,00	
1.6.14.30.	Gastos judiciales	1,00	
1.6.14.30.01.	Gastos judiciales socios	1,00	
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	151,40	
1.6.90.25.	Establecimientos afiliados	1,00	
1.6.90.90.	Otras	150,40	
1.6.90.90.01.	Terceros	150,40	
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	-3,00	
1.6.99.10.	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-3,00	
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	222.159,04	1.283.198,06
	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		10.853,41
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.621,87	
1.8.05.01.	Muebles de oficina	9.678,62	
1.8.05.01.01.	Muebles de oficina	9.678,62	
1.8.05.02.	Equipos de oficina	2.703,86	
1.8.05.02.01.	Equipos de oficina	2.703,86	
1.8.05.03.	Enseres de oficina	1.239,39	
1.8.05.03.01	Enseres de oficina	1.239,39	
1.8.06.	Equipos de computación	19.817,23	
1.8.06.01.	Equipos de computación	8.617,23	
1.8.06.03.	Software	11.200,00	
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	-22.585,69	
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-7.426,54	
1.8.99.15.01.	(Depreciación Acumulada Equipos de Oficina)	-541,99	
1.8.99.15.03.	(Depreciación Acumulada Muebles de Oficina)	-6.884,55	
1.8.99.20.	(Equipos de Computación)	-6.217,20	
1.8.99.40.	(Otros)	-8.941,95	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		10.853,41
	OTROS ACTIVOS		
1.9.	OTROS ACTIVOS		1.365,52
1.9.90.	Otros	1.365,52	
1.9.90.10.	Otros Impuestos	1.365,52	
1.9.90.10.01.	Anticipo Impuesto a la Renta	1.248,37	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Desde: ENERO EJERCICIO 2019 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
1.9.90.10.02.	Impuesto a la Renta que nos han retenido	111,74	
1.9.90.10.04.	Retenciones en la Fuente IVA	5,41	
	TOTAL OTROS ACTIVOS		1.365,52
	TOTAL ACTIVOS		1.295.416,99
2.	PASIVO		
	PASIVO CORRIENTE		
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		787.446,77
2.1.01.	Depósitos a la vista	326.107,41	
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro	326.107,41	
2.2.01.35.01.	Ahorro Socio	277.640,44	
2.2.01.35.02.	Ahorro Ahorristas	14.393,23	
2.2.01.35.04.	Ahorro Bono	886,74	
2.2.01.35.05.	Ahorro Crecer	33.187,00	
2.1.03.	Depósitos a plazo	461.339,36	
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	12.449,86	
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	19.851,28	
2.1.03.15.	De 91 a 180 días	163.410,00	
2.1.03.20.	De 181 a 360 días	257.854,31	
2.1.03.25.	De más de 361 días	6.000,00	
2.1.03.30.	Depósitos por confirmar	1.773,91	
2.3.	OBLIGACIONES INMEDIATAS		50,00
2.3.02.	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	50,00	
2.3.02.05.	Giros y transferencias	50,00	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		14.595,30
2.5.01.	Interés por pagar	5.594,37	
2.5.01.15.	Depósitos a plazo	5.594,37	
2.5.01.15.01.	Depósitos a plazo fijo	5.594,37	
2.5.03.	Obligaciones patronales	1.686,79	
2.5.03.10.	Beneficios Sociales	1.031,17	
2.5.03.10.01.	Décimo Tercer Sueldo	207,92	
2.5.03.10.02.	Décimo Cuarto Sueldo	823,25	
2.5.03.15.	Aporte al IESS	539,00	
2.5.03.15.01.	Aporte Patronal IESS	303,18	
2.5.03.15.02.	Aporte Personal IESS	235,82	
2.5.03.25.	Participación a empleados	116,62	
2.5.04.	Retenciones	919,73	
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	910,25	
2.5.04.05.02.	2% Rendimientos Fiscales	73,24	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Desde: ENERO EJERCICIO 2019 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
2.5.04.05.04.	10% Honorarios Profesionales	285,71	
2.5.04.05.05.	1% Activos Fijos/Suministros/Publicidad	45,27	
2.5.04.05.06.	2% Servicios/Teléfonos	14,92	
2.5.04.05.07.	1% Luz/Transporte	1,16	
2.5.04.05.08.	1% Seguros y Reaseguros	0,37	
2.5.04.05.12.	Retención 30% Bienes	136,79	
2.5.04.05.13.	Retención 70% Servicios	31,94	
2.5.04.05.14.	Retención 100% IVA	320,85	
2.5.04.90.	Otras Retenciones	9,48	
2.5.04.90.10.	Impuesto IVA	9,48	
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	960,41	
2.5.05.90.	Otras contribuciones e Impuestos	960,41	
2.5.05.90.05.	Otras contribuciones e Impuestos	960,41	
2.5.06.	Proveedores	5.183,17	
2.5.06.02.	Seguro de Desgravamen	1.166,17	
2.5.06.03.	Proveedores varios	4.017,00	
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	250,83	
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	250,83	
2.5.90.90.09.	Depósitos no Identificados Socios	150,00	
2.5.90.90.15.	Fondo Ayuda Social	50,83	
2.5.90.90.90.	Varias Cuentas por Pagar	50,00	
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		802.092,07
	PASIVO NO CORRIENTE		
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		314.132,72
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras	140.958,95	
2.6.02.25.	De más de 360 días	140.958,95	
2.6.09.	Obligaciones con entidades del sector público	173.173,77	
2.6.09.25.	De más de 360 días	173.173,77	
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		314.132,72
	OTROS PASIVOS		
2.9.	OTROS PASIVOS		9,97
2.9.90.	Otros	9,97	
2.9.90.05.	Sobrantes de caja	9,97	
	TOTAL OTROS PASIVOS		9,97
	TOTAL PASIVOS		1.116.234,76
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL SOCIAL		87.474,42
3.1.03.	Aportes de socios	87.474,42	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP


BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Desde: ENERO EJERCICIO 2019 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
3.1.03.01.	Certificados de Aportación	87.474,42	
3.3.	RESERVAS		71.476,68
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva Legal	60.895,83	
3.3.01.05.	Reserva legal irrepartible	60.895,83	
3.3.03.	Especiales	10.580,85	
3.3.03.05.	A disposición de la Asamblea General del Estado	10.580,85	
	TOTAL PATRIMONIO		158.951,10
	EXCEDENTE DEL PERIODO		20.231,13
	TOTAL PATRIMONIO MAS EXCEDENTE		179.182,23
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO:		1.295.416,99
	CUENTAS DE ORDEN		
7.1.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		17.270,98
7.1.03.	Activos castigados		9.321,68
7.1.03.10.	Cartera de créditos	9.321,68	
7.1.03.10.20.	Cartera de microcrédito	9.321,68	
7.1.09.	Interés, comisiones e ingresos en suspensión		7.949,30
7.1.09.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario	1.896,85	
7.1.09.20.	Cartera de microcrédito	6.052,45	
7.2.	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		-17.270,98
7.2.03.	Activos castigados		-9.321,68
7.2.03.10.	Cartera de créditos	-9.321,68	
7.2.03.10.20.	Cartera de microcrédito	-9.321,68	
7.2.09.	Interés en suspenso		-7.949,30
7.2.09.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario	-1.896,85	
7.2.09.20.	Cartera de microcrédito	-6.052,45	
7.3.	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		1.275.372,75
7.3.01.	Valores y bienes recibidos de terceros		1.275.372,75
7.3.01.05.	En cobranza	1.275.372,75	
7.4.	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-1.275.372,75
7.4.01.	Valores y bienes recibidos de terceros		-1.275.372,75
7.4.01.05.	En cobranza	-1.275.372,75	
7.4.14.	Provisiones constituídas		

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Balance de Pérdidas y Ganancias Ejercicio 2019

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Desde:	ENERO	EJERCICIO 2019	Moneda: DÓLAR
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en: Unidades
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
5.	INGRESOS		
	INGRESOS OPERACIONALES		
5.1.	INTERÉSES Y DESCUENTOS GANADOS	163.063,44	163.063,44
5.1.01.	Depósitos	2.469,15	
5.1.01.10.	Depósitos en instituciones financieras	2.469,15	
5.1.01.05.01.	Ahorros	2.469,15	
5.1.03.	Interés y Descuentos de inversiones	4.328,16	
5.1.03.15.	Mantenidas hasta el vencimiento	4.328,16	
5.1.04.	Interés y descuentos de cartera de crédito	156.266,13	
5.1.04.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario	44.744,61	
5.1.04.20.	Cartera de microcrédito	107.761,18	
5.1.04.35.	Cartera de créditos reestructurada		
5.1.04.50.	De mora	3.760,34	
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	5.774,82	5.774,82
5.4.04.	Manejo y Cobranzas	1.035,41	
5.4.04.05.	Gastos Judiciales		
5.4.04.15.	Transporte cobranzas	1.035,41	
5.4.90.	Otros servicios	4.739,41	
5.4.90.05.	Tarifados con costo máximo	3.736,49	
5.4.90.10.	Tarifados diferenciados	1.002,92	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	168.838,26	168.838,26
5.6.	OTROS INGRESOS		1.409,35
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	1.409,35	
5.6.04.20.	Interés y comisiones de ejercicios anteriores	493,72	
5.6.90.	Otros	493,72	
5.6.90.05.	Varios	915,63	
	TOTAL OTROS INGRESOS	1.903,07	1.409,35
	TOTAL INGRESOS	170.741,33	170.247,61



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO EJERCICIO 2019 Moneda: DÓLAR
Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
4.	GASTOS		
	GASTOS OPERATIVOS		
4.1.	INTERÉSES CAUSADOS		59.588,64
4.1.01.	Obligaciones con el público	46.819,26	
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	5.135,04	
4.1.01.15.01.	Interés ahorros socios	3.830,13	
4.1.01.15.02.	Interés ahorros ahorristas	260,48	
4.1.01.15.04.	Interés ahorros bono	17,26	
4.1.01.15.05.	Ahorro Crecer	1.027,17	
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	41.684,22	
4.1.01.30.01.	Interés depósitos a plazo fijo	41.684,22	
4.1.90.	Otros		
4.1.90.01.	Interés certificados de aportación		
4.1.03.	Obligaciones financieras	12.769,38	
4.1.03.10.	Obligaciones con instituciones financieras	12.769,38	
4.1.03.10.04.	Interés por crédito Codesarrollo	9.388,33	
4.1.03.10.05.	Interés por crédito Finanzas Populares	3.381,05	
4.4.	PROVISIONES		16.500,00
4.4.02.	Cartera de créditos	16.500,00	
4.4.02.20.	Crédito de consumo prioritario	2.190,00	
4.4.02.40.	Microcrédito	14.310,00	
4.4.03.	Cuentas por cobrar		
4.4.03.02.	Provisión de intereses por cobrar de la cartera de crédito		
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN		73.927,84
4.5.01.	Gastos de personal	41.564,88	
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	29.549,44	
4.5.01.05.01.	Sueldos	29.549,44	
4.5.01.05.02.	Horas extras		
4.5.01.10.	Beneficios sociales	5.363,05	
4.5.01.10.01.	Décimo Tercer Sueldo	2.668,27	
4.5.01.10.02.	Décimo Cuarto Sueldo	2.694,74	
4.5.01.10.03.	Vacaciones	0,04	
4.5.01.20.	Aportes al IESS	3.595,13	
4.5.01.20.01.	Aporte Patronal IESS	3.595,13	
4.5.01.35.	Fondo de Reserva IESS	2.097,22	
4.5.01.90.	Otros	960,04	
4.5.01.90.01.	Capacitaciones	734,00	
4.5.01.90.02.	Refrigerios	86,04	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Desde: ENERO EJERCICIO 2019 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4.5.01.90.03.	Servicios ocasionales	50,00
4.5.01.90.05.	Uniformes personal	90,00
4.5.01.90.10.	Participación a empleados	
4.5.02.	Honorarios	3.849,61
4.5.02.05.	Directores	240,28
4.5.02.05.11.	Movilización Consejo de Vigilancia	25,38
4.5.02.05.13.	Refrigerio Consejo de Administración	111,63
4.5.02.05.14.	Refrigerio Consejo de Vigilancia	103,27
4.5.02.10.	Honorarios profesionales	3.609,33
4.5.02.10.01.	Honorarios profesionales	3.609,33
4.5.02.10.02.	Dietas a los miembros de los Consejos	
4.5.03.	Servicios varios	11.993,63
4.5.03.05.	Movilización, fletes y embalajes	1.395,12
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	5.290,36
4.5.03.20.	Servicios básicos	1.570,10
4.5.03.20.02.	Energía eléctrica	490,08
4.5.03.20.03.	Correo, teléfonos y télex	346,54
4.5.03.20.04.	Internet	375,00
4.5.03.20.05.	Celular	358,48
4.5.03.30.	Arrendamientos	1.905,26
4.5.03.90.	Otros servicios	1.832,79
4.5.03.90.01.	Central de riesgos	1.200,00
4.5.03.90.02.	Limpieza y aseo	
4.5.03.90.04.	Judiciales y notariales	
4.5.03.90.05.	Varios	
4.5.03.90.06.	Gastos bancarios	181,79
4.5.03.90.07.	Servicios de Telconet	451,00
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	6.174,64
4.5.04.05.	Impuestos fiscales	2.781,55
4.5.04.05.01.	Impuesto IVA	2.781,55
4.5.04.10.	Impuestos municipales	740,61
4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	669,26
4.5.04.20.	Aportes al COSEDE por prima fija	1.232,05
4.5.04.30.	Multas y otras sanciones	3,82
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos	747,35
4.5.05.	Depreciaciones	4.131,82
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.193,04
4.5.05.25.01.	Muebles y equipos de oficina	1.193,04


**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP****BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

Desde: ENERO EJERCICIO 2019 Moneda: DÓLAR
Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
4.5.05.30.	Equipos de computación	1.233,49	
4.5.05.90.	Otros	1.705,29	
4.5.07.	Otros gastos	6.213,26	
4.5.07.05.	Suministros diversos	1.380,71	
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	1.165,17	
4.5.07.05.02.	Útiles de aseo	215,54	
4.5.07.10.	Donaciones		
4.5.07.10.01.	Donaciones		
4.5.07.15.	Mantenimientos y reparaciones	1.538,00	
4.5.07.15.02.	Equipos de computación	578,00	
4.5.07.15.03.	Programas de computación	960,00	
4.5.07.90.	Otros	3.294,55	
4.5.07.90.01.	Asamblea General	288,43	
4.5.07.90.11.	Ayuda social	71,65	
4.5.07.90.12.	Desfiles y participaciones agencias	423,00	
4.5.07.90.20.	Agasajo navideño socios	2.395,14	
4.5.07.90.29.	Gastos presentes plazos fijos	8,93	
4.5.07.90.30.	Otros gastos	107,40	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS		150.016,48
	TOTAL GASTOS		150.016,48
	EXCEDENTE DEL PERIODO		20231,13

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Balance de Situación General Ejercicio 2020

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL			
Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda: DÓLAR
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en: Unidades
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
1.	ACTIVO		
	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		138.049,04
1.1.01.	Caja	12.043,77	
1.1.01.05.	Efectivo	12.043,77	
1.1.01.05.01.	Caja Recaudación	12.043,77	
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	126.005,27	
1.1.03.10	Bancos e instituciones financieras local	57.534,82	
1.1.03.10.01.	Banco Central del Ecuador Cta. 59700023	39.904,95	
1.1.03.10.02.	Banco BanEcuador Cta. 0700055624	5.669,62	
1.1.03.10.03.	BanCodesarrollo Cta. 1100092242	281,23	
1.1.03.10.04.	BanCodesarrollo Cta. Cte. 11103001030	2.350,00	
1.1.03.10.05.	Banco BanEcuador Cta. Cte. 3001164117	901,83	
1.1.03.10.06.	Banco Produbanco CTA. 12125068481	6.252,40	
1.1.03.10.07.	Banco Pichincha 2204007038	2.174,79	
1.1.03.20.	Instituciones del sector financiero popular	68.470,45	
1.1.03.20.02.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Saraguros Cta. 1000772	14.022,05	
1.1.03.20.03.	Coop. Cristo Rey Cta. 1101007123	1.823,02	
1.1.03.20.04.	Coop. Mego Cta. 402010072606	52.625,38	
1.3.	INVERSIONES		13.750,00
1.3.05.	Mantenidas hasta su vencimiento de entid	13.750,00	
1.3.05.30.	De 3 a 5 años sector privado	13.750,00	
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS		1.221.587,44
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario	435.792,98	
1.4.02.05.	De 1 a 30 días	11.157,76	
1.4.02.10.	De 31 a 90 días	24.095,27	
1.4.02.15.	De 91 a 180 días	35.052,80	
1.4.02.20.	De 181 a 360 días	64.956,69	
1.4.02.25.	De más de 360 días	300.530,46	
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	799.394,68	
1.4.04.05.	De 1 a 30 días	27.649,17	
1.4.04.10.	De 31 a 90 días	49.937,86	
1.4.04.15.	De 91 a 180 días	72.510,96	
1.4.04.20.	De 181 a 360 días	135.879,33	
1.4.04.25.	De más de 360 días	513.417,36	
1.4.20.	Cartera de crédito reestructurada	11.499,10	
1.4.20.05.	De 1 a 30 días	355,76	
1.4.20.10.	De 31 a 90 días	591,51	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP****BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL**

Desde: ENERO EJERCICIO 2020 Moneda: DÓLAR
Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
1.4.20.15.	De 91 a 180 días	641,10	
1.4.20.20.	De 181 a 360 días	1.288,00	
1.4.20.25.	De más de 360 días	8.622,73	
1.4.26.	Cartera de créd. Cons. Priorit. no devenga int.	6.103,68	
1.4.25.05.	De 1 a 30 días	462,52	
1.4.25.10.	De 31 a 90 días	701,83	
1.4.25.15.	De 91 a 180 días	739,78	
1.4.25.20.	De 181 a 360 días	1.569,12	
1.4.25.25.	De más de 360 días	2.630,43	
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga inter.	23.173,05	
1.4.28.05.	De 1 a 30 días	1.632,46	
1.4.28.10.	De 31 a 90 días	2.487,21	
1.4.28.15.	De 91 a 180 días	2.611,21	
1.4.28.20.	De 181 a 360 días	5.440,94	
1.4.28.25.	De más de 360 días	11.001,23	
1.4.50.	Cartera de créd. de cons. prioritario vencida	1.352,34	
1.4.50.10.	De 31 a 90 días	224,92	
1.4.50.15.	De 91 a 180 días	410,49	
1.4.50.20.	De 181 a 270 días	371,31	
1.4.50.25.	De más de 360 días	345,62	
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	9.235,03	
1.4.52.10.	De 31 a 90 días	905,00	
1.4.52.15.	De 91 a 180 días	2.323,79	
1.4.52.20.	De 181 a 360 días	1.741,28	
1.4.52.25.	De más de 360 días	4.264,96	
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	-64.963,42	
1.4.99.10.	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-14.706,33	
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)	-49.777,81	
1.4.99.89.	(Provisión genérica voluntaria)	-479,28	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		15.472,22
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de crédito	12.108,16	
1.6.03.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario	4.537,36	
1.6.03.20.	Cartera de microcrédito	7.570,80	
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios	1,00	
1.6.14.30.	Gastos judiciales	1,00	
1.6.14.30.01.	Gastos judiciales socios	1,00	
1.6.15.	Intereses reestructurados por cobrar	3.622,63	
1.6.15.10.	Intereses de cartera de créditos de cons	934,15	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Desde: ENERO EJERCICIO 2020 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
1.6.15.20.	Intereses de cartera de microcrédito	2.688,48	
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	58,05	
1.6.90.25.	Establecimientos afiliados	1,00	
1.6.90.90.	Otras	57,05	
1.6.90.90.01.	Terceros	57,05	
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	-317,62	
1.6.99.05.	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-314,62	
1.6.99.10.	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-3,00	
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.388.858,70
	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		10.675,57
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.621,87	
1.8.05.01.	Muebles de oficina	9.678,62	
1.8.05.01.01.	Muebles de oficina	9.678,62	
1.8.05.02.	Equipos de oficina	2.703,86	
1.8.05.02.01.	Equipos de oficina	2.703,86	
1.8.05.03.	Enseres de oficina	1.239,39	
1.8.05.03.01	Enseres de oficina	1.239,39	
1.8.06.	Equipos de computación	23.317,27	
1.8.06.01.	Equipos de computación	10.242,27	
1.8.06.03.	Software	13.075,00	
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	-26.263,57	
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-8.542,66	
1.8.99.15.01.	(Depreciación Acumulada Equipos de Oficina)	-783,43	
1.8.99.15.03.	(Depreciación Acumulada Muebles de Oficina)	-7.759,23	
1.8.99.20.	(Equipos de Computación)	-7.651,80	
1.8.99.40.	(Otros)	-10.069,11	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		10.675,57
	OTROS ACTIVOS		
1.9.	OTROS ACTIVOS		74,51
1.9.90.	Otros	74,51	
1.9.90.10.	Otros Impuestos	74,51	
1.9.90.10.02.	Impuesto a la Renta que nos han retenido	68,61	
1.9.90.10.04.	Retenciones en la Fuente IVA	5,90	
	TOTAL OTROS ACTIVOS		74,51
	TOTAL ACTIVOS		1.399.608,78



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Desde: ENERO EJERCICIO 2020 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
2.	PASIVO		
	PASIVO CORRIENTE		
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		856.433,71
2.1.01.	Depósitos a la vista	346.917,97	
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro	346.917,97	
2.2.01.35.01.	Ahorro Socio	285.131,11	
2.2.01.35.02.	Ahorro Ahorristas	17.000,95	
2.2.01.35.04.	Ahorro Bono	1.529,59	
2.2.01.35.05.	Ahorro Crecer	43.256,32	
2.1.03.	Depósitos a plazo	509.515,74	
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	11.432,87	
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	83.194,69	
2.1.03.15.	De 91 a 180 días	168.261,43	
2.1.03.20.	De 181 a 360 días	244.626,75	
2.1.03.25.	De más de 361 días	2.000,00	
2.3.	OBLIGACIONES INMEDIATAS		50,00
2.3.02.	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	50,00	
2.3.02.05.	Giros y transferencias	50,00	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		22.986,33
2.5.01.	Intereses por pagar	10.960,72	
2.5.01.15.	Depósitos a plazo	10.960,72	
2.5.01.15.01.	Depósitos a plazo fijo	10.960,72	
2.5.03.	Obligaciones patronales	4.067,79	
2.5.03.10.	Beneficios Sociales	1.010,55	
2.5.03.10.01.	Décimo Tercer Sueldo	243,97	
2.5.03.10.02.	Décimo Cuarto Sueldo	766,58	
2.5.03.15.	Aporte al IESS	568,83	
2.5.03.15.01.	Aporte Patronal IESS	319,95	
2.5.03.15.02.	Aporte Personal IESS	248,88	
2.5.03.25.	Participación a empleados	2.488,41	
2.5.04.	Retenciones	809,12	
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	798,87	
2.5.04.05.02.	2% Rendimientos Fiscales	49,95	
2.5.04.05.03.	8% Arriendos	86,26	
2.5.04.05.04.	10% Honorarios Profesionales	30,10	
2.5.04.05.05.	1% Activos Fijos/Suministros/Publicidad	18,75	
2.5.04.05.06.	2% Servicios/Teléfonos	0,23	
2.5.04.05.07.	1% Luz/Transporte	2,13	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Desde: ENERO EJERCICIO 2020 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
2.5.04.05.08.	1% Seguros y Reaseguros	0,78	
2.5.04.05.09.	8% Servicios profesionales	66,93	
2.5.04.05.12.	Retención 30% Bienes	109,94	
2.5.04.05.13.	Retención 70% Servicios	95,15	
2.5.04.05.14.	Retención 100% IVA	199,54	
2.5.04.05.18.	Contribuciones SOLCA	81,25	
2.5.04.05.19.	Otras retenciones aplicables	13,04	
2.5.04.05.20.	Aplicables a otros porcentajes/Régimen microempresas	44,82	
2.5.04.90.	Otras retenciones	10,25	
2.5.04.90.10.	Impuesto IVA	10,25	
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	3.072,65	
2.5.05.05.	Impuesto a la renta	1.915,46	
2.5.05.90.	Otras contribuciones e impuestos	1.157,19	
2.5.05.90.05.	Otras contribuciones e impuestos	1.157,19	
2.5.06.	Proveedores	3.032,84	
2.5.06.02.	Seguro de Desgravamen	2.591,46	
2.5.06.03.	Proveedores varios	441,38	
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	1.043,21	
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	1.043,21	
2.5.90.90.03.	Terceros/Honorarios	582,38	
2.5.90.90.09.	Depósitos no Identificados Socios	360,00	
2.5.90.90.15.	Fondo Ayuda Social	50,83	
2.5.90.90.90.	Varias Cuentas por Pagar	50,00	
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		879.470,04
	PASIVO NO CORRIENTE		
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		320.387,00
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras	95.131,66	
2.6.02.25.	De más de 360 días	95.131,66	
2.6.09.	Obligaciones con entidades del sector público	225.255,34	
2.6.09.25.	De más de 360 días	225.255,34	
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		320.387,00
	OTROS PASIVOS		
2.9.	OTROS PASIVOS		9,97
2.9.90.	Otros	9,97	
2.9.90.05.	Sobrantes de caja	9,97	
	TOTAL OTROS PASIVOS		9,97
	TOTAL PASIVOS		1.199.867,01



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Desde: ENERO EJERCICIO 2020 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL SOCIAL		88.078,52
3.1.03.	Aportes de socios	88.078,52	
3.1.03.01.	Certificados de Aportación	88.078,52	
3.3.	RESERVAS		101.228,52
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva Legal	84.027,03	
3.3.01.05.	Reserva legal irrepartible	84.027,03	
3.3.03.	Especiales	17.201,49	
3.3.03.05.	A disposición de la Asamblea General del Est	17.201,49	
	TOTAL PATRIMONIO		189.307,04
	EXCEDENTE DEL PERIODO		10.434,73
	TOTAL PATRIMONIO MAS EXCEDENTE		199.741,77
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO:		1.399.608,78
	CUENTAS DE ORDEN		
7.1.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		38.347,48
7.1.03.	Activos castigados	8.703,36	
7.1.03.10.	Cartera de créditos	8.703,36	
7.1.03.10.20.	Cartera de microcrédito	8.703,36	
7.1.07.	Cartera de créd. y otros acti. en demanda jud.	16.095,59	
7.1.07.20.	Microcrédito	16.095,59	
7.1.09.	Intereses, comisiones e ingresos en suspens.	13.548,53	
7.1.09.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario	2.174,36	
7.1.09.20.	Cartera de microcrédito	11.374,17	
7.2.	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		-38.347,48
7.2.03.	Activos castigados	-8.703,36	
7.2.03.10.	Cartera de créditos	-8.703,36	
7.2.03.10.20.	Cartera de microcrédito	-8.703,36	
7.2.07.	Cartera de créd. y otros acti. en demanda jud.	-16.095,59	
7.2.07.20.	Microcrédito	-16.095,59	
7.2.09.	Intereses en suspenso	-13.548,53	
7.2.09.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario	-2.174,36	
7.2.09.20.	Cartera de microcrédito	-11.374,17	
7.3.	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		1.630.963,68
7.3.01.	Valores y bienes recibidos de terceros	1.630.963,68	
7.3.01.05.	En cobranza	1.630.963,68	
7.3.14.	Provisiones constituidas	479,28	
7.3.14.21.	Provisión genérica volunt. cart. Cons. Priorit.	100,00	
7.3.14.23.	Provisión genérica voluntaria cart. Microcrédit	379,28	


**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP****BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL**

Desde: ENERO EJERCICIO 2020 Moneda: DÓLAR
Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
7.4.	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-1.630.963,68
7.4.01.	Valores y bienes recibidos de terceros	-1.630.963,68	
7.4.01.05.	En cobranza	-1.630.963,68	
7.4.14.	Provisiones constituidas	-479,28	
7.4.14.21.	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	-100,00	
7.4.14.23.	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	-379,28	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN	0,00	0,00

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Balance de Pérdidas y Ganancias Ejercicio 2020

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)			
Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda: DÓLAR
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en: Unidades
5.	INGRESOS		
	INGRESOS OPERACIONALES		
5.1.	INTERÉSES Y DESCUENTOS GANADOS		186.112,24
5.1.01.	Depósitos	2.215,74	
5.1.01.10.	Depósitos en instituciones financieras	2.215,74	
5.1.01.05.01.	Ahorros	2.215,74	
5.1.03.	Interés y Descuentos de inversiones	3.520,82	
5.1.03.15.	Mantenidas hasta el vencimiento	3.520,82	
5.1.04.	Interés y descuentos de cartera de crédito	180.375,68	
5.1.04.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario	54.656,96	
5.1.04.20.	Cartera de microcrédito	122.903,35	
5.1.04.35.	Cartera de créditos reestructurada	674,83	
5.1.04.50.	De mora	2.140,54	
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS		4.469,40
5.4.04.	Manejo y Cobranzas	850,61	
5.4.04.05.	Gastos Judiciales	4,59	
5.4.04.15.	Transporte cobranzas	846,02	
5.4.90.	Otros servicios	3.618,79	
5.4.90.05.	Tarifados con costo máximo	2.749,33	
5.4.90.10.	Tarifados diferenciados	869,46	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		190.581,64
5.6.	OTROS INGRESOS	960,20	960,20
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	618,32	
5.6.04.20.	Interés y comisiones de ejercicios anteriores	618,32	
5.6.90.	Otros	341,88	
5.6.90.05.	Varios	341,88	
	TOTAL OTROS INGRESOS		960,20
	TOTAL INGRESOS		191.541,84



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO EJERCICIO 2020 Moneda DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
4.	GASTOS		
	GASTOS OPERATIVOS		
4.1.	INTERÉSES CAUSADOS	77.649,59	77.649,59
4.1.01.	Obligaciones con el público	59.333,79	
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	6.704,30	
4.1.01.15.01.	Interés ahorros socios	3.943,68	
4.1.01.15.02.	Interés ahorros ahorristas	351,82	
4.1.01.15.04.	Interés ahorros bono	40,01	
4.1.01.15.05.	Ahorro Crecer	2.368,79	
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	49.298,25	
4.1.01.30.01.	Interés depósitos a plazo fijo	49.298,25	
4.1.90.	Otros	3.331,24	
4.1.90.01.	Interés certificados de aportación	3.331,24	
4.1.03.	Obligaciones financieras	18.315,80	
4.1.03.10.	Obligaciones con instituciones financieras	18.315,80	
4.1.03.10.04.	Interés por crédito Codesarrollo	10.570,54	
4.1.03.10.05.	Interés por crédito Finanzas Populares	7.745,26	
4.4.	PROVISIONES	25.293,90	25.293,90
4.4.02.	Cartera de créditos	24.979,28	
4.4.02.20.	Crédito de consumo prioritario	3.600,00	
4.4.02.40.	Microcrédito	21.379,28	
4.4.03.	Cuentas por cobrar	314,62	
4.4.03.02.	Provisión de Interés por cobrar de la cartera de crédito	314,62	
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	78.163,62	78.163,62
4.5.01.	Gastos de personal	46.073,69	
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	31.685,29	
4.5.01.05.01.	Sueldos	31.550,29	
4.5.01.05.02.	Horas extras	135,00	
4.5.01.10.	Beneficios sociales	4.985,69	
4.5.01.10.01.	Décimo Tercer Sueldo	2.664,40	
4.5.01.10.02.	Décimo Cuarto Sueldo	2.010,00	
4.5.01.10.03.	Vacaciones	311,29	
4.5.01.20.	Aportes al IESS	3.849,73	
4.5.01.20.01.	Aporte Patronal IESS	3.849,73	
4.5.01.35.	Fondo de Reserva IESS	2.382,44	
4.5.01.90.	Otros	3.170,54	
4.5.01.90.01.	Capacitaciones	189,78	
4.5.01.90.02.	Refrigerios	90,35	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO EJERCICIO 2020 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4.5.01.90.05.	Uniformes personal	402,00
4.5.01.90.10.	Participación a empleados	2.488,41
4.5.02.	Honorarios	3.315,97
4.5.02.05.	Directores	243,24
4.5.02.05.11.	Movilización Consejo de Vigilancia	7,50
4.5.02.05.13.	Refrigerio Consejo de Administración	160,74
4.5.02.05.14.	Refrigerio Consejo de Vigilancia	75,00
4.5.02.10.	Honorarios profesionales	3.072,73
4.5.02.10.01.	Honorarios profesionales	1.562,73
4.5.02.10.02.	Dietas a los miembros de los Consejos	1.510,00
4.5.03.	Servicios varios	8.549,14
4.5.03.05.	Movilización, fletes y embalajes	944,77
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	1.056,86
4.5.03.20.	Servicios básicos	1.555,35
4.5.03.20.02.	Energía eléctrica	423,61
4.5.03.20.03.	Correo, teléfonos y télex	222,42
4.5.03.20.04.	Internet	343,75
4.5.03.20.05.	Celular	565,57
4.5.03.30.	Arrendamientos	2.026,65
4.5.03.90.	Otros servicios	2.965,51
4.5.03.90.01.	Central de riesgos	1.600,00
4.5.03.90.02.	Limpieza y aseo	223,27
4.5.03.90.04.	Judiciales y notariales	51,60
4.5.03.90.05.	Varios	320,00
4.5.03.90.06.	Gastos bancarios	254,64
4.5.03.90.07.	Servicios de Telconet	516,00
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	8.859,50
4.5.04.05.	Impuestos fiscales	2.461,45
4.5.04.05.01.	Impuesto IVA	2.461,45
4.5.04.10.	Impuestos municipales	549,75
4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	654,20
4.5.04.20.	Aportes al COSEDE por prima fija	1.491,47
4.5.04.30.	Multas y otras sanciones	53,46
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos	3.649,17
4.5.05.	Depreciaciones	3.677,88
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.116,12
4.5.05.25.01.	Muebles y equipos de oficina	1.116,12
4.5.05.30.	Equipos de computación	1.434,60



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO EJERCICIO 2020 Moneda: DÓLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	
4.5.05.90.	Otros	1.127,16	
4.5.07.	Otros gastos	7.687,44	
4.5.07.05.	Suministros diversos	4.050,27	
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	3.626,53	
4.5.07.05.02.	Útiles de aseo	423,74	
4.5.07.10.	Donaciones	60,00	
4.5.07.10.01.	Donaciones	60,00	
4.5.07.15.	Mantenimientos y reparaciones	1.439,64	
4.5.07.15.02.	Equipos de computación	219,64	
4.5.07.15.03.	Programas de computación	1.220,00	
4.5.07.90.	Otros	2.137,53	
4.5.07.90.01.	Asamblea General	230,50	
4.5.07.90.11.	Ayuda social	497,26	
4.5.07.90.12.	Desfiles y participaciones agencias	107,50	
4.5.07.90.20.	Agasajo navideño socios	1.208,13	
4.5.07.90.30.	Otros gastos	94,14	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS		181.107,11
	TOTAL GASTOS		181.107,11
	EXCEDENTE DEL PERIODO		10.434,73

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA., INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS AÑO 2019

Tabla 3

Estructura Financiera de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA "INTICOOP" ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2019		
RUBRO	VALOR	%
Activo Corriente	1.283.198,06	99,06%
Activo no Corriente	10.853,41	0,84%
Otros Activos	1.365,52	0,11%
TOTAL ACTIVOS	1.295.416,99	100,00%
Pasivo Corriente	802.092,07	62,90%
Pasivo no Corriente	314.132,72	24,63%
Otros Pasivos	9,97	0,01%
Patrimonio	179.182,23	12,46%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1.295.416,99	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP, en el año 2019 indica que del 100% de los activos, el subgrupo más representativo dentro de éstos son los activos corrientes con un valor de 1.283198,06 lo que representa el 99,06%, seguido de los activos no corrientes con un valor de 10.853,41 lo que representa el 0,84% del total de los activos, por último, se tiene los otros activos con valor mínimo de 1.365,52 lo que representa un 0,11% siendo éste el valor más bajo de los activos. Notándose claramente que la cooperativa mantiene una adecuada distribución de sus activos tomando en cuenta que la concentración de las operaciones que realiza la cooperativa están dadas en colocación de recursos en créditos, permitiendo deducir que la cooperativa mantiene una adecuada estructura financiera.

En cuanto a los pasivos y patrimonio, el mayor volumen se encuentra reflejado por los pasivos corrientes con un importe de 802.092,07 equivalente al 62,90%, seguido del pasivo no corriente con 314.132,72 equivalente al 24,63%, con un valor mínimo de 9,97 se tiene a los otros activos y el patrimonio representa el 12,46% con un importe de 179.182,23. De esta manera se deduce que la cooperativa cuenta con la mayoría de sus obligaciones a corto plazo, por lo que se debe tomar en cuenta que la mayor parte de estas cuentas son intereses por

pagar es necesario mantenerse con un adecuado nivel de reservas y de liquidez para hacer frente a posibles requerimientos, difundiendo confianza en los depósitos de cada uno de sus socios. en cuanto al patrimonio la cuenta que genera mayor aporte es el capital social, que surge de las aportaciones de sus socios, lo que significa que la cooperativa mantiene una buena gestión para acaparar nuevos socios.

Tabla 4

Estructura de los Activos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA "INTICOOP"		
ESTRUCTURA DEL ACTIVO AÑO 2019		
RUBRO	VALOR	%
Activo Corriente	1.283.198,06	99,06%
Activo no Corriente	10.853,41	0,84%
Otros Activos	1.365,52	0,10%
TOTAL ACTIVO	1.295.416,99	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP están dados en su mayor parte por los activos corrientes que reflejan un valor de 1.283.198,06 lo que representa el 99,06% del total de los activos y los cuáles están dados por las múltiples carteras de crédito que ofrece la cooperativa, notándose así que la concentración de las operaciones que realiza la cooperativa están dadas en la colocación de recursos en créditos o cartera microempresarial, cumpliendo de esta manera el sueño de los promotores de la cooperativa de brindar servicio de crédito direccionado al crecimiento del sector empresarial del cantón, como siguiente se tiene que los activos no corrientes reflejan un valor de 10.853,41 lo que representa el 0,84% el total de los activos, comprendiendo muebles, enseres y equipo de oficina que tiene la cooperativa como parte de su mobiliario, así como también el equipo de cómputo de los que dispone para ejecutar sus actividades diarias, por último, se tiene los otros activos con valor mínimo de 1.365,52 lo que representa un 0,11% del total de los activos y cuyo valor está dado por un sobrante de caja, siendo éste el valor más bajo de los activos.

Con estos resultados evidenciados donde el activo corriente es el que mantiene mayor representatividad, se puede deducir que la cooperativa se encuentra con una liquidez adecuada para afrontar sus obligaciones en cualquier momento.

Tabla 5

Estructura de los Activos Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
1.1.	Fondos Disponibles	182.920,50	14,26%
1.3.	Inversiones	173.750,00	13,54%
1.4.	Cartera de Créditos	918.581,22	71,59%
1.6.	Cuentas por Cobrar	7.946,34	0,61%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.283.198,06	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La estructura del activo corriente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP indica que los activos corrientes en el año 2019 representaron el 99,06 %; dentro de estos la cartera de créditos es el rubro más representativo con un 71,59% de los activos totales especialmente en la cartera de microcrédito por vencer que alcanza el 66,75% del total de la misma, los fondos disponibles por su parte reflejan un valor de 182.920,50 lo que representa el 14,26% relacionado con el total de activos, así mismo las inversiones representan el 13,54% y las cuentas por cobrar que alcanza un porcentaje mínimo de participación con un 0,61%. Con estos resultados evidenciados donde la cartera de créditos es el rubro que tiene mayor representatividad dentro de los activos corrientes, se puede decir que la concentración de las operaciones está dada en la colocación de recursos en créditos, cumpliendo de esta manera con el objetivo de creación de la cooperativa y demostrando que la mayor parte de sus bienes surgen de la actividad financiera propia de la cooperativa.

Tabla 6

Estructura de los Activos no Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DEL ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.621,87	125,51%
1.8.06.	Equipos de Computación	19.817,23	182,59%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	-22.585,69	-208,10%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		10.853,41	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los activos no corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP en el año 2019 reflejan un valor de 10.853,41 lo que representa el 0,84% el total de los activos, comprendiendo muebles, enseres y equipo de oficina, así como también el equipo de cómputo de los que dispone para ejecutar sus actividades diarias, dentro de estos activos se tiene también que la depreciación acumulada de los muebles, enseres y equipos de oficina y cómputo reflejan un valor de (22.585,69) representando el (208,10%) del total de los activos no corrientes, debido a que la propiedad, planta y equipo ya tiene sus años de vida útil y como consecuencia su valor de depreciación es bastante considerable y por lo tanto se debería tener en cuenta la adquisición de nuevos equipos de manera que las actividades se puedan desarrollar de la mejor manera.

Tabla 7

Estructura de los Otros Activos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DE OTROS ACTIVOS AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
1.9.90.	Otros	1.365,52	100,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS		1.365,52	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los otros activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP en el año 2019 reflejan un valor de 1.365,52 equivalente al 100% y cuyo valor está dado por los anticipos de impuesto a la renta, impuesto a la renta que se les ha retenido y retenciones en la fuente IVA.

Tabla 8

Estructura de los Pasivos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA "INTICOOP" ESTRUCTURA DEL PASIVO AÑO 2019		
RUBRO	VALOR	%
Pasivo Corriente	802.092,07	71,86%
Pasivo no Corriente	314.132,72	28,14%
Otros Pasivos	9,97	0,00%
TOTAL PASIVO	1.116.234,76	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP en el año 2019 reflejan que el pasivo está constituido en su mayor parte por los pasivos corrientes con un valor de 802.092,07 equivalente al 71,86% del total de los pasivos, mismos que están dados por las obligaciones con el público que ocupan el 61,75% que se origina por las captaciones de fondos de sus socios por medio de las diferentes modalidades, el pasivo no corriente por su parte refleja un valor de 314.132,72 lo que representa el 28,14% los cuales están dados por las obligaciones contraídas con entidades del sector público y con las instituciones del sector financiero, en este sentido se evidencia que la cooperativa cuenta con la mayoría de sus obligaciones a corto plazo, por lo que se debe tomar en cuenta que la mayor parte de estas cuentas son intereses por pagar es necesario mantenerse con un adecuado nivel de reservas y de liquidez para hacer frente a posibles requerimientos, difundiendo confianza en los depósitos de cada uno de sus socios.

Tabla 9

Estructura de los Pasivos Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DEL PASIVO CORRIENTE AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
2.1.	Obligaciones con el público	787.446,77	98,17%
2.3.	Obligaciones Inmediatas	50,00	0,01%
2.5.	Cuentas por Pagar	14.595,30	1,82%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		802.092,07	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los pasivos corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP en el año 2019 reflejan un valor de 802.092,07 equivalente al 71,86% del total de los pasivos, mismos que están dados por las obligaciones con el público que ocupan el 98,17% equivalente a un valor de 787.446,77 y que se originan por las captaciones de fondos de sus socios por medio de las diferentes modalidades, éstas obligaciones están constituidas por los depósitos a la vista que mantienen el 41,41% y depósitos a plazo que alcanzan el 58,59% del total de las obligaciones con el público, tomando en cuenta que la mayor parte de estas cuentas son intereses por pagar es necesario mantenerse con un adecuado nivel de reservas y de liquidez para hacer frente a posibles requerimientos, difundiendo confianza en los depósitos de cada uno de sus socios.

Tabla 10

Estructura de los Pasivos no Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DEL PASIVO NO CORRIENTE AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
2.6.02.	Obligaciones con Instituciones Financieras	140.958,95	44,87%
2.6.09.	Obligaciones con Instituciones del Sector Público	173.173,77	55,13%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		314.132,72	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los pasivos no corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 reflejan un valor de 314.132,72 dentro del cual el rubro más representativo está dado por las obligaciones con instituciones del sector público con un valor de 173.173,77 equivalente al 55,13%, mientras que las obligaciones con instituciones financieras representan el 44,87% con un valor de 140.958,95. La cooperativa presenta mayores obligaciones con las Instituciones del sector público tales como BANECUADOR, Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS), debido a que la tasa de interés es menor a la de las instituciones financieras y por consiguiente la cooperativa realiza mayores actividades financieras con éstas instituciones, lo que se considera bueno ya que como institución financiera debe buscar las mejores alternativas de manera que no los capitales de sus socios no se vean afectados.

Tabla 11

Estructura de los Otros Pasivos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DE OTROS PASIVOS AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
2.9.90.	Otros	9,97	100,00%
TOTAL OTROS PASIVOS		9,97	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 refleja un único valor dentro del subgrupo de los otros pasivos con un valor mínimo de 9,97 equivalente al 100% del total de otros pasivos, éste único valor está dado por un sobrante de caja, en este

sentido se evidencia que los otros pasivos al representar un valor pequeño no generan mayor preocupación en cuanto a deudas con terceros.

Tabla 12

Estructura del Patrimonio de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
3.1.	Capital Social	87.474,42	48,82%
3.3.	Reservas	71.476,68	39,89%
	Excedente del Periodo	20.231,13	11,29%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		179.182,23	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 refleja que el patrimonio está dado principalmente por el capital social con un valor de 87.474,42 equivalente al 48,82% del total del patrimonio, el cual está representado en su totalidad por las contribuciones de los socios, en certificados de aportación, caracterizados por ser de origen nominativos y transferibles entre socios o a beneficio de la cooperativa para incrementar o mantener la estructura de patrimonio con la que cuenta, seguidamente se observa que la cuenta reservas posee un valor de 71.476,68 representada por el 39,89% del patrimonio, que está comprendida por la reserva legal y por otras reservas y éstas son producidas por que la cooperativa coloca en este rubro el 50% de la utilidad del ejercicio y el 2% de préstamos reservados para incrementar el valor de las reservas, así mismo se observa que el resultado del periodo posee un valor de 20.231,13, equivalente al 11,29% del patrimonio, dada en su totalidad por la utilidad o excedente del ejercicio en el periodo 2019; lo que indica que los beneficios del periodo son bastante considerables y favorables para el crecimiento de la cooperativa.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA., INTICOOP

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS AÑO 2019

Tabla 13

Estructura Económica de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA INTICOOP ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS Y GASTOS AÑO 2019		
RUBRO	VALOR	%
Ingresos Operacionales	168.838,26	99,17%
Otros Ingresos	1.409,35	0,83%
TOTAL INGRESOS	170.247,61	100,00%
Gastos Operativos	150.016,48	88,12%
Excedente del Periodo	20.231,13	11,88%
TOTAL GASTOS Y EXCEDENTE	170.247,61	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP para el año 2019 refleja que en cuanto a los Ingresos estos representan un importe de 170.247,61 dentro del cual los ingresos operacionales abarcan la mayor cantidad con un valor de 168.838,26 equivalente al 99,17% de la totalidad de los ingresos, lo que resulta muy favorable ya que se cumple con el propósito de la cooperativa de brindar apoyo mediante créditos para el crecimiento microempresarial, además que se desarrollan las actividades propias de la cooperativa como son las captaciones de recursos, y cuyos datos están dados principalmente por la recuperación de activos financieros por parte de la cooperativa.

Los gastos por su parte reflejan un importe de 150.016,48 equivalente al 88,12% del total de los gastos y resultado del ejercicio, éste valor está dado por los gastos operativos por pago de sueldos al personal, aportes al IESS, capacitaciones, propaganda y publicidad entre otros.

El resultado del ejercicio 2019 representa un valor de 20.231,13 equivalente al 11,885 del total de los gastos y el resultado del ejercicio que en este caso resultó una utilidad considerable para la cooperativa, una vez reflejados los resultados se puede mencionar que la cooperativa mantiene una adecuada estructura de ingresos y gastos ya que cuenta con el recurso monetario en caso de presentarse alguna necesidad urgente o afrontar una situación inesperada.

Tabla 14*Estructura de los Ingresos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019*

COOPERATIVA INTICOOP ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS AÑO 2019		
RUBRO	VALOR	%
Ingresos Operacionales	168.838,26	99,17%
Otros Ingresos	1.409,35	0,83%
TOTAL INGRESOS	170.247,61	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La estructura de los ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 refleja que están dados principalmente por los ingresos operacionales con un valor de 168.838,26 equivalente al 99,17% del total de los ingresos, y en la cual se destaca la cuenta de los intereses y descuentos ganados por la cartera de crédito, y que están dados principalmente por las recuperaciones de activos financieros que ha tenido la cooperativa. Estos valores nos permiten concluir que la mayor parte de ingresos son de la actividad propia de colocación de recursos que realiza la cooperativa.

Tabla 15*Estructura de los Ingresos Operacionales de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS OPERACIONALES AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
5.1.	Intereses y Descuentos Ganados	163.063,44	96,58%
5.4.	Ingresos por Servicios	5.774,82	3,42%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		168.838,26	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La estructura de los ingresos operacionales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 reflejan un valor de 168.838,26 dentro del cual se destaca principalmente la cuenta de los intereses y descuentos ganados, con un importe de 163.063,44 que equivale al 96,58% de los Ingresos, seguidamente se observa otro valor que conforma este grupo, los otros ingresos que representan un valor mínimo de 1.409,35 equivalente al 0,83% del total de los Ingresos y que están dados principalmente por las recuperaciones de activos financieros que ha tenido la cooperativa. Determinando de esta

manera que la mayor parte de ingresos que percibe la cooperativa son de la actividad propia de colocación de recursos.

Tabla 16

Estructura de Otros Ingresos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DE OTROS INGRESOS AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
5.6.04.	Recuperaciones de Activos Financieros	1.409,35	100,00%
TOTAL OTROS INGRESOS		1.409,35	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La estructura de los otros ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 reflejan un valor de 1.409,35 equivalente al 100% del total de los otros ingresos y están dados principalmente por las recuperaciones de activos financieros que ha promovido la cooperativa, tales como intereses y comisiones de ejercicios anteriores que ha tenido la cooperativa, lo cual resulta favorable ya que contribuye y genera un incremento en los ingresos de la cooperativa.

Tabla 17

Estructura de los Gastos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA INTICOOP		
ESTRUCTURA DE LOS GASTOS AÑO 2019		
RUBRO	VALOR	%
Gastos Operativos	150.016,48	100,00%
TOTAL GASTOS	150.016,48	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La estructura de los gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 está dada por un único rubro que son los gastos operativos con un valor de 150.016,48 que representa el 100% de los gastos de la cooperativa y que están dados principalmente por los gastos de operación representados principalmente por los gastos de personal, seguido de los Intereses causados de las obligaciones con el público y obligaciones financieras dadas por los ahorros de los socios, publicidad y propaganda entre otros. De manera que se determina que existe una buena administración de los recursos y que no se

los está desperdiciando, lo cual resulta favorable para cooperativa ya que le permite a la misma incrementar sus excedentes.

Tabla 18

Estructura de los Gastos Operativos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DE LOS GASTOS OPERATIVOS AÑO 2019			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
4.1.	Intereses Causados	59.588,64	39,72%
4.4.	Provisiones	16.500,00	11,00%
4.5.	Gastos de Operación	73.927,84	49,28%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		150.016,48	100,00%

Nota: Estados Financieros 2019 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los gastos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 reflejan un valor de 150.016,48 que representa el 100% de la totalidad de los gastos, comprendiendo en este grupo los gastos de operación en mayor proporción con un valor de 73.927,84 lo que representa el 49,28% del total de los gastos operativos, seguido de los intereses causados con un importe de 59.588,64 equivalente al 39,72% de los gastos operativos y cuyo valor está dado por las obligaciones con el público y obligaciones financieras que tiene la cooperativa, por último se observan las provisiones con un valor de 16.500,00 equivalente al 11,00% de los gastos operativos y está dada por la obligación de salvaguardar los intereses de los depositantes. Determinando de ésta manera que la cooperativa mantiene una adecuada administración de sus gastos, puesto que la mayor parte de éstos son empleados en el pago de sueldos y salarios, generando de esta manera que al no existir gastos innecesarios tiende a generar un mayor beneficio para el excedente de la cooperativa.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS AÑO 2020

Tabla 19

Estructura Financiera de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA "INTICOOP" ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2020		
RUBRO	VALOR	%
Activo Corriente	1.388.858,70	99,23%
Activo no Corriente	10.675,57	0,76%
Otros Activos	74,51	0,01%
TOTAL ACTIVOS	1.399.608,78	100,00%
Pasivo Corriente	879.470,04	62,84%
Pasivo no Corriente	320.387,00	22,89%
Otros Pasivos	9,97	0,00%
Patrimonio	199.741,77	14,27%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1.399.608,78	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC “INTI WASI” LTDA. INTICOOP

Interpretación

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda., Inticoop, para el año 2020, presenta activos con un valor de \$1.399.608,78; el mismo que se encuentra constituida en su mayoría por activos corrientes de \$1.388.858,70 equivalente al 99,23%, debido a sus colocaciones monetarias; en cuanto a los activos no corrientes representada con \$ 10.675,57 en porcentaje 0,76%, corresponde a propiedades, planta y equipo que posee la cooperativa. Notándose claramente que la cooperativa mantiene una adecuada distribución de sus activos tomando en cuenta que la concentración de las operaciones que realiza la cooperativa están dadas en colocación de recursos en créditos, permitiendo deducir que la cooperativa mantiene una adecuada estructura financiera.

En cuanto al pasivo y patrimonio, se tiene que los pasivos corrientes son los que tienen mayor representatividad con \$879.470,04 equivalente al 62,84%, consecuencia de las obligaciones contraídas por las captaciones de recursos del público, los pasivos no corrientes por su parte, cuentan con un importe de \$320.387,00 en porcentaje de representación de 22,89% del total de pasivo y patrimonio, éste corresponde a los intereses que debe cubrir al crédito externo que posee la cooperativa, finalmente el valor faltante lo conforma el patrimonio con un importe

de \$ 199.741,77 equivalente al 14,27%, producto de las aportaciones de los socios, reservas y resultados en este caso un excedente que ha logrado arrojar el ejercicio económico del presente año. De esta manera se deduce que la cooperativa cuenta con la mayoría de sus obligaciones a corto plazo, por lo que se debe tomar en cuenta que la mayor parte de estas cuentas son intereses por pagar es necesario mantenerse con un adecuado nivel de reservas y de liquidez para hacer frente a posibles requerimientos, difundiendo confianza en los depósitos de cada uno de sus socios. en cuanto al patrimonio la cuenta que genera mayor aporte es el capital social, que surge de las aportaciones de sus socios, lo que significa que la cooperativa mantiene una buena gestión para acaparar nuevos socios.

Tabla 20

Estructura de los Activos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA "INTICOOP"		
ESTRUCTURA DEL ACTIVO AÑO 2020		
RUBRO	VALOR	%
Activo Corriente	1.388.858,70	99,23%
Activo no Corriente	10.675,57	0,76%
Otros Activos	74,51	0,01%
TOTAL ACTIVO	1.399.608,78	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI LTDA., INTICOOP refleja activos por un importe de 1.399.608,78 de los cuales los activos corrientes manejan una mayor representatividad con un valor de 1.388.858,70 equivalente al 99,23% del total de los activos, mismos que están dados por las carteras de crédito que ofrece la cooperativa en el giro normal de sus actividades, seguidamente se tiene que el segundo rubro representativo son los activos no corrientes con un importe monetario de 10.675,57 equivalente al 0,76% del total de los activos, comprendiendo muebles, enseres y equipo de oficina que tiene la cooperativa para el desarrollo de las actividades diarias del personal.

Con estos resultados evidenciados donde el activo corriente es el que mantiene mayor representatividad, se puede deducir que la cooperativa se encuentra con una liquidez adecuada para afrontar sus obligaciones en cualquier momento, lo que permite determinar también que se está cumpliendo con el propósito de la cooperativa que es el de brindar créditos que ayuden al crecimiento del sector empresarial del cantón.

Tabla 21

Estructura de los Activos Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
1.1.	Fondos Disponibles	138.049,04	9,94%
1.3.	Inversiones	13.750,00	0,99%
1.4.	Cartera de Créditos	1.221.587,44	87,96%
1.6.	Cuentas por Cobrar	15.472,22	1,11%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.399.608,78	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP indica que los activos corrientes en el año 2020 del 100% de éstos el rubro que mayor valor refleja es la cartera de créditos con un importe monetario de 1.221.587,44 equivalente al 87,96% de los activos totales, dado principalmente por la cartera de microcrédito por vencer que es la más representativa dentro de las demás carteras de crédito, seguidamente se tiene que como segundo rubro más significativo están los fondos disponibles que reflejan un valor de 138.049,04 lo que representa el 9,94% relacionado con el total de activos, las cuentas por cobrar por su parte alcanzan un valor mínimo de 15.472,22 lo que representa el 1,11% del total de los activos corrientes reflejados en los intereses por cobrar de la cartera de crédito entre otras cuentas. Con estos resultados evidenciados donde la cartera de créditos es el rubro que tiene mayor representatividad dentro de los activos corrientes, se puede decir entonces que la concentración de las operaciones que realiza la cooperativa están dadas en la colocación de recursos en créditos o cartera microempresarial, cumpliendo de esta manera el objetivo de la cooperativa.

Tabla 22

Estructura de los Activos no Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DEL ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.621,87	127,60%
1.8.06.	Equipos de Computación	23.317,27	218,42%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	-26.263,57	-246,02%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		10.675,57	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los activos no corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 reflejan un valor de 10.675,57 dentro del cual el rubro de equipos de computación refleja un importe monetario de 23.317,27 equivalente al 218,42% con respecto al total de los activos no corrientes, seguidamente se tiene que los muebles, enseres y equipos de oficina reflejan un valor de 13.621,87 lo que representa el 127,60%, el rubro de depreciación acumulada por su parte refleja un importante valor de (26.263,57) equivalente al (246,02%) mismo que es producido por las depreciaciones de los equipos los cuales han terminado su vida útil y por lo tanto se debería tener en cuenta la adquisición de nuevos equipos de manera que no produzcan inconvenientes y que las actividades se puedan desarrollar de la mejor manera.

Tabla 23

Estructura de los Otros Activos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DE OTROS ACTIVOS AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
1.9.90.	Otros	74,51	100,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS		74,51	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los otros activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 refleja un valor mínimo de 74,51 equivalente al 100% de los otros activos y está dada por la cuenta de otros Impuestos tales como el anticipo impuesto a la renta, Impuesto a la renta que se les ha retenido y retenciones en la fuente IVA, basándonos en éstos datos se puede decir que el valor de los otros activos, aunque sea mínimo comparado al activo corriente y no corriente aporta de alguna manera a incrementar el valor de los activos de la cooperativa, lo cual resulta favorable para la cooperativa.

Tabla 24

Estructura de los Pasivos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA "INTICOOP" ESTRUCTURA DEL PASIVO AÑO 2020		
RUBRO	VALOR	%
Pasivo Corriente	879.470,04	73,30%
Pasivo no Corriente	320.387,00	26,70%
Otros Pasivos	9,97	0,00%
TOTAL ACTIVO	1.199.867,01	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP en el año 2020 reflejan que el pasivo corriente está constituido en su mayor parte con un valor de 879.470,04 equivalente al 73,30% del total de los pasivos, mismos que están dados por las obligaciones con el público que se origina por las captaciones de fondos de sus socios por medio de las diferentes modalidades, el pasivo no corriente por su parte refleja un valor de 320.87,00 lo que representa el 26,70% los cuales están dados por las obligaciones contraídas con entidades del sector público y con las Instituciones del sector financiero con la finalidad de realizar financiamientos para la cooperativa y como consiguiente para los socios, en este sentido se evidencia que la cooperativa cuenta con la mayoría de sus obligaciones a corto plazo, lo que no favorece a conservar adecuados niveles de liquidez, y se debe tomar en cuenta que la mayor parte de estas cuentas son intereses por pagar a los socios de la cooperativa y como consiguiente es necesario mantenerse con un adecuado nivel de reservas para hacer frente a posibles requerimientos, difundiendo confianza en los depósitos de cada uno de sus socios.

Tabla 25

Estructura de los Pasivos Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DEL PASIVO CORRIENTE AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
2.1.	Obligaciones con el público	856.433,71	97,38%
2.3.	Obligaciones Inmediatas	50,00	0,01%
2.5.	Cuentas por Pagar	22.986,33	2,61%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		879.470,04	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los pasivos corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP en el año 2020 reflejan un valor de 802.092,07 dentro del cual el rubro de las obligaciones con el público representa un importe monetario de 856.433,71 equivalente al 97,38% del total de los pasivos corrientes y que están representados por los depósitos a la vista y depósitos a plazo de la cooperativa, luego se encuentra la cuenta por pagar, misma que representa el 2,61%. En este sentido, tomando en cuenta que la mayor parte de estas cuentas son intereses por pagar es necesario mantenerse con un adecuado nivel de reservas y de liquidez para hacer frente a posibles requerimientos, difundiendo confianza en los depósitos de cada uno de sus socios.

Tabla 26

Estructura de los Pasivos no Corrientes de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DEL PASIVO NO CORRIENTE AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
2.6.02.	Obligaciones con Instituciones Financieras	95.131,66	29,69%
2.6.09.	Obligaciones con Instituciones del Sector Público	225.255,34	70,31%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		320.387,00	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los Pasivos no corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 reflejan un valor de 320.387,00 dentro del cual el rubro más representativo está dado por las obligaciones con instituciones del sector público con un valor de 225.255,34 equivalente al 70,31%, debido a que se realizan más préstamos en el sector público por que la tasa de interés es menor a la de las instituciones financieras y por consiguiente se evidencia que las obligaciones con instituciones financieras representan el 29,69% con un valor de 95.131,66 del total de los activos no corrientes. De manera general se puede deducir que la cooperativa mantiene una adecuada administración ya que busca las menores tasas de interés con la finalidad de no comprometer el capital de sus socios.

Tabla 27

Estructura de los Otros Pasivos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DE OTROS PASIVOS AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
2.9.	Otros	9,97	100,00%
TOTAL OTROS PASIVOS		9,97	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 refleja un único valor dentro del subgrupo de los otros pasivos con un valor mínimo de 9,97 equivalente al 0,00% en relación a los pasivos totales y el 100% equivalente al total de otros pasivos, éste valor está dado por un sobrante de caja, un valor poco significativo pero que se debe tener en cuenta porque es considerado como una obligación hasta su reclamo respectivo.

Tabla 28

Estructura del Patrimonio de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
3.1.	Capital Social	88.078,52	44,10%
3.3.	Reservas	101.228,52	50,68%
	Excedente del Periodo	10.434,73	5,22%
TOTAL PATRIMONIO		199.741,77	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 refleja que el patrimonio está dado principalmente por las reservas con un importe monetario de 101.228,52 equivalente al 50,68% del total del patrimonio, valor se ha dado porque la cooperativa coloca en este rubro el 50% de la utilidad del ejercicio y el 2% de préstamos reservados del periodo para incrementar el valor de las reservas, el capital social por su parte refleja un valor de 88.078,52 equivalente al 44,10% del total del patrimonio, el cual está representado en su totalidad por las contribuciones de los socios mediante certificados de aportación, caracterizados por ser de origen nominativos y transferibles entre socios o a beneficio de la cooperativa para incrementar o mantener la estructura de patrimonio con la que cuenta, seguidamente se observa que la cuenta de resultado del periodo posee un valor

de 10.434,73 equivalente al 5,22% del patrimonio, dada en su totalidad por la utilidad o excedente del ejercicio en el periodo 2020; lo que indica que los beneficios del periodo son considerables, teniendo en cuenta estos valores se deduce que la cooperativa mantiene un buen nivel de reservas en caso de algún imprevisto generando de esta manera mayor confiabilidad en sus socios.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA., INTICOOP

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS AÑO 2019

Tabla 29

Estructura Económica de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA INTICOOP		
ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS Y GASTOS AÑO 2020		
RUBRO	VALOR	%
Ingresos Operacionales	190.581,64	99,50%
Otros Ingresos	960,20	0,50%
TOTAL INGRESOS	191.541,84	100,00%
Gastos Operativos	181.107,11	94,55%
Excedente del Periodo	10.434,73	5,45%
TOTAL GASTOS Y EXCEDENTE	191.541,84	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP para el año 2020 refleja que en cuanto a los ingresos estos representan un importe de 191.541,84 dentro del cual los ingresos operacionales abarcan la mayor cantidad con un valor de 190.581,64 equivalente al 99,50% de la totalidad de los ingresos, lo que resulta muy favorable ya que se cumple con el propósito de la cooperativa de brindar apoyo mediante créditos para el crecimiento microempresarial, además que se desarrollan las actividades propias de la cooperativa como son las captaciones de recursos.

Los gastos por su parte reflejan un importe de 181.107,11 equivalente al 88,12% del total de los gastos y resultado del ejercicio, éste valor está dado por los gastos operativos por pago de sueldos al personal, aportes al IESS, capacitaciones, propaganda y publicidad entre otros, mientras que el resultado del ejercicio 2020 representa un valor de 10.434,73 equivalente al 5,45% del total de los gastos y el resultado del ejercicio reflejando una utilidad para la cooperativa, en este sentido una vez obtenidos los resultados se puede mencionar que la cooperativa mantiene una adecuada estructura económica ya que cuenta con el recurso monetario en caso de presentarse alguna necesidad urgente o afrontar una situación inesperada.

Tabla 30*Estructura de los Ingresos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020*

COOPERATIVA INTICOOP ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS AÑO 2020		
RUBRO	VALOR	%
Ingresos Operacionales	190.581,64	99,50%
Otros Ingresos	960,20	0,50%
TOTAL INGRESOS	191.541,84	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al analizar los ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 refleja que existe mayor representatividad en el rubro de los ingresos operacionales con un valor de 190.581,64 equivalente al 99,50%, y en la cual se destaca la cuenta de los intereses y descuentos ganados producto de los créditos otorgados. Los resultados obtenidos son relevantes, considerando que los ingresos operacionales es la cuenta que mayor ingreso proporciona para la cooperativa debido a su razón de ser, provocando un efecto positivo en la cooperativa ya que brinda confiabilidad a sus socios.

Tabla 31*Estructura de los Ingresos Operacionales de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP" ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS OPERACIONALES AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
5.1.	Intereses y Descuentos Ganados	186.112,24	97,65%
5.4.	Ingresos por Servicios	4.469,40	2,35%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		190.581,64	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los ingresos operacionales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 reflejan un valor total de 190.581,64 dentro del cual se destaca principalmente la cuenta de los intereses y descuentos ganados, con un importe de 186.11224 que equivale al 97,65% de los Ingresos valor que indica que la mayor parte de ingresos son de la actividad propia de colocación de recursos, seguidamente se observa otro valor que conforma este grupo, los otros ingresos que representan un valor mínimo de 4.469,40 equivalente al 2,35% del total de los Ingresos y que están dados principalmente por las recuperaciones de activos financieros que ha tenido la cooperativa. De manera que se puede

mencionar que los ingresos de la cooperativa están siendo manejados adecuadamente provocando seguridad en los socios de la cooperativa.

Tabla 32

Estructura de Otros Ingresos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DE OTROS INGRESOS AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
5.6.04.	Recuperaciones de Activos Financieros	618,32	64,39%
5.6.90.	Otros	341,88	35,61%
TOTAL OTROS INGRESOS		960,20	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los otros ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 reflejan un valor de 960,20 dentro de la cual las Recuperaciones de activos financieros tienen mayor representatividad con un importe de 618,32 equivalente al 64,39% del total de los otros ingresos, seguidamente se tiene la cuenta otros que representa un importe monetario de 341,88 equivalente al 35,61% del total de otros ingresos y cuyos ingresos se dan principalmente por las recuperaciones de activos financieros tales como intereses y comisiones de ejercicios anteriores que ha tenido la cooperativa. Los resultados obtenidos provocan un efecto positivo en la cooperativa puesto que demuestra que la cooperativa está trabajando en la recuperación de sus recursos, los cuales ayudan a que siga creciendo el capital de la cooperativa.

Tabla 33

Estructura de los Gastos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA INTICOOP		
ESTRUCTURA DE LOS GASTOS AÑO 2020		
RUBRO	VALOR	%
Gastos Operativos	181.107,11	100,00%
TOTAL GASTOS	181.107,11	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 se encuentran representados en su totalidad por los gastos operativos con un valor de 181.107,11 que representa el 100% de los gastos de la cooperativa y están representados

principalmente por los gastos de sueldos de personal, seguido de los intereses causados de las obligaciones con el público y obligaciones financieras dadas por los ahorros de los socios, publicidad y propaganda entre otros. Con los resultados obtenidos se conoce que la cooperativa está brindando un adecuado manejo a sus recursos en cuanto a gastos puesto que se lo está utilizando en lo necesario y no se lo está desperdiciando, lo que provoca una mayor confiabilidad a sus socios y permite tener mayores excedentes a la cooperativa.

Tabla 34

Estructura de los Gastos Operativos de la COAC Inti Wasi Ltda. Inticoop año 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTICOOP"			
ESTRUCTURA DE LOS GASTOS OPERATIVOS AÑO 2020			
CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
4.1.	Intereses Causados	77.649,59	42,87%
4.4.	Provisiones	25.293,90	13,97%
4.5.	Gastos de Operación	78.163,62	43,16%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		181.107,11	100,00%

Nota: Estados Financieros 2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los gastos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 reflejan un valor de 181.107,11, comprendiendo en este grupo los gastos de operación en mayor proporción con un valor de 78.163,62 lo que representa el 43,16% del total de los gastos operativos, seguidamente el segundo rubro significativo lo representa los intereses causados con un importe de 77.649,59 equivalente al 42,87% de los gastos operativos y cuyo valor está dado por las obligaciones con el público y obligaciones financieras que tiene la cooperativa y que está dada por la tasa de interés pasiva que se calcula para beneficio del ahorro de los socios. Seguido se observan las provisiones con un valor de 25.293,90 equivalente al 13,97% de los gastos operativos y está dada por la obligación de salvaguardar los intereses de los depositantes. Con estos resultados se evidencia que la mayor parte de sus gastos provienen del pago de sueldos y salarios al personal de la cooperativa, de manera que demuestra que los ingresos no están siendo mal utilizados.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

ANÁLISIS HORIZONTAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

PERIODO 2019 – 2020

Tabla 35

Composición del Activo periodo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP COMPOSICIÓN DEL ACTIVO PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Activo Corriente	1.283.198,06	1.388.858,70	105.660,64	8,23%	1,08
Activo no Corriente	10.853,41	10.675,57	-177,84	-1,63%	0,98
Otros Activos	1.365,52	74,51	-1.291,01	-94,54%	0,05
TOTAL ACTIVOS	1.295.416,99	1.399.608,78	104.192,79	-87,94%	2,11

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC “INTI WASI” LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI” LTDA INTICOOP., del periodo 2019 - 2020 ha demostrado lo siguiente:

Que los activos tuvieron un incremento de 104.192,79 en comparación de los años 2019-2020, situación que se presenta principalmente por los activos corrientes que en el año 2019 reflejaban un importe monetario de 1.283.198,06 mientras que para el año 2019 éste valor incrementó a 1.388.858,70 lo que equivale a un incremento de 105.660,64 dado principalmente por el incremento de valores en la cartera de crédito, seguidamente se tiene que los activos no corrientes por su parte reflejan una disminución de 10.853,41 en el año 2019 a 10.675,57 en el año 2020 lo que representa (-177,84) en comparación de los dos años, misma que está dada por las depreciaciones de propiedad, planta y equipo los cuales ya están en el término de su vida útil.

En este sentido se evidencia que de manera general los activos de la cooperativa incrementaron su valor lo cual resulta favorable ya que al contar con más activos la cooperativa se consolida cada vez más en el mercado financiero.

Tabla 36

Composición del Activo Corriente periodo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP					
COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Fondos Disponibles	182.920,50	138.049,04	- 44.871,46	-24,53%	0,75
Inversiones	173.750,00	13.750,00	- 160.000,00	-92,09%	0,08
Cartera de Créditos	918.581,22	1.221.587,44	303.006,22	32,99%	1,33
Cuentas por Cobrar	7.946,34	15.472,22	7.525,88	94,71%	1,95
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.283.198,06	1.388.858,70	105.660,64	11,08%	4,11

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA INTICOOP., del periodo 2019 - 2020 han demostrado lo siguiente:

Que la cuenta cartera de crédito para el año 2020 presenta un incremento de 303.006,22 equivalente al 32,99% más que el año 2019, esto debido a que se incrementó la cuenta de cartera de crédito reestructurada como una política pública y como una forma de apoyo a los socios que mantenían prestamos debido a que por la paralización de las actividades económicas por el Covid-19 no podían generar ingresos y como consecuencia no podían cubrir sus cuotas, otra cuenta de los activos corrientes representativa para la entidad en el año 2019 son los fondos disponibles; sin embargo se ha evidenciado que para el año 2020 presentó una disminución equivalente a (44.817,46), esto debido al mismo factor del Covid-19 dado que sus valores fueron menores por la disminución de dinero en las cuentas de bancos y otras instituciones financieras así como en las instituciones del sector financiero ya que se incrementó el valor de las provisiones en caso de que se presente una nueva eventualidad imprevista, por otra parte las inversiones para el año 2019 reflejan un valor de 173.750,00 y para el año 2020 un valor de 13.750,00 reflejando una disminución considerable de (160.000,00) producido porque no se podían realizar inversiones y como consecuencia el dinero se lo colocó en plazo fijo en otra cooperativa, como último rubro se tiene las cuentas por cobrar con un valor de 7.946,34 en el año 2019 y 15.472,22 para el año 2020 reflejando un incremento de 7525,88 dado por los Interés por cobrar producto de la realización de nuevos créditos. En líneas generales a pesar de que ciertos rubros bajaron de manera general los activos corrientes presentan un incremento en sus valores lo cual resulta favorable puesto que un incremento en sus activos es señal de que la cooperativa está creciendo.

Tabla 37

Composición del Activo no Corriente periodo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP COMPOSICIÓN DEL ACTIVO NO CORRIENTE PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Muebles, enseres y equipos de oficina	13.621,87	13.621,87	0,00	0,00%	1,00
Equipos de Computación	19.817,23	23.317,27	3.500,04	17,66%	1,18
Depreciación Acumulada	-22.585,69	26.263,57	-3.677,88	16,28%	1,16
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	10.853,41	10.675,57	-177,84	33,95%	3,34

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los activos no corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA INTICOOP., del periodo 2019 - 2020 reflejan que éstos sufrieron una disminución dada principalmente por la depreciación acumulada de los muebles, enseres, equipos de oficina y equipo de cómputo debido a que ya están llegando al término de su vida útil, los muebles, enseres y equipos de oficina no reflejan ningún incremento ni disminución, es decir mantienen su valor en ambos años, el rubro que si presenta un incremento es el de equipos de computación que para el año 2019 reflejaban un valor de 19.817,23 y para el año 2020 incrementó a 23.317,27 lo que representa 3.500,04 de crecimiento en este rubro, situación que se ha dado por la adquisición de software y nuevos equipos de computación. Los resultados en líneas generales reflejan una disminución en sus valores debido principalmente a la depreciación de muebles, enseres y equipos de oficina, debido a que ya están al término de su vida útil, de manera que se recomienda adquirir nuevos equipos para evitar inconvenientes en el desarrollo de las actividades propias de la cooperativa.

Tabla 38

Composición de Otros Activos periodo comparativo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP COMPOSICIÓN DE OTROS ACTIVOS PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Otros Activos	1.365,52	74,51	-1.291,01	-94,54%	0,05
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.365,52	74,51	-1.291,01	-38,12%	0,62

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los otros activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA INTICOOP., del periodo 2019 - 2020 presentan una disminución en sus valores, considerando que en el año 2019 el valor era de 1.365,52 y para el año 2020 bajó a 74,51 lo que nos da como resultado una disminución de (1.291,01) producido porque para el año 2019 la cooperativa tenía un anticipo de impuesto a la renta y para el año 2020 éste ya se reflejó como cancelado.

Tabla 39

Composición del Pasivo periodo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP COMPOSICIÓN DEL PASIVO PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Pasivo Corriente	802.092,07	879.470,04	77.377,97	0,66	3,66
Pasivo no Corriente	314.132,72	320.387,00	6.254,28	-0,02	1,98
Otros Pasivos	9,97	9,97	0,00	0,00	1,00
TOTAL PASIVOS	1.118.253,76	1.201.887,01	83.633,25	56,84%	6,64

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA INTICOOP., del periodo 2019 - 2020 presentan un incremento a nivel general, dentro del cual el subgrupo más representativo es el de los pasivos corrientes con un incremento de 77.377,97 ya que en el año 2019 presentaba un valor de 802.092,07 y para el año 2020 su valor incrementó a 879.470,04, valor producido en su gran mayoría por las obligaciones con el público producidas por los depósitos a la vista y depósitos a plazo de los socios, el pasivo no corriente también refleja un incremento en sus valores ya que para el año 2019 éstos representaban un importe de 314.132,72 y para el año 2020 reflejó un valor de 320.387,00 equivalente a un incremento de 6.254,28 mismo que ha sido producido por las obligaciones que mantiene la cooperativa con las instituciones del sector financiero e instituciones del sector público siendo este último el más representativo.

Con éstos resultados es oportuno recalcar que el efecto que causa el incremento de los pasivos corrientes es que la cooperativa debe adquirir mayor liquidez que le ayude a solventar sus obligaciones puesto que la mayor parte son a corto plazo y la cooperativa debe contar con los fondos necesarios para cuando sus socios requieran de su capital.

Tabla 40*Composición del Pasivo Corriente periodo 2019-2020*

COOPERATIVA INTICOOP COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Obligaciones con el Público	787.446,77	856.433,71	68.986,94	8,76%	1,09
Obligaciones Inmediatas	50,00	50,00	0,00	0,00%	1,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	787.496,77	856.483,71	68.986,94	8,76%	2,09

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los pasivos corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA INTICOOP., del periodo 2019 - 2020 presentan un incremento en sus totales, valor que está dado principalmente por las obligaciones con el público producidas por los depósitos a plazo y depósitos a la vista dentro del cual el que tiene mayor representatividad es el ahorro crecer porque la tasa de interés es más alta en comparación a las otras modalidades de ahorro.

Teniendo en cuenta estos resultados y considerando que los pasivos corrientes tuvieron un incremento es oportuno que la cooperativa adquiera mayor liquidez que le ayude a solventar sus obligaciones puesto que la mayor parte son a corto plazo y la cooperativa debe contar con los fondos necesarios para cuando sus socios requieran de su capital.

Tabla 41*Composición del Pasivo no Corriente periodo 2019-2020*

COOPERATIVA INTICOOP COMPOSICIÓN DEL PASIVO NO CORRIENTE PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Obligaciones con instituciones financieras	140.958,95	95.131,66	-45.827,29	-32,51%	0,67
Obligaciones con instituciones del sector público	173.173,77	225.255,34	52.081,57	30,07%	1,30
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	314.132,72	320.387,00	6.254,28	-2,44%	1,98

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los pasivos no corrientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 - 2020 reflejan una disminución en las obligaciones con instituciones financieras ya que para el año 2019 éste presentaba un valor de 140.958,95 y para el año 2020 se evidencia un valor de 95.131,66 lo que equivale a (45.827,29), mientras que en el rubro de las obligaciones con entidades del sector público en el año 2019 se observa un valor de 173.173,77 y para el año 2020 refleja un importe de 225.255,34 equivalente a un incremento de 52.081,57, con estos valores se concluye que la cooperativa está buscando continuamente las mejores ofertas para su desarrollo y como consecuencia genera un efecto positivo al momento que opta por adquirir préstamos con instituciones del estado ya que ofrecen una menor tasa de interés.

Tabla 42

Composición de Otros Pasivos periodo comparativo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP					
COMPOSICIÓN DE OTROS PASIVOS PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Otros Pasivos	9,97	9,97	0,00	0,00%	1,00
TOTAL OTROS PASIVOS	9,97	9,97	0,00	0,00%	1,00

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los otros pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 demuestran que éstos han mantenido su valor de 9,97 en ambos periodos y cuyo valor está dado por un sobrante de caja.

Tabla 43*Composición del Patrimonio periodo comparativo 2019-2020*

COOPERATIVA INTICOOP COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Capital Social	87.474,42	88.078,52	604,10	0,69%	1,01
Reservas	71.476,68	101.228,52	29.751,84	41,62%	1,42
Excedente del Periodo	20.231,13	10.434,73	- 9.796,40	-48,42%	0,52
TOTAL PATRIMONIO	179.182,23	199.741,77	30.355,94	42,32%	2,42

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado al Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 arrojan que:

El capital social se incrementó en un valor de 604,10 dado que en el año 2019 su valor fue de 87.474,42 mientras que para el año 2020 su valor comprende un importe de 88.078,52, producto de una utilidad generada el año pasado. Las reservas presentan el incremento más significativo ya que para el año 2019 su valor era de 71.476,68 y en el año 2020 representa un importe monetario de 101.228,52 equivalente a un valor de 29.751,84 esto debido a que la cooperativa aporta el 50% de la utilidad el ejercicio y el 2% del valor de préstamos reservados de cada periodo para incrementar este rubro y de esta manera mantener reservas por cualquier emergencia similar a lo ocurrido en el año 2020 que se presentó la pandemia por el Covid-19 en donde se paralizaron varias actividades, el resultado del ejercicio que en este caso resulta en un excedente de periodo se evidencia una disminución de 20.231,13 en el año 2019 a 10.434,73 en el año 2020 denotado por la devolución de certificados de aportación que realizó la cooperativa a algunos socios, debido a que no estaban generando intereses. En este sentido es oportuno mencionar que las acciones tomadas por la cooperativa como el de incrementar las reservas es una buena estrategia ya que de esta manera la cooperativa está asegurada para afrontar cualquier emergencia.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA., INTICOOP

BALANCE DE RESULTADOS

ANÁLISIS HORIZONTAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

PERIODO 2019 – 2020

Tabla 44

Composición de los Ingresos periodo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Ingresos Operacionales	168.838,26	190.581,64	21.743,38	12,88%	1,13
Otros Ingresos	1.903,07	960,20	-942,87	-49,54%	0,50
TOTAL INGRESOS	170.741,33	191.541,84	20.800,51	-36,66%	1,63

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 arrojan que los ingresos operacionales incrementaron su valor en un importe de 21.743,38 dado principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos, lo que genera mayores intereses, los otros ingresos al contrario reflejaron una disminución de 1.903,07 en el año 2019 a 960,20 en el año 2020 lo que equivale a un importe de (942,87), valor producido porque la cooperativa realizó menos notificaciones a los socios con mora. Reflejados los resultados se puede deducir que la cooperativa está realizando una adecuada administración de sus recursos puesto que el incremento en los ingresos aporta positivamente al crecimiento de la cooperativa.

Tabla 45

Composición de los Ingresos Operacionales periodo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS OPERACIONALES PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Intereses y Descuentos Ganados	163.063,44	186.112,24	23.048,80	14,13%	1,14
Ingresos por Servicios	5.774,82	4.469,40	-1.305,42	-22,61%	0,77
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	168.838,26	190.581,64	21.743,38	-8,47%	1,92

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los ingresos operacionales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 demuestran que el rubro con mayor representatividad está dado por los intereses y descuentos ganados cuyo valor para el año 2019 fue de 163.063,44, mientras que para el año 2020 presenta un valor de 186.112,24 equivalente a un incremento en su importe de 23.048,80 el cual está dado por el crecimiento de la cartera de créditos, lo que genera mayores intereses para la cooperativa, seguido se tiene que los Ingresos por servicios de un valor de 5.774,82 en el año 2019 pasó a un valor de 4.469,40 en el año 2020 lo que equivale a una disminución de (1.305,42) debido a que la cooperativa no realizó notificaciones a los socios con mora para que realicen el pago correspondiente. Reflejados los resultados se puede deducir que la cooperativa está realizando una adecuada administración de sus recursos puesto que el incremento en los ingresos aporta positivamente al crecimiento de la cooperativa.

Tabla 46

Composición de los Otros Ingresos 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP					
COMPOSICIÓN DE OTROS INGRESOS PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Recuperaciones de activos financieros	1.409,35	618,32	-791,03	-56,13%	0,44
Otros	493,72	341,88	-151,84	-30,75%	0,69
TOTAL OTROS INGRESOS	1.903,07	960,20	-942,87	-86,88%	1,13

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los otros ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 reflejan que sufrieron una disminución en ambos rubros que lo conforman, las recuperaciones de activos financieros de un valor de 1.409,35 disminuyeron a 618,32 equivalente a un importe de (791,03), mientras que el rubro otros de un valor de 493,72 en el 2019 disminuyó su valor a 341,88 para el año 2020 lo que representa un valor de (151,84), las disminuciones están dadas debido a que la cooperativa no realizó las notificaciones correspondientes a los socios con mora. Estos resultados reflejan una disminución debido principalmente al factor del Covid-19 ya que el personal no podía salir a realizar notificaciones a los socios con mora y como consecuencia no se recibió ingresos, es comprensible por la situación que se presentó, sin embargo, para

los siguientes años se debe retomar estas notificaciones puesto que generan un ingreso importante para la cooperativa.

Tabla 47

Composición de Gastos periodo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP					
COMPOSICIÓN DE LOS GASTOS PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Gastos Operativos	152.035,48	183.127,11	31.091,63	89,18%	1,51
TOTAL GASTOS	152.035,48	183.127,11	31.091,63	89,18%	3,89

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 reflejan que la única cuenta que la representa son los gastos operativos que en el año 2019 presentaron un valor de 150.016,48 y en el año 2020 un valor de 181.107,11 equivalente a un incremento de 31.090,63 producido por los intereses causados, provisiones y gastos de operación como los gastos de personal. En base a los resultados presentados se puede deducir que la cooperativa mantiene una buena administración de sus gastos, si bien es cierto el valor de sus gastos incrementó, pero es consecuencia de la contratación de nuevo personal que ayudará en la parte de cobranzas, departamento importante para el desarrollo y crecimiento de la cooperativa.

Tabla 48

Composición de Gastos Operativos periodo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP					
COMPOSICIÓN DE LOS GASTOS OPERATIVOS PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Intereses Causados	59.588,64	77.649,59	18.060,95	30,31%	1,30
Provisiones	16.500,00	25.293,90	8.793,90	53,30%	1,53
Gastos de Operación	75.946,84	80.183,62	4.236,78	5,58%	1,06
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	152.035,48	183.127,11	31.091,63	89,18%	3,89

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los gastos operativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 reflejan que los intereses causados para el año 2019 presentó valores de 59.588,64 mientras que para el año 2020 su valor incrementó a 77.649,59 equivalente a un importe de 18.060,95 causado principalmente por los intereses generados por los depósitos de los nuevos socios, las provisiones representan un valor de 16.500,00 en el año 2019 y 25.293,90 en el año 2020, lo que significa un incremento de 8.793,90, los gastos de operación también incrementaron sus valores en 4.235,78 como consecuencia de la contratación de nuevo personal para el área de cobranzas. En base a los resultados obtenidos es oportuno que mencionar que producto de la pandemia por Covid-19 los directivos adquirieron experiencia y decidieron incrementar su valor en provisiones de la cooperativa con la finalidad de fortalecer la cooperativa y estar preparados ante posibles eventualidades.

Tabla 49

Composición del Resultado del periodo 2019-2020

COOPERATIVA INTICOOP					
COMPOSICIÓN DEL RESULTADO DEL PERIODO 2019-2020					
DENOMINACIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Excedente del Periodo	20.231,13	10.434,73	-9.796,40	-48,42%	0,52
TOTAL GASTOS	20.231,13	10.434,73	-9.796,40	-48,42%	0,00

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Los resultados del análisis horizontal aplicado al Resultado del Ejercicio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 reflejan una disminución en su utilidad o excedente de periodo ya que para el año 2019 presenta un valor de 20.231,13 y para el año 2020 disminuye a 10.434,73 equivalente a un importe de (9.796,40), denotado por la devolución de certificados de aportación que realizó la cooperativa a algunos socios, debido a que no estaban generando intereses.



APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS DE LA
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

CAPITAL

a) Suficiencia Patrimonial

Tabla 50

Indicador de Suficiencia Patrimonial

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Patrimonio + Resultado}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	$\frac{1.295.416,99}{914.308,63}$	$\frac{1.399.608,78}{1.214.810,48}$	
TOTAL	141,68%	115,21%	-26,47%
ESTÁNDAR: > 100%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 50.1

Detalle de las cuentas de los Activos Inmovilizados

CODIGO	ACTIVOS INMOVILIZADOS NETOS	AÑO 2019	AÑO 2020
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario	292.175,62	435.792,98
1.4.04.	Cartera de crédito por vencer	613.107,92	799.394,68
1.4.20.	Cartera de crédito reestructurada		11.499,10
1.4.26.	Cartera de créditos consumo prioritario no devenga interés	5.215,00	6.103,68
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga interés	41.112,63	23.173,05
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	806,51	1.352,34
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	6.147,68	9.235,03
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	-39.984,14	-64.963,42
1.6.	Cuentas por pagar	7.946,34	15.472,22
1.8.	Propiedades y Equipo	10.853,41	10.675,57
1.9.	Otros Activos	1.365,52	74,51
TOTAL		914.308,63	1.214.810,48

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Luego de aplicar el indicador de suficiencia patrimonial, los resultados muestran que en el año 2019 el índice es de 141,68%, mientras que para el año 2020 presenta una disminución causada por la paralización de las actividades producto de la crisis sanitaria por el Covid-19, presentando de esta manera un 115,21%, situación que demuestra que la cooperativa cumple

con el estándar establecido y se encuentra con una buena cobertura patrimonial en relación a su mercado; lo que significa que la cooperativa posee un buen nivel de cobertura de recursos propios frente a los activos inmovilizados netos, reflejando la capacidad de la cooperativa para soportar pérdidas inesperadas y disminuciones en el valor de sus activos, sin que tenga consecuencias en los depositantes; teniendo en cuenta que una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición financiera en el mercado.

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

a) Activos Improductivos Netos/Total de Activos

Tabla 51

Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{41.898,83}{1.295.416,99}$	$\frac{13.166,75}{1.399.608,78}$	
TOTAL	3,23%	0,94%	-2,29%
ESTÁNDAR: ≤ 5%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 51.1

Detalle de las cuentas de los Activos Improductivos

CODIGO	a/d	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS	AÑO 2019	AÑO 2020
1.1.	(+)	Fondos Disponibles	182.920,50	138.049,04
1.1.03.	(-)	Bancos y otras instituciones financieras	174.484,62	126.005,27
1.4.26.	(+)	Cartera de créditos de Consumo prioritario no devenga interés	5.215,00	6.103,68
1.4.28.	(+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	41.112,63	23.173,05
1.4.50.	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	806,51	1.352,34
1.4.52.	(+)	Cartera de microcrédito vencida	6.147,68	9.235,03
1.4.99.	(-)	(Provisiones para créditos incobrables)	39.984,14	64.963,42
1.6.	(+)	Cuentas por cobrar	7.946,34	15.472,22
1.8.	(+)	Propiedades y Equipo	10.853,41	10.675,57
1.9.	(+)	Otros Activos	1.365,52	74,51
TOTAL			41.898,83	13.166,75

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

El presente indicador una vez aplicada su fórmula da como resultado para el año 2019 el 3,23% y el 0,94% para el año 2020, evidenciando así que en comparación a su mercado ambos periodos se encuentra dentro del estándar establecido, recalcando que para el año 2020 presenta una disminución beneficiosa, misma que nos permite conocer que la cooperativa está ejecutando eficientemente la destinación de sus recursos en activos que generan productividad, demostrando que la calidad de las colocaciones de la cooperativa es bastante buena considerando que mientras menor sea el índice, significa una mayor eficiencia para la cooperativa.

b) Proporción de Activos Productivos Netos

Tabla 52

Indicador de Activos Productivos/Total de Activos

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{1.253.518,16}{1.295.416,99}$	$\frac{1.386.442,03}{1.399.608,78}$	
TOTAL	96,77%	99,06%	2,29%
ESTÁNDAR: > 75%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 52.1

Detalle de las cuentas de los Activos Productivos

CODIGO	a/d	ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS	AÑO 2019	AÑO 2020
1.1.03.	(+)	Bancos y otras instituciones financieras	174.484,62	126.005,27
1.3.	(-)	(Inversiones)	-173.750,00	-13.750,00
1.4.02.	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	292.175,62	435.792,98
1.4.04.	(+)	Cartera de microcrédito por vencer	613.107,92	799.394,68
1.4.20.	(+)	Cartera de crédito reestructurada		11.499,10
TOTAL			1.253.518,16	1.386.442,03

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al aplicar este indicador que relaciona los activos productivos con el total de los mismos, refleja para el año 2019 activos productivos en un 96,77%, bastante bueno al de su mercado en relación a sus activos totales, en el año 2020 el porcentaje obtenido es de 99,06%, reflejando igualmente un resultado muy bueno considerando que se encuentra por sobre el estándar base. Por lo tanto, se puede decir que la cooperativa mantiene un buen manejo de

sus activos productivos, pues entre más elevada sea la concentración en este grupo, significa un mayor aprovechamiento de sus recursos los cuales, trabajados correctamente les permitirá mejorar su rendimiento y asegurar su permanencia y estabilidad en el futuro.

c) Utilización de Pasivos con Costo en relación a la productividad generada.

Tabla 53

Indicador de los Activos Productivos/Pasivos con Costo

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	$\frac{1.253.518,16}{787.446,77}$	$\frac{1.386.442,03}{856.433,71}$	
TOTAL	159,19%	161,89%	2,70%
ESTÁNDAR: > 75%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 53.1

Detalle de las cuentas de los Pasivos con Costo

CODIGO	PASIVOS CON COSTO	AÑO 2019	AÑO 2020
2.1.01.	Depósitos a la vista	326.107,41	346.917,97
2.1.03.	Depósitos a plazo	461.339,36	509.515,74
TOTAL		787.446,77	856.433,71

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Una vez aplicado el indicador se observa que, para el año 2019 posee un 159,19%, reflejando un porcentaje bastante bueno, mientras que para el año 2020 presenta un 161,89%, de modo que en ambos periodos se encuentran superando el estándar establecido, lo que indica que los recursos provenientes de los depósitos a la vista y a plazo, colocados en la cooperativa por parte de los socios que le generan costos han sido empleados de manera adecuada en actividades que le permiten obtener ingresos, es decir no es dinero ocioso si no que se está operando estos recursos en calidad de cartera de crédito e inversiones; en aras de incrementar los ingresos de la cooperativa, demostrando que sus porcentajes son óptimos, ya que mientras más alto sea esta razón, es mejor el desempeño de la misma.

ÍNDICE DE MOROSIDAD

a) Morosidad de la Cartera Total

Tabla 54

Indicador de Morosidad

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\frac{47.134,14}{958.565,36}$	$\frac{30.629,07}{1.286.550,86}$	
TOTAL	4,92%	2,38%	-2,54%
ESTÁNDAR: $\leq 5\%$			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 54.1

Detalle de las cuentas de la Cartera Improductiva

CODIGO	CARTERA IMPRODUCTIVA	AÑO 2019	AÑO 2020
1.4.26.	Cartera de créditos consumo prioritario no devenga interés	5.215,00	6.103,68
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga interés	41.112,63	23.173,05
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	806,51	1.352,34
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	6.147,68	9.235,03
TOTAL		47.134,14	30.629,07

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 54.2

Detalle de las cuentas de la Cartera de Crédito Bruta

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITO BRUTA	AÑO 2019	AÑO 2020
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario	292.175,62	435.792,98
1.4.04.	Cartera de crédito por vencer	613.107,92	799.394,68
1.4.20.	Cartera de crédito reestructurada		11.499,10
1.4.26.	Cartera de créditos consumo prioritario no devenga interés	5.215,00	6.103,68
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga interés	41.112,63	23.173,05
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	806,51	1.352,34
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	6.147,68	9.235,03
TOTAL		958.565,36	1.286.550,86

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Con la aplicación del indicador se pudo determinar que para el año 2019 el índice de morosidad de la cooperativa es de 4,92% mientras que para el año 2020 su porcentaje corresponde a un 2,38%, resultados bastante favorables en comparación al mercado, que según las cifras presentadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria reflejan

un índice de morosidad de 4,2% en el año 2019 y 4,0% en el año 2020, en este sentido se puede determinar que la cooperativa mantiene un rendimiento bastante bueno en la intermediación financiera y colocación de fondos de terceros brindando seguridad en la calidad de cartera de crédito que es la fuente principal de sus ingresos.

COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA

a) Cobertura de la Cartera Problemática

Tabla 55

Indicador de Cobertura de Provisiones para la Cartera Improductiva

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Crédito}}{\text{Cartera de Crédito Improductiva}}$	$\frac{39.984,14}{47.134,14}$	$\frac{64.963,42}{30.629,07}$	
TOTAL	84,83%	212,10%	127,27%
ESTÁNDAR: $\geq 100\%$			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 55.1

Detalle de las cuentas de Provisiones de Cartera de Crédito

CODIGO	PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO	AÑO 2019	AÑO 2020
1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)	-39.984,14	-64.963,42
TOTAL		-39.984,14	-64.963,42

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Luego de aplicar el indicador de cobertura de la cartera problemática se puede evidenciar que para el año 2019 los créditos de difícil recuperación estaban garantizados en un 84,38% y en el año 2020 en un 212,10%, demostrando que los créditos de difícil recuperación para el año 2019 no estaban respaldados de manera adecuada ya que los porcentajes que mantiene no llegan a la base de su estándar, para el 2020 refleja que la cobertura es mucho mayor y que está por sobre el estándar, demostrando que la cooperativa está garantizada eficientemente, puesto que mientras mayores valores tenga este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas, por lo que de manera general se puede decir que la cobertura de cartera ante posibles imprevistos es buena y demuestra que la cooperativa está cuidando correctamente los fondos de sus socios.

EFICIENCIA MICROECONÓMICA

a) Eficiencia Operativa

Tabla 56

Indicador de Gastos de Operación Estimados/Total Activo Promedio

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	$\frac{73.927,84}{1.295.416,99}$	$\frac{78.163,62}{1.399.608,78}$	
TOTAL	5,71%	5,58%	-0,12%
ESTÁNDAR: ≤ 5%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al aplicar la fórmula indica que para el año 2019 el 5,71% del total de activos han sido utilizados en gastos operativos que corresponde en mayor proporción a los gastos por cobro de cuotas a los socios con mora, publicidad de la cooperativa y pago de remuneraciones y beneficios sociales, del personal, mientras que en el año 2020 se utilizó el 5,58% evidenciando una disminución, debido a que no se realizó el cobro de las cuotas a los socios con mora por motivo del confinamiento por el Covid-19; estos resultados se encuentran dentro del nivel considerado apropiado para este indicador, lo que demuestra que la cooperativa mantiene gastos no exagerados pero que si debe bajar este valor de manera que su porcentaje quede por debajo del estándar garantizando de esta manera que los socios se sientan con mayor confiabilidad.

b) Gastos de Operación/Margen Financiero

Tabla 57

Indicador de Gastos de Operación/Margen Financiero

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero}}$	$\frac{73.927,84}{92.749,62}$	$\frac{78.163,62}{87.638,15}$	
TOTAL	79,71%	89,19%	9,48%
ESTÁNDAR: ≤ 75%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 57.1*Detalle del Margen Financiero*

CODIGO	MARGEN FINANCIERO	AÑO 2019	AÑO 2020
5.1.	Intereses y Descuentos Ganados	163.063,44	186.112,24
4.1.	(Intereses Causados)	59.588,64	77.649,59
	Margen Neto Intereses	103.474,80	108.462,65
5.4	Ingresos por Servicios	5.774,82	4.469,40
	Margen Bruto Financiero	109.249,62	112.932,05
4.4	(Provisiones)	16.500,00	25.293,90
	Margen Neto Financiero	92.749,62	87.638,15

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al aplicar el indicador que mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales se puede señalar que el año 2019 el grado de absorción que presenta la cooperativa es de 79,71% siendo este menor al del año 2020 que es de 89,19%; evidenciando un incremento, sin embargo estos porcentajes demuestran que la generación de ingresos financieros dentro de la operación de intermediación financiera que realiza la cooperativa no son suficientes, por lo tanto la cooperativa debe mantener provisiones adecuadas de tal manera que no afecten al margen financiero neto.

c) Eficiencia Administrativa de Personal**Tabla 58***Indicador de los Gastos de Personal/Activo Promedio*

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{41.564,88}{1.295.416,99}$	$\frac{46.073,69}{1.399.608,78}$	
TOTAL	3,21%	3,29%	0,08%
ESTÁNDAR: ≤ 5%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al aplicar su fórmula indica que para el año 2019 el 3,21% del total de activos han sido utilizados en gastos de personal que corresponde en mayor proporción al pago de remuneraciones y beneficios sociales, mientras que en el año 2020 se utilizó el 3,29% evidenciando un incremento, debido a la contratación de nuevo personal para el área de cobranzas; estos resultados se encuentran dentro del nivel considerado apropiado para este indicador, lo que demuestra que la cooperativa mantiene el personal adecuado y necesario para el desarrollo de las diferentes actividades.

RENTABILIDAD

a) Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA

Tabla 59

Indicador del Rendimiento Financiero Operativo sobre Activo – ROA

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Activo Total Promedio}}$	$\frac{18.821,78}{1.295.416,99}$	$\frac{10.434,73}{1.399.608,78}$	
TOTAL	1,45%	0,75%	-0,71%
ESTÁNDAR: < 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Este indicador nos permite medir la rentabilidad de los activos sobre el patrimonio, es decir, muestra la capacidad del activo para generar utilidades, dejando a un lado la manera de financiamiento del mismo, ya sea por obligaciones con terceros o por las aportaciones de los socios y presenta un estándar internacional de < 0 > 3%, en este sentido, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2019 el 1,45% y para el año 2020 el 0,75%; porcentajes que se encuentran dentro del nivel que se considera apropiado para el presente indicador, lo que demuestra que la cooperativa ha generado rentabilidad puesto que en ambos periodos analizados presenta ganancias; en el año 2019 el valor es mayor, mientras que en el 2020 se encuentra en menor proporción; esta variación de (0,71%) se da por que la cooperativa realizó la contratación de nuevo personal, incrementando el valor de los gastos de personal en remuneraciones mensuales y beneficios sociales.

b) Rendimiento Operativo sobre Patrimonio - ROE

Tabla 60

Indicador del Rendimiento Financiero Operativo sobre Patrimonio – ROE

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{18.821,78}{179.182,23}$	$\frac{10.434,73}{199.741,77}$	
TOTAL	10,50%	5,22%	-5,28%
ESTÁNDAR: < 0 Malo > 25 Muy Bueno			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Aplicado el indicador que mide la rentabilidad del patrimonio (ROE) y que presenta un estándar de $< 0 > 25\%$, se puede determinar que en el año 2019 se obtiene un resultado de 10,50%, mientras que para el año 2020 presenta una disminución de (5,28%), presentando un 5,22%, lo que significa que el patrimonio que está dado por las aportaciones de los socios no genera una utilidad significativa; ya que por cada \$1,00 de aportación de los socios se obtiene una rentabilidad de 10,50 (2019) y 5,22 (2020). La disminución a nivel de socios y certificados de aportación está dada principalmente por el factor del Covid-19 ya que los socios al no tener ingresos no podían realizar aportaciones y como consecuencia nuevas personas no podían aperturar una cuenta en la cooperativa, sumado a eso la cooperativa realizó la devolución de certificados de aportación a algunos socios debido a que no estaban generando intereses.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

a) Intermediación Financiera

Tabla 61

Indicador de Intermediación Financiera

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la Vista y a Plazo}}$	$\frac{958.565,36}{787.446,77}$	$\frac{1.286.550,86}{856.433,71}$	
TOTAL	121,73%	150,22%	28,49%
ESTÁNDAR: > 80%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 61.1

Detalle de las cuentas de los depósitos a la vista y a plazo

CODIGO	DEPÓSITOS A LA VISTA Y A PLAZO	AÑO 2019	AÑO 2020
2.1.01.	Depósitos a la vista	326.107,41	346.917,97
2.1.03.	Depósitos a plazo	461.339,36	509.515,74
TOTAL		787.446,77	856.433,71

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Este indicador permite medir el rendimiento de la intermediación financiera y presenta un estándar internacional de $> 80\%$, una vez aplicado este ratio tenemos como resultado que el margen de intermediación financiera en el año 2019 es de 121,73%, y en el año 2020 es de 150,22% presentando un incremento positivo de 28,49%, lo que demuestra que gran parte de

los recursos captados de los socios ya sea a través de depósitos a la vista o depósitos a plazo son colocados en créditos que ofrece la cooperativa, lo que significa que la actividad de colocación cubre en un 121,73% para el año 2019 y en un 150,22% para el año 2020 de las obligaciones con el público, notándose que en el año 2020 la rentabilidad a más de ser generada por la actividad de captación y colocación, realizó actividades complementarias, demostrando que la empresa mantiene una muy buena actividad de intermediación financiera.

EFICIENCIA FINANCIERA

a) Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio

Tabla 62

Indicador de Eficiencia Financiera

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{103.474,80}{179.182,23}$	$\frac{108.462,65}{199.741,77}$	
TOTAL	57,75%	54,30%	-3,45%
ESTÁNDAR: >80			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 62.1

Detalle del Margen de Intermediación

CODIGO	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	AÑO 2019	AÑO 2020
5.1.	Interés y Descuentos Ganados	163.063,44	186.112,24
4.1.	(Interés Causados)	59.588,64	77.649,59
	Margen Neto Interés	103.474,80	108.462,65
	Margen de Intermediación	103.474,80	108.462,65

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

El indicador de eficiencia financiera en relación al patrimonio presenta un estándar internacional de $\geq 80\%$, y una vez aplicada su fórmula muestra un porcentaje de 57,75% en el año 2019 y en el año 2020 su resultado es de 54,30% presentando una disminución de (3,45%), variación reflejada por el incremento en el valor de los sueldos y salarios dado por las remuneraciones y aportaciones mensuales del nuevo personal de la cooperativa, efecto de ello se encuentra un margen financiero por debajo del estándar.

c) Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio

Estándar: > 80%

Tabla 63

Indicador de Eficiencia Financiera

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo}}$	$\frac{103.474,80}{1.295.416,99}$	$\frac{108.462,65}{1.399.608,78}$	
TOTAL	7,99%	7,75%	-0,24%
ESTÁNDAR: > 18%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

El indicador de eficiencia financiera con relación al activo establece un estándar internacional de $\geq 18\%$, aplicando el indicador se tiene un resultado para el año 2019 de 7,99% y para el año 2020 de 7,75%, lo que significa que la totalidad de activos tiene un porcentaje de rentabilidad bajo y sin mejora de año a año ya que se nota una variación negativa de 0,24% entre los dos años estudiados, la cual está dada principalmente por el incremento en los gastos por la contratación de nuevo personal.

LIQUIDEZ

a) Indicador de Liquidez

Tabla 64

Indicador de Fondos Disponibles/Total de depósitos a corto plazo

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$	$\frac{182.920,50}{195.711,14}$	$\frac{138.049,04}{262.888,99}$	
TOTAL	93,46%	52,51%	-40,95%
ESTÁNDAR: $\geq 20\%$			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 64.1*Detalle de las cuentas de depósitos a corto plazo*

CODIGO	DEPÓSITOS A PLAZO	AÑO 2019	AÑO 2020
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	12.449,86	11.432,87
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	19.851,28	83.194,69
2.1.03.15.	De 91 a 180 días	163.410,00	168.261,43
2.1.03.20.	De 181 a 360 días	257.854,31	244.626,75
TOTAL		195.711,14	262.888,99

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Una vez aplicado el indicador se tiene que para el año 2019 se ha obtenido un resultado de 93,46% y para el año 2020 el 52,51% presentándose una disminución de (40,95%) producto de la paralización de las actividades por el Covid-19 lo que ha generado que el dinero existente en bancos y otras instituciones financieras así como en instituciones del sector financiero popular y solidario disminuyan, pero sin embargo los resultados indican que se encuentra dentro del estándar y que la cooperativa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo en el momento que los socios soliciten disponer de sus recursos monetarios.

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO**a) Capacidad del Patrimonio para cubrir la Cartera Improductiva****Tabla 65***Indicador de Vulnerabilidad del Patrimonio*

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{47.134,14}{179.182,23}$	$\frac{30.629,07}{199.741,77}$	
TOTAL	26,31%	15,33%	-10,97%
ESTÁNDAR: < 20%			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al establecer la relación existente entre la cartera de crédito con el patrimonio, da como resultado el 26,31% para el año 2019 y un 15,33% para el año 2020, porcentaje preocupante para el año 2019 ya que posee elevados niveles de morosidad y cuenta con una baja cobertura de provisiones para la cartera improductiva; sin embargo, para el año 2020 se evidencia una disminución considerable en la vulnerabilidad del patrimonio dado

principalmente por las políticas económicas adoptadas como medida de emergencia por la paralización de actividades por el Covid-19, lo que resulta favorable para la cooperativa ya que significa que la cooperativa puede cubrir una incobrabilidad de la cartera de crédito, en caso de que se presentara.

SOLVENCIA Y PRUDENCIA FINANCIERA

a) Pasivos con relación al Capital o Patrimonio

Tabla 66

Indicador de Pasivos/Capital o Patrimonio

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Pasivos}}{\text{Capital o Patrimonio}}$	$\frac{1.116.234,76}{179.182,23}$	$\frac{1.199.867,01}{199.741,77}$	
TOTAL	622,96%	600,71%	-22,25%
ESTÁNDAR: $\geq 100\%$			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al aplicar el indicador para medir la solvencia y prudencia financiera, da como resultado que la cooperativa tiene un nivel de endeudamiento de 622,96% para el año 2019 y de 600,71% para el año 2020, frente a los fondos propios de la cooperativa; lo que indica que el grado de endeudamiento es elevado y debe generar una rentabilidad adecuada, ya que por regla general, mientras mayor es el nivel de endeudamiento la cooperativa tendrá mayores posibilidades de utilizar el capital en operaciones productivas.

b) Activos con relación al Capital o Patrimonio

Tabla 67

Indicador de Activos/Prudencia Financiera

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Activos}}{\text{Capital o Patrimonio}}$	$\frac{1.295.416,99}{179.182,23}$	$\frac{1.399.608,78}{199.741,77}$	
TOTAL	722,96%	700,71%	-22,25%
ESTÁNDAR: $\geq 100\%$			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al aplicar el indicador de solvencia financiera en relación los activos con el patrimonio, da como resultado de apalancamiento de 722,96% para el año 2019 y de 700,71% para el año 2020; valores dados principalmente por el incremento de los activos en cartera de crédito y patrimonio en reservas, lo que indica que los recursos de terceros son utilizados en su totalidad, y la cooperativa está comprometida con los socios aportadores de recursos.

c) Activos de Riesgo sobre Capital o Patrimonio

Tabla 68

Indicador de Activos de Riesgo/Capital o Patrimonio

FÓRMULA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Activos de Riesgo}}{\text{Capital o Patrimonio}}$	$\frac{1.283.198,06}{179.182,23}$	$\frac{1.388.858,70}{199.741,77}$	
TOTAL	716,14%	695,33%	-20,81%
ESTÁNDAR: $\geq 100\%$			

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al aplicar el indicador para medir la solvencia financiera, da como resultado para el año 2019 de 716,14% y de 695,33% para el año 2020, lo que indica que los activos de riesgo o los activos corrientes (fondos disponibles, inversiones, cartera de crédito) exponen de manera significativa al patrimonio y brindan confiabilidad a los socios de tener los recursos para atender las obligaciones de la entidad cooperativa.

ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO

a) Activos Ponderados por Riesgo

Tabla 69

Indicador de Activos Ponderados por Riesgo

	2019	2020	VARIACIÓN
Activos Ponderados por Riesgo	938.746,49	1.247.809,74	309.063,25

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 69.1*Indicador de Activos Ponderados por Riesgo año 2019*

	AGREGACIÓN	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PONDERACIÓN
0%	Suma	1.1.	Fondos Disponibles	182.920,50	0,00
	Suma	1.4.	Cartera de Créditos	918.581,22	918.581,22
	Suma	1.6.	Cuentas por Cobrar	7.946,34	7.946,34
	Suma	1.8.	Propiedades y Equipo	10.853,41	10.853,41
	Suma	1.9.	Otros Activos	1.365,52	1.365,52
					938.746,49

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla N° 69.2*Indicador de Activos Ponderados por Riesgo año 2020*

	AGREGACIÓN	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PONDERACIÓN
0%	Suma	1.1.	Fondos Disponibles	138.049,04	0,00
	Suma	1.4.	Cartera de Créditos	1.221.587,44	1.221.587,44
	Suma	1.6.	Cuentas por Cobrar	15.472,22	15.472,22
	Suma	1.8.	Propiedades y Equipo	10.675,57	10.675,57
	Suma	1.9.	Otros Activos	74,51	74,51
					1.247.809,74

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al realizar el cálculo de los activos ponderados por riesgo y contingentes, da como resultado que para el año 2019 estos activos fueron de 938.746,49 y de 1.247.809,74 para el año 2020, dando un incremento de 309.063,25, dejando notar que los rubros que implican riesgo en la actividad financiera aumentaron y debieron generar más utilidades, provocado en su mayor proporción por la paralización de actividades por el Covid-19 lo que conllevó a incrementar una cuenta de cartera de crédito reestructurada incrementado el valor de los activos ponderados por riesgo.

PATRIMONIO TÉCNICO

a) Patrimonio Técnico Requerido

Tabla 70

Indicador de Patrimonio Técnico Requerido

	2019	2020	VARIACIÓN
Activos Ponderados por Riesgo * 9%	938.746,49 * 9%	1.247.809,74 * 9%	
	84.487,89	112.302,88	27.815,69

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al realizar el cálculo del patrimonio técnico requerido, da como resultado de 84.487,18 para el año 2019 y de 112.302,88 para el año 2020, valor con el que cuenta para respaldar sus operaciones, rubros que están por debajo de la base ya que la regulación del patrimonio técnico exige que las cooperativas cuenten en todo momento con un patrimonio técnico no menor al 9% del total de los activos, es decir para el año 2019 de 116.587,53 y para el año 2020 de 125.964,79, los valores antes mencionados están dados por falta de incremento en los fondos disponibles, inversiones y cartera de crédito de la cooperativa, de manera que estos valores sean suficientes para garantizar los depósitos y evidenciar una buena garantía para los socios ahorristas.

RIESGOS FINANCIEROS

a) Riesgo de Crédito

Tabla 71

Indicador de Riesgo de Crédito

FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera de Crédito}}$	$\frac{6.954,19}{918.581,22}$	$\frac{10.587,37}{1.221.587,44}$	
	0,76%	0,87%	0,11%

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 72*Indicador de Riesgo de Crédito*

FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Cartera no devenga int. + Cartera Vencida}}{\text{Cartera de Crédito}}$	$\frac{53.281,82}{918.581,22}$	$\frac{39.864,10}{1.221.587,44}$	
	5,80%	3,26%	-2,54%

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Tabla 73*Indicador de Riesgo de Crédito*

FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de Crédito}}$	$\frac{39.984,14}{918.581,22}$	$\frac{64.963,42}{1.221.587,44}$	
	4,35%	5,32%	0,97%

Nota: Estados Financieros 2019-2020 COAC "INTI WASI" LTDA. INTICOOP

Interpretación

Al aplicar los indicadores para medir a los riesgos crediticios en los que está inmersa la actividad financiera de la cooperativa, da como resultado que el riesgo de crédito que relaciona la cartera vencida sobre la cartera total es de 0,76% para el año 2019 y de 0,87% para el año 2020, lo que indica que el riesgo de incobrabilidad de créditos vencidos ha sido manejado cuidadosamente, ya que se evidencia un bajo porcentaje, de la misma manera el riesgo de crédito en relación a la cartera que no devenga interés y la cartera vencida en relación a la cartera total es de 5,80% para el año 2019 y de 3,26% para el año 2020, notándose la disminución del riesgo para la cobranza de los créditos que están en proceso de cobro; así mismo se evalúa el riesgo de las provisiones con relación a la cartera total, dándonos como resultado de 4,35% para el año 2019 y de 5,32% para el año 2020, lo que evidencia que las provisiones no resguardan la totalidad de los créditos y pueden ocasionar pérdidas graves en la cooperativa.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"INTI WASI" LTDA., INTICOOP**

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

ANALISTA:

Sonia Esperanza Morocho Sigcho

SARAGURO – LOJA – ECUADOR

2022

Saraguro, septiembre 2022

Ing. Martha Paulina Quizhpe Vacacela

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTI WASI LTDA.
“INTICOOP”**

Ciudad. -

De mis consideraciones:

Por medio del presente me permito saludarle y desearle el mejor de los éxitos en el desarrollo de sus labores diarias en beneficio de la cooperativa. A la vez aprovecho la oportunidad para informarle sobre los resultados obtenidos en el desarrollo del tema propuesto: ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP, DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019-2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO; con el objetivo de plantear alternativas de solución para el mejoramiento del rendimiento financiero de la cooperativa; teniendo en cuenta que el uso del informe puede ayudar al fortalecimiento de las actividades financieras y a la optimización de recursos para obtener el excedente satisfactorio para los socios en general y lograr el crecimiento sostenido de la cooperativa.

Por lo expuesto anteriormente me permito poner a su consideración los resultados.

Atentamente,

Sonia Esperanza Morocho Sigcho

CI: 1104848559

ANALISTA

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO PERÍODOS 2019-2020.

INTRODUCCIÓN

El presente informe tiene como finalidad dar a conocer la estructura económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda., Inticoop, misma que se desarrolló mediante un análisis financiero, considerando la información contenida en los estados financieros de los periodos 2019 – 2020, mediante la aplicación de diferentes métodos como son: análisis vertical para conocer la estructura económica y financiera de la cooperativa, así como determinar las cuentas que tienen mayor representatividad, análisis horizontal para determinar los aumentos y disminuciones de las diferentes cuentas; y, además los respectivos indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, 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 “Inti Wasi” Ltda., INTICOOP fue creada en el año 2010, por impulso de un grupo de jóvenes profesionales multidisciplinarios, con la finalidad de apoyar iniciativas micro empresariales locales que permitan generar fuentes de empleo y oportunidades para nuevos profesionales comprometidos en dinamizar la economía local. Esto incentivó a crear la pre-cooperativa de Ahorro y Crédito, el 1 marzo de 2010, que en sus inicios empezó concediendo pequeños créditos entre sus socios. En junio de ese mismo año, se inició las gestiones y trámites de legalización que terminaron por constituir la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda., INTICOOP. El 10 de diciembre de 2010, obtuvo la personería jurídica mediante la resolución 0055. Empezó a brindar sus productos financieros desde el 27 de marzo de 2011. En la actualidad, INTICOOP presta sus servicios en su sede matriz ubicada en la calle Sucre y Juan Antonio Montesinos, parroquia y cantón Saraguro, provincia de Loja.

OBJETIVOS DEL INFORME

- Informar a los directivos de la Cooperativa sobre los resultados obtenidos del análisis financiero.
- Emitir las conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos a la toma de decisiones a que ayuden a mejorar y obtener rentabilidad.

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 "Inti Wasi" Ltda., Inticoop, se solicitó los siguientes documentos:

- Balance de Situación General correspondientes a los años 2019 y 2020
- Balance de Resultados correspondientes a los periodos 2019 y 2020

RESUMEN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

El Análisis Financiero es de vital importancia para toda entidad que efectúa sus actividades en beneficio de la sociedad; la importancia radica en ser la herramienta fundamental para conocer la posición actual de la empresa y pronosticar rendimientos futuros. Lo cual resulta de gran relevancia dentro de la economía actual, debido a que se provee a los diversos usuarios del análisis financiero sobre los puntos que necesitan saber para realizar la compra de bienes y servicios, realizar inversión o para diversos usos.

Luego de haber realizado el análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP; da como resultado el siguiente informe, que permite conocer la situación actual de la cooperativa y de la gestión administrativa, financiera realizada en el periodo 2019–2020, mismos que se resumen en los siguientes puntos:

ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AÑO 2019

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP para el año 2019 refleja la siguiente información:

ACTIVO

Los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP están dados en su mayor parte por los activos corrientes que reflejan un valor de 1.283.198,06 lo que representa el 99,06% del total de los activos y los cuáles están dados por las múltiples carteras de crédito que ofrece la cooperativa, notándose así que la concentración de las operaciones que realiza la cooperativa están dadas en la colocación de recursos en créditos o cartera microempresarial, cumpliendo de esta manera el sueño de los promotores de la cooperativa de brindar servicio de crédito direccionado al crecimiento del sector empresarial del cantón.

PASIVO

Los Pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP en el año 2019 reflejan que el pasivo está constituido en su mayor parte por los pasivos corrientes con un valor de 802.092,07 equivalente al 71,86% del total de los pasivos, mismos que están

dados por las obligaciones con el público que ocupan el 61,75% que se origina por las captaciones de fondos de sus socios por medio de las diferentes modalidades, el pasivo no corriente por su parte refleja un valor de 314.132,72 lo que representa el 28,14% los cuales están dados por las obligaciones contraídas con entidades del sector público y con las instituciones del sector financiero, en este sentido se evidencia que la cooperativa cuenta con la mayoría de sus obligaciones a corto plazo, por lo que se debe tomar en cuenta que la mayor parte de estas cuentas son intereses por pagar es necesario mantenerse con un adecuado nivel de reservas y de liquidez para hacer frente a posibles requerimientos, difundiendo confianza en los depósitos de cada uno de sus socios.

PATRIMONIO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 refleja que el patrimonio está dado principalmente por el capital social con un valor de 87.474,42 equivalente al 48,82% del total del patrimonio, el cual está representado en su totalidad por las contribuciones de los socios, en certificados de aportación, caracterizados por ser de origen nominativos y transferibles entre socios o a beneficio de la cooperativa para incrementar o mantener la estructura de patrimonio con la que cuenta, seguidamente se observa que la cuenta reservas posee un valor de 71.476,68 representada por el 39,89% del patrimonio, que está comprendida por la reserva legal y por otras reservas y éstas son producidas por que la cooperativa coloca en este rubro el 50% de la utilidad del ejercicio y el 2% de préstamos reservados para incrementar el valor de las reservas, así mismo se observa que el resultado del periodo posee un valor de 20.231,13, equivalente al 11,29% del patrimonio, dada en su totalidad por la utilidad o excedente del ejercicio en el periodo 2019; lo que indica que los beneficios del periodo son bastante considerables y favorables para el crecimiento de la cooperativa.

ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PERIODO 2019

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP para el año 2019 refleja la siguiente información:

INGRESOS

La estructura de los ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 refleja que están dados principalmente por los ingresos operacionales con un valor de 168.838,26 equivalente al 99,17% del total de los ingresos, y en la cual se destaca la cuenta de los intereses y descuentos ganados por la cartera de crédito,.Estos valores nos permiten concluir que la mayor parte de ingresos son de la actividad propia de colocación de recursos que realiza la cooperativa.

GASTOS

La estructura de los Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2019 está dada por un único rubro que son los gastos operativos con un valor de 150.016,48 que representa el 100% de los gastos de la cooperativa y que están dados principalmente por los gastos de operación representados principalmente por los gastos de personal, seguido de los Intereses causados de las obligaciones con el público y obligaciones financieras dadas por los ahorros de los socios, publicidad y propaganda entre otros. De manera que se determina que existe una buena administración de los recursos y que no se los está desperdiciando, lo cual resulta favorable para cooperativa ya que le permite a la misma incrementar sus excedentes.

ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AÑO 2020

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP para el año 2020 refleja la siguiente información:

ACTIVO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI LTDA., INTICOOP refleja activos por un importe de 1.399.608,78 de los cuales los activos corrientes manejan una mayor representatividad con un valor de 1.388.858,70 equivalente al 99,23% del total de los activos, mismos que están dados por las carteras de crédito que ofrece la cooperativa en el giro normal de sus actividades, seguidamente se tiene que el segundo rubro representativo son los activos no corrientes con un importe monetario de 10.675,57 equivalente al 0,76% del total de los activos, comprendiendo muebles, enseres y equipo de oficina que tiene la cooperativa para el desarrollo de las actividades diarias del personal.

PASIVO

Los Pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP en el año 2020 reflejan que el pasivo corriente está constituido en su mayor parte con un valor de 879.470,04 equivalente al 73,30% del total de los pasivos, mismos que están dados por las obligaciones con el público que se origina por las captaciones de fondos de sus socios por medio de las diferentes modalidades, el pasivo no corriente por su parte refleja un valor de 320.87,00 lo que representa el 26,70% los cuales están dados por las obligaciones contraídas con entidades del sector público y con las instituciones del sector financiero con la finalidad de realizar financiamientos para la cooperativa y como consiguiente para los socios, en este sentido se evidencia que la cooperativa cuenta con la mayoría de sus obligaciones a corto plazo, lo que no favorece a conservar adecuados niveles de liquidez, y se debe tomar en cuenta que la mayor parte de estas cuentas son intereses por pagar a los socios de la

cooperativa y como consiguiente es necesario mantenerse con un adecuado nivel de reservas para hacer frente a posibles requerimientos, difundiendo confianza en los depósitos de cada uno de sus socios.

PATRIMONIO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 refleja que el patrimonio está dado principalmente por las reservas con un importe monetario de 101.228,52 equivalente al 50,68% del total del patrimonio, valor se ha dado porque la cooperativa coloca en este rubro el 50% de la utilidad del ejercicio y el 2% de préstamos reservados del periodo para incrementar el valor de las reservas, el capital social por su parte refleja un valor de 88.078,52 equivalente al 44,10% del total del patrimonio, el cual está representado en su totalidad por las contribuciones de los socios mediante certificados de aportación, caracterizados por ser de origen nominativos y transferibles entre socios o a beneficio de la cooperativa para incrementar o mantener la estructura de patrimonio con la que cuenta, seguidamente se observa que la cuenta de resultado del periodo posee un valor de 10.434,73 equivalente al 5,22% del patrimonio, dada en su totalidad por la utilidad o excedente del ejercicio en el periodo 2020; lo que indica que los beneficios del periodo son considerables, teniendo en cuenta estos valores se deduce que la cooperativa mantiene un buen nivel de reservas en caso de algún imprevisto generando de esta manera mayor confiabilidad en sus socios.

ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PERIODO 2020

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP para el año 2020 refleja la siguiente información:

INGRESOS

Al analizar los Ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 refleja que existe mayor representatividad en el rubro de los ingresos operacionales con un valor de 190.581,64 equivalente al 99,50%, y en la cual se destaca la cuenta de los intereses y descuentos ganados producto de los créditos otorgados. Los resultados obtenidos son relevantes, considerando que los ingresos operacionales es la cuenta que mayor ingreso proporciona para la cooperativa debido a su razón de ser, provocando un efecto positivo en la cooperativa ya que brinda confiabilidad a sus socios.

GASTOS

Los gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP en el año 2020 se encuentran representados en su totalidad por los gastos operativos con un valor de

181.107,11 que representa el 100% de los gastos de la cooperativa y están representados principalmente por los gastos de sueldos de personal, seguido de los intereses causados de las obligaciones con el público y obligaciones financieras dadas por los ahorros de los socios, publicidad y propaganda entre otros. Con los resultados obtenidos se conoce que la cooperativa está brindando un adecuado manejo a sus recursos en cuanto a gastos puesto que se lo está utilizando en lo necesario y no se lo está desperdiciando, lo que provoca una mayor confiabilidad a sus socios y permite tener mayores excedentes a la cooperativa.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL PERIODOS 2019 - 2020

ACTIVOS

Los resultados del análisis horizontal aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA INTICOOP., del periodo 2019 - 2020 ha demostrado lo siguiente:

Que los activos tuvieron un incremento de 104.192,79 en comparación de los años 2019-2020, situación que se presenta principalmente por los activos corrientes que en el año 2019 reflejaban un importe monetario de 1.283.198,06 mientras que para el año 2019 éste valor incrementó a 1.388.858,70 lo que equivale a un incremento de 105.660,64 dado principalmente por el incremento de valores en la cartera de crédito, seguidamente se tiene que los activos no corrientes por su parte reflejan una disminución de 10.853,41 en el año 2019 a 10.675,57 en el año 2020 lo que representa (-177,84) en comparación de los dos años, misma que está dada por las depreciaciones de propiedad, planta y equipo los cuales ya están en el término de su vida útil.

En este sentido se evidencia que de manera general los activos de la cooperativa incrementaron su valor lo cual resulta favorable ya que al contar con más activos la cooperativa se consolida cada vez más en el mercado financiero.

PASIVOS

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA INTICOOP., del periodo 2019 - 2020 presentan un incremento a nivel general, dentro del cual el subgrupo más representativo es el de los pasivos corrientes con un incremento de 77.377,97 ya que en el año 2019 presentaba un valor de 802.092,07 y para el año 2020 su valor incrementó a 879.470,04, valor producido en su gran mayoría por las obligaciones con el público producidas por los depósitos a la vista y depósitos a plazo de los socios, el pasivo no corriente también refleja un incremento en sus valores ya que para el año 2019 éstos representaban un importe de 314.132,72 y para el año 2020 reflejó un valor de 320.387,00 equivalente a un incremento de 6.254,28 mismo que ha sido producido por las

obligaciones que mantiene la cooperativa con las Instituciones del sector financiero e instituciones del sector público siendo este último el más representativo.

Con éstos resultados es oportuno recalcar que el efecto que causa el incremento de los pasivos corrientes es que la cooperativa debe adquirir mayor liquidez que le ayude a solventar sus obligaciones puesto que la mayor parte son a corto plazo y la cooperativa debe contar con los fondos necesarios para cuando sus socios requieran de su capital.

PATRIMONIO

Los resultados del análisis horizontal aplicado al patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 arrojan que:

El capital social se incrementó en un valor de 604,10 dado que en el año 2019 su valor fue de 87.474,42 mientras que para el año 2020 su valor comprende un importe de 88.078,52, producto de una utilidad generada el año pasado. Las reservas presentan el incremento más significativo ya que para el año 2019 su valor era de 71.476,68 y en el año 2020 representa un importe monetario de 101.228,52 equivalente a un valor de 29.751,84 esto debido a que la cooperativa aporta el 50% de la utilidad el ejercicio y el 2% del valor de préstamos reservados de cada periodo para incrementar este rubro y de esta manera mantener reservas por cualquier emergencia similar a lo ocurrido en el año 2020 que se presentó la pandemia por el Covid-19 en donde se paralizaron varias actividades, el resultado del ejercicio que en este caso resulta en un excedente de periodo se evidencia una disminución de 20.231,13 en el año 2019 a 10.434,73 en el año 2020 denotado por la devolución de certificados de aportación que realizó la cooperativa a algunos socios, debido a que no estaban generando intereses. En este sentido es oportuno mencionar que las acciones tomadas por la cooperativa como el de incrementar las reservas es una buena estrategia ya que de esta manera la cooperativa está asegurada para afrontar cualquier emergencia.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PERIODOS 2019-2020

INGRESOS

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 arrojan que los ingresos operacionales incrementaron su valor en un importe de 21.743,38 dado principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos, lo que genera mayores intereses, los otros ingresos al contrario reflejaron una disminución de 1.903,07 en el año 2019 a 960,20 en el año 2020 lo que equivale a un importe de (942,87), valor producido porque la cooperativa realizó menos notificaciones a los socios con mora. Reflejados los resultados se puede deducir que la

cooperativa está realizando una adecuada administración de sus recursos puesto que el incremento en los ingresos aporta positivamente al crecimiento de la cooperativa.

GASTOS

Los resultados del análisis horizontal aplicado a los gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 reflejan que la única cuenta que la representa son los gastos operativos que en el año 2019 presentaron un valor de 150.016,48 y en el año 2020 un valor de 181.107,11 equivalente a un incremento de 31.090,63 producido por los intereses causados, provisiones y gastos de operación como los gastos de personal. En base a los resultados presentados se puede deducir que la cooperativa mantiene una buena administración de sus gastos, si bien es cierto el valor de sus gastos incrementó, pero es consecuencia de la contratación de nuevo personal que ayudará en la parte de cobranzas, departamento importante para el desarrollo y crecimiento de la cooperativa.

RESULTADO DEL EJERCICIO

Los resultados del análisis horizontal aplicado al Resultado del Ejercicio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA., INTICOOP del periodo 2019 -2020 reflejan una disminución en su utilidad o excedente de periodo ya que para el año 2019 presenta un valor de 20.231,13 y para el año 2020 disminuye a 10.434,73 equivalente a un importe de (9.796,40), denotado por la devolución de certificados de aportación que realizó la cooperativa a algunos socios, debido a que no estaban generando intereses.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS DE LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

En lo referente al análisis financiero, se utilizó indicadores establecidos por el organismo máximo regulador del sector cooperativo que es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), el cual establece los estándares y los parámetros de evaluación para medir la eficacia en el desarrollo de las actividades diarias. Luego de la aplicación de estos indicadores permite dar las siguientes consideraciones:

CAPITAL

a) Suficiencia Patrimonial

Luego de aplicar el indicador de suficiencia patrimonial, los resultados muestran que en el año 2019 el índice es de 141,68%, mientras que para el año 2020 presenta una disminución causada por la paralización de las actividades producto de la crisis sanitaria por el Covid-19, presentando de esta manera un 115,21%, situación que demuestra que la cooperativa cumple con el estándar establecido y se encuentra con una buena cobertura patrimonial en relación

a su mercado; lo que significa que la cooperativa posee un buen nivel de cobertura de recursos propios frente a los activos inmovilizados netos, reflejando la capacidad de la cooperativa para soportar pérdidas inesperadas y disminuciones en el valor de sus activos, sin que tenga consecuencias en los depositantes; teniendo en cuenta que una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición financiera en el mercado.

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

a) Proporción de Activos Improductivos Netos

El presente indicador una vez aplicada su fórmula da como resultado para el año 2019 el 3,23% y el 0,94% para el año 2020, evidenciando así que en comparación a su mercado ambos periodos se encuentra dentro del estándar establecido, recalando que para el año 2020 presenta una disminución beneficiosa, misma que nos permite conocer que la cooperativa está ejecutando eficientemente la destinación de sus recursos en activos que generan productividad, demostrando que la calidad de las colocaciones de la cooperativa es bastante buena considerando que mientras menor sea el índice, significa una mayor eficiencia.

b) Proporción de Activos Productivos Netos

Al aplicar este indicador que relaciona los activos productivos con el total de los mismos, refleja para el año 2019 activos productivos en un 96,77%, bastante bueno al de su mercado en relación a sus activos totales, en el año 2020 el porcentaje obtenido es de 99,06%, reflejando igualmente un resultado muy bueno considerando que se encuentra por sobre el estándar base. Por lo tanto, se puede decir que la cooperativa mantiene un buen manejo de sus activos productivos, pues entre más elevada sea la concentración en este grupo, significa un mayor aprovechamiento de sus recursos los cuales, trabajados correctamente les permitirá mejorar su rendimiento y asegurar su permanencia y estabilidad en el futuro.

c) Utilización de Pasivos con costo en relación a la productividad generada

Una vez aplicado el indicador se observa que, para el año 2019 posee un 159,19%, reflejando un porcentaje bastante bueno, mientras que para el año 2020 presenta un 161,89%, de modo que en ambos periodos se encuentran superando el estándar establecido, lo que indica que los recursos provenientes de los depósitos a la vista y a plazo, colocados en la cooperativa por parte de los socios que le generan costos han sido empleados de manera adecuada en actividades que le permiten obtener ingresos, es decir no es dinero ocioso si no que se está operando estos recursos en calidad de cartera de crédito e inversiones; en aras de incrementar los ingresos de la cooperativa, demostrando que sus porcentajes son óptimos, ya que mientras más alto sea esta razón, es mejor el desempeño de la misma.

INDICE DE MOROSIDAD

a) Índice de Morosidad

Con la aplicación del indicador se pudo determinar que para el año 2019 el índice de morosidad de la cooperativa es de 4,92% mientras que para el año 2020 su porcentaje corresponde a un 2,38%, resultados bastante favorables en comparación al mercado, que según las cifras presentadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria reflejan un índice de morosidad de 4,2% en el año 2019 y 4,0% en el año 2020, en este sentido se puede determinar que la cooperativa mantiene un rendimiento bastante bueno en la intermediación financiera y colocación de fondos de terceros brindando seguridad en la calidad de cartera de crédito que es la fuente principal de sus ingresos.

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

a) Cobertura de Cartera Problemática

Luego de aplicar el indicador de cobertura de la cartera problemática se puede evidenciar que para el año 2019 los créditos de difícil recuperación estaban garantizados en un 84,38% y en el año 2020 en un 212,10%, demostrando que los créditos de difícil recuperación para el año 2019 no estaban respaldados de manera adecuada ya que los porcentajes que mantiene no llegan a la base de su estándar, para el 2020 refleja que la cobertura es mucho mayor y que está por sobre el estándar, demostrando que la cooperativa está garantizada eficientemente, puesto que mientras mayores valores tenga este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas, por lo que de manera general se puede decir que la cobertura de cartera ante posibles imprevistos es buena y demuestra que la cooperativa está cuidando correctamente los fondos de sus socios.

EFICIENCIA MICROECONÓMICA

a) Eficiencia Operativa

Al aplicar la fórmula indica que para el año 2019 el 5,71% del total de activos han sido utilizados en gastos operativos que corresponde en mayor proporción a los gastos por cobro de cuotas a los socios con mora, publicidad de la cooperativa y pago de remuneraciones y beneficios sociales, del personal, mientras que en el año 2020 se utilizó el 5,58% evidenciando una disminución, debido a que no se realizó el cobro de las cuotas a los socios con mora por motivo del confinamiento por el Covid-19; estos resultados se encuentran dentro del nivel considerado apropiado para este indicador, lo que demuestra que la cooperativa mantiene gastos no exagerados pero que si debe bajar este valor de manera que su porcentaje quede

por debajo del estándar garantizando de esta manera que los socios se sientan con mayor confiabilidad.

b) Grado de absorción del Margen Financiero

Al aplicar el indicador que mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales se puede señalar que el año 2019 el grado de absorción que presenta la cooperativa es de 79,71% siendo este menor al del año 2020 que es de 89,19%; evidenciando un incremento, sin embargo estos porcentajes demuestran que la generación de ingresos financieros dentro de la operación de intermediación financiera que realiza la cooperativa no son suficientes, por lo tanto la cooperativa debe mantener provisiones adecuadas de tal manera que no afecten al margen financiero neto.

c) Eficiencia Administrativa de Personal

Al aplicar su fórmula indica que para el año 2019 el 3,21% del total de activos han sido utilizados en gastos de personal que corresponde en mayor proporción al pago de remuneraciones y beneficios sociales, mientras que en el año 2020 se utilizó el 3,29% evidenciando un incremento, debido a la contratación de nuevo personal para el área de cobranzas; estos resultados se encuentran dentro del nivel considerado apropiado para este indicador, lo que demuestra que la cooperativa mantiene el personal adecuado y necesario para el desarrollo de las diferentes actividades.

RENTABILIDAD

a) Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA

Este indicador nos permite medir la rentabilidad de los activos sobre el patrimonio, es decir, muestra la capacidad del activo para generar utilidades, dejando a un lado la manera de financiamiento del mismo, ya sea por obligaciones con terceros o por las aportaciones de los socios y presenta un estándar internacional de $< 0 > 3\%$, en este sentido, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2019 el 1,45% y para el año 2020 el 0,75%; porcentajes que se encuentran dentro del nivel que se considera apropiado para el presente indicador, lo que demuestra que la cooperativa ha generado rentabilidad puesto que en ambos periodos analizados presenta ganancias; en el año 2019 el valor es mayor, mientras que en el 2020 se encuentra en menor proporción; esta variación de (0,71%) se da por que la Cooperativa realizó la contratación de nuevo personal, incrementando el valor de los gastos de personal en remuneraciones mensuales y beneficios sociales.

b) Rendimiento Operativo sobre Patrimonio – ROE

Aplicado el indicador que mide la rentabilidad del patrimonio (ROE) y que presenta un estándar de $< 0 > 25\%$, se puede determinar que en el año 2019 se obtiene un resultado de 10,50%, mientras que para el año 2020 presenta una disminución de (5,28%), presentando un 5,22%, lo que significa que el patrimonio que está dado por las aportaciones de los socios no genera una utilidad significativa; ya que por cada \$1,00 de aportación de los socios se obtiene una rentabilidad de 10,50 (2019) y 5,22 (2020). La disminución a nivel de socios y certificados de aportación está dada principalmente por el factor del Covid-19 ya que los socios al no tener ingresos no podían realizar aportaciones y como consecuencia nuevas personas no podían aperturar una cuenta en la cooperativa, sumado a eso la cooperativa realizó la devolución de certificados de aportación a algunos socios debido a que no estaban generando intereses.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

a) Intermediación Financiera

Este indicador permite medir el rendimiento de la intermediación financiera y presenta un estándar internacional de $> 80\%$, una vez aplicado este ratio tenemos como resultado que el margen de intermediación financiera en el año 2019 es de 121,73%, y en el año 2020 es de 150,22% presentando un incremento positivo de 28,49%, lo que demuestra que gran parte de los recursos captados de los socios ya sea a través de depósitos a la vista o depósitos a plazo son colocados en créditos que ofrece la cooperativa, lo que significa que la actividad de colocación cubre en un 121,73% para el año 2019 y en un 150,22% para el año 2020 de las obligaciones con el público, notándose que en el año 2020 la rentabilidad a más de ser generada por la actividad de captación y colocación, realizó actividades complementarias, demostrando que la empresa mantiene una muy buena actividad de intermediación financiera.

EFICIENCIA FINANCIERA

a) Margen de Intermediación en relación al Patrimonio

El indicador de eficiencia financiera en relación al patrimonio presenta un estándar internacional de $\geq 80\%$, y una vez aplicada su fórmula muestra un porcentaje de 57,75% en el año 2019 y en el año 2020 su resultado es de 54,30% presentando una disminución de (3,45%), variación reflejada por el incremento en el valor de las sueldos y salarios dado por las remuneraciones y aportaciones mensuales del nuevo personal de la cooperativa, efecto de ello se encuentra un margen financiero por debajo del estándar.

b) Margen de Intermediación en relación al Activo

El indicador de eficiencia financiera con relación al activo establece un estándar internacional de $\geq 18\%$, aplicando el indicador se tiene un resultado para el año 2019 de 7,99% y para el año 2020 de 7,75%, lo que significa que la totalidad de activos tiene un porcentaje de rentabilidad bajo y sin mejora de año a año ya que se nota una variación negativa de 0,24% entre los dos años estudiados, la cual está dada principalmente por el incremento en los gastos por la contratación de nuevo personal.

LIQUIDEZ

a) Fondos Disponibles sobre el total de Depósitos a Corto Plazo

Una vez aplicado el indicador se tiene que para el año 2019 se ha obtenido un resultado de 93,46% y para el año 2020 el 52,51% presentándose una disminución de (40,95%) producto de la paralización de las actividades por el Covid-19 lo que ha generado que el dinero existente en bancos y otras instituciones financieras así como en instituciones del sector financiero popular y solidario disminuyan, pero sin embargo los resultados indican que se encuentra dentro del estándar y que la cooperativa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo en el momento que los socios soliciten disponer de sus recursos monetarios.

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

a) Cartera Improductiva descubierta en relación al Patrimonio y Resultados

Al establecer la relación existente entre la cartera de crédito con el patrimonio, da como resultado el 26,31% para el año 2019 y un 15,33% para el año 2020, porcentaje preocupante para el año 2019 ya que posee elevados niveles de morosidad y cuenta con una baja cobertura de provisiones para la cartera improductiva; sin embargo, para el año 2020 se evidencia una disminución considerable en la vulnerabilidad del patrimonio dado principalmente por las políticas económicas adoptadas como medida de emergencia por la paralización de actividades por el Covid-19, lo que resulta favorable para la cooperativa ya que significa que la cooperativa puede cubrir una incobrabilidad de la cartera de crédito, en caso de que se presentara.

SOLVENCIA Y PRUDENCIA FINANCIERA

a) Pasivos sobre Capital o Patrimonio

Al aplicar el indicador para medir la solvencia y prudencia financiera, da como resultado que la cooperativa tiene un nivel de endeudamiento de 622,96% para el año 2019 y de 600,71% para el año 2020, frente a los fondos propios de la cooperativa; lo que indica que el grado de

endeudamiento es elevado y debe generar una rentabilidad adecuada, ya que por regla general, mientras mayor es el nivel de endeudamiento la cooperativa tendrá mayores posibilidades de utilizar el capital en operaciones productivas.

b) Activos sobre Capital o Patrimonio

Al aplicar el indicador de solvencia financiera en relación los activos con el patrimonio, da como resultado de apalancamiento de 722,96% para el año 2019 y de 700,71% para el año 2020; valores dados principalmente por el incremento de los activos en cartera de crédito y patrimonio en reservas, lo que indica que los recursos de terceros son utilizados en su totalidad, y la cooperativa está comprometida con los socios aportadores de recursos.

c) Activos de Riesgo sobre Capital o Patrimonio

Al aplicar el indicador para medir la solvencia financiera, da como resultado para el año 2019 de 716,14% y de 695,33% para el año 2020, lo que indica que los activos de riesgo o los activos corrientes (fondos disponibles, inversiones, cartera de crédito) exponen de manera significativa al patrimonio y brindan confiabilidad a los socios de tener los recursos para atender las obligaciones de la entidad cooperativa.

ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO

a) Activos Ponderados por Riesgo

Al realizar el cálculo de los activos ponderados por riesgo y contingentes, da como resultado que para el año 2019 estos activos fueron de 938.765,49 y de 1.247.809,74 para el año 2020, dando un incremento de 309.063,25, dejando notar que los rubros que implican riesgo en la actividad financiera aumentaron y debieron generar más utilidades, provocado en su mayor proporción por la paralización de actividades por el Covid-19 lo que conllevó a incrementar una cuenta de cartera de crédito reestructurada incrementado el valor de los activos ponderados por riesgo.

PATRIMONIO TÉCNICO

a) Patrimonio Técnico Requerido

Al realizar el cálculo del patrimonio técnico requerido, da como resultado de 84.487,18 para el año 2019 y de 112.302,88 para el año 2020, valor con el que cuenta para respaldar sus operaciones, rubros que están por debajo de la base ya que la regulación del patrimonio técnico exige que las cooperativas cuenten en todo momento con un patrimonio técnico no menor al 9% del total de los activos, es decir para el año 2019 de 116.587,53 y para el año 2020 de 125.964,79, los valores antes mencionados están dados por falta de incremento en los fondos disponibles, inversiones y cartera de crédito de la cooperativa, de manera que estos

valores sean suficientes para garantizar los depósitos y evidenciar una buena garantía para los socios ahorristas.

RIESGOS FINANCIEROS

a) Riesgo de Crédito

Al aplicar los indicadores para medir a los riesgos crediticios en los que está inmersa la actividad financiera de la cooperativa, da como resultado que el riesgo de crédito que relaciona la cartera vencida sobre la cartera total es de 0,76% para el año 2019 y de 0,87% para el año 2020, lo que indica que el riesgo de incobrabilidad de créditos vencidos ha sido manejado cuidadosamente, ya que se evidencia un bajo porcentaje, de la misma manera el riesgo de crédito en relación a la cartera que no devenga interés y la cartera vencida en relación a la cartera total es de 5,80% para el año 2019 y de 3,26% para el año 2020, notándose la disminución del riesgo para la cobranza de los créditos que están en proceso de cobro; así mismo se evalúa el riesgo de las provisiones con relación a la cartera total, dándonos como resultado de 4,35% para el año 2019 y de 5,32% para el año 2020, lo que evidencia que las provisiones no resguardan la totalidad de los créditos y pueden ocasionar pérdidas graves en la cooperativa.

Tabla 74

Resumen de Resultados de los Indicadores de la SEPS

RESULTADOS					
GRUPO	NOMBRE	2019	2020	VARIACIÓN	ESTÁNDAR
CAPITAL	Suficiencia Patrimonial	141,68%	115,21%	-26,47%	> 100%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	Proporción de Activos Improductivos Netos	3,23%	0,94%	-2,29%	≤ 5%
	Proporción de Activos Productivos	96,77%	99,06%	-7,11%	> 75%
	Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	122,08%	109,66%	-12,43%	> 75%
	Índice de Morosidad	4,92%	2,38%	-2,54%	≤ 5%
	Cobertura de Provisiones de la Cartera Improductiva	84,83%	212,10%	127,27%	≥ 100%
EFICIENCIA MICROECONÓMICA	Eficiencia Operativa	5,71%	5,58%	-0,12%	≤ 5%
	Grado de absorción de Margen Financiero	79,71%	89,19%	9,48%	≤ 75%
	Eficiencia Administrativa del Personal	3,21%	3,29%	0,08%	≤ 5%
RENTABILIDAD	Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA	1,45%	0,75%	-0,71%	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno
	Rendimiento Operativo sobre Patrimonio - ROE	10,50%	5,22%	-5,28%	< 0 Malo > 25% Muy Bueno
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	Intermediación Financiera	121,73%	150,22%	28,49%	> 80%
EFICIENCIA FINANCIERA	Margen de intermediación en relación al patrimonio	57,75%	54,30%	-3,45%	> 80%
	Margen de intermediación en relación al activo	7,99%	7,75%	-0,24%	> 80%
LIQUIDEZ	Fondos Disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	93,46%	52,51%	-40,96%	≥ 20%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	Cartera Improductiva descubierta en relación al Patrimonio y Resultados	26,31%	15,33%	-10,97%	< 20%
SOLVENCIA Y PRUDENCIA FINANCIERA	Pasivos sobre el Capital o Patrimonio	622,96%	600,71%	-22,25%	≥ 100%
	Activos sobre Prudencia Financiera	722,96%	700,71%	-22,25%	≥ 100%
	Activos de Riesgo/Capital o Patrimonio	716,14%	695,33%	-20,81%	≥ 100%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	Activos Ponderados por Riesgo	938.746,49	1.247.809,74	309.063,25	
PATRIMONIO TÉCNICO	Patrimonio Técnico Constituido	84.487,89	112.302,88	27.815,69	
RIESGOS FINANCIEROS	Riesgo de Crédito	0,76%	0,87%	0,11%	

Nota: Elaboración basada en los Indicadores de la (SEPS, 2017) y en los resultados obtenidos.

CONCLUSIONES DEL INFORME

Luego de haber realizado el Análisis, a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" Ltda., Inticoop, En el periodo 2019 -2020, se llega a las siguientes conclusiones:

- Desde hace varios años no se ha realizado un análisis financiero, imposibilitando a los directivos conocer de una manera verás la situación económica y financiera de la cooperativa.
- En la estructura financiera de la cooperativa demuestra que está cumpliendo con la misión para la que fue creada, que es la de brindar apoyo a los socios de la cooperativa, puesto que la mayor concentración de su valor se encuentra en la cartera de créditos.
- La estructura económica de la Cooperativa refleja que mantiene un nivel sólido considerando que los ingresos que recibe son producto de los Intereses por la concesión de los distintos créditos que ofrece la cooperativa, mientras que los gastos están dados en mayor proporción por los gastos de operación de la cooperativa.
- Las variaciones que presenta la cooperativa de un periodo a otro en la situación financiera, muestran una disminución en la captación de depósitos a la vista y a plazo, lo que repercute proporcionalmente en fondos disponibles y colocación de créditos; situaciones que afectan la rentabilidad esperada por servicios prestados a sus asociados.
- La liquidez que mantiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito en los periodos examinados es favorable, es decir posee la capacidad financiera necesaria para generar flujos de fondos y así responder por sus compromisos a corto plazo, tanto operativos como financieros.
- La morosidad de los socios de la Cooperativa está por debajo del estándar base lo cual resulta favorable para la Cooperativa ya que indica que los fondos colocados en créditos son recuperados de manera efectiva y dentro del tiempo establecido.
- Se ha evidenciado que la crisis sanitaria generada por el Covid-19 ha provocado que existan variaciones no tan rentables entre ambos periodos, tales como el incremento de los Activos Improductivos y como consecuencia la disminución de los Activos Productivos, así como también se ha generado disminuciones en los depósitos a plazo, datos que permiten determinar que la incidencia que ha tenido el Covid en el rendimiento financiero de la cooperativa ha sido perjudicial en varios aspectos ya que los socios de la Cooperativa no podían generar ingresos y como consecuencia impide que la cooperativa pueda seguir con su funcionamiento normal afectando en el crecimiento de la misma.

RECOMENDACIONES DEL INFORME

Definidas las conclusiones correspondientes al Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" Ltda., Inticoop se recomienda lo siguiente:

- Que la contadora de la cooperativa o un analista financiero, realice análisis financiero a los estados financieros de la cooperativa al menos una vez al año, con la finalidad que los directivos puedan conocer y evaluar el desempeño financiero de la entidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales.
- Mejorar las estrategias de captación de inversiones de nuevos socios que permitan mantener sus depósitos a la vista como a plazo en la cooperativa a través de atractivas tasas de intereses, con el propósito de canalizar estos fondos en la colocación de préstamos y afianzar los ingresos de la Cooperativa.
- Revisar e implementar políticas de mejora de crédito y cobranzas e implementar o mantener aquellas que permitan una colocación y recuperación adecuada del crédito; ya que un crecimiento de la cartera morosa afecta la rentabilidad.
- La cobranza de la cartera debe ser fundamental pues la actividad no se debe basar solo en la colocación sino también en la recuperación; para ello se debe buscar estrategias para llegar a los socios e incentivar el pago de las obligaciones contraídas con la cooperativa a tiempo.
- Implementar políticas que permitan disminuir el valor de los activos improductivos generados por el Covid-19, mediante la cobranza de la cartera vencida, para de esta manera aumentar la suficiencia patrimonial y las garantías para los socios ahorristas.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda., Inticoop previo a la realización del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación, se logró constatar mediante una visita y aplicación de una entrevista a la gerente de la cooperativa que presentaba algunos problemas relacionados con la falta de aplicación de técnicas y herramientas de análisis financiero, tales como análisis horizontal, análisis vertical e indicadores financieros, conllevando a un desconocimiento de la posición económica y financiera de la cooperativa y como consecuencia no permitía una adecuada toma de decisiones por parte de sus directivos, lo que motivó el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación con la finalidad de realizar un aporte a la cooperativa.

En tal sentido con la aplicación de herramientas y técnicas de análisis financiero, y la entrega del informe, los directivos de la cooperativa ya cuentan con información de los aspectos más relevantes permitiendo determinar que la cooperativa mantiene una estructura financiera bastante buena en ambos periodos, considerando que la mayor parte de sus activos se concentran en la cartera de crédito con un valor de 918.581,22 en el año 2019 y 1.221.587,44 en el año 2020, producido por la creación de la cartera de crédito reestructurada como una política económica y forma de apoyo a los socios por la crisis sanitaria generada por el Covid 19, permitiendo determinar que la cooperativa se está desarrollando dentro las actividades propias del Sector Financiero Popular y Solidario, así mismo cuenta con información de indicadores financieros que expresan que la cooperativa presenta una disminución en sus activos productivos y un incremento en sus activos improductivos notándose que un 0,94% de la calidad de las colocaciones no están generando o aportando rendimientos financieros a la cooperativa, situación que se ha presentado por la paralización de actividades producto de la crisis sanitaria de Covid-19, además se evidencia que la cooperativa mantiene excelentes niveles de liquidez con un 93,46% y 52,51% en los años 2019 y 2020 respectivamente, y niveles de morosidad por debajo del estándar comprendiendo un 4,92% en el año 2019 y 2,38% en el año 2020, evidenciando que la cooperativa tuvo una disminución beneficiosa de sus niveles de morosidad producto del incremento en el valor de la cartera de créditos por la creación de la cartera de crédito reestructurada, como parte de las políticas económicas como forma de apoyo a los socios por la crisis sanitaria generada por el Covid-19, en este sentido, la información antes mencionada sirve para realizar los correctivos necesarios mejorando las deficiencias detectadas y contribuyendo a una mejor toma de decisiones en aras de promover un mejor manejo de sus recursos con el objetivo de cumplir sus metas y objetivos planteados al inicio de sus actividades, así como el desarrollo y crecimiento de la cooperativa dentro del Sector Financiero Popular y Solidario.

8. Conclusiones

Al finalizar el presente trabajo de Integración Curricular o de Titulación se ha llegado a determinar las siguientes conclusiones:

- El análisis vertical efectuado determina que la estructura financiera es bastante buena considerando que la cuenta más representativa de los activos es la cartera de créditos con un valor de 918.581,22 equivalente al 71,59% para el año 2019 y 1.221.587,44 equivalente al 87,96% para el año 2020, situación que demuestra que la cooperativa está dando cumplimiento a su misión institucional mediante la prestación de los servicios en las distintas carteras de crédito.
- La estructura económica de la cooperativa refleja ingresos por una totalidad de 170.247,61 representado en su mayor parte por los ingresos operacionales propios de la cooperativa con un valor de 168.838,26 equivalente al 99,17% para el año 2019 y 190.581,64 equivalente al 99,50% para el año 2020, mientras que los gastos están representados en su totalidad por los gastos operativos con un valor de 150.016,48 equivalente al 88,12% para el año 2019 y un valor de 181.107,11 equivalente al 94,55% para el año 2020, producido principalmente por los pagos de sueldos y salarios al personal.
- El análisis horizontal desarrollado permitió conocer las variaciones existentes entre los periodos 2019-2020 en la estructura financiera, en la cual se denota que el activo creció de 1.295.416,99 a 1.399.608,78 equivalente a una variación de 104.192,79, al igual que en la estructura económica los ingresos, ambos incrementos se presentan debido a un incremento en la cartera de créditos.
- Por medio de la aplicación de indicadores financieros de la SEPS se pudo determinar que la cooperativa en cuanto a liquidez presenta para el año 2019 un resultado de 93,46% y para el año 2020 el 52,51% generando una variación negativa de (40,95%) producido por la disminución de los depósitos de ahorro y depósitos a plazo, producto de la paralización de las actividades por el Covid-19, sin embargo, se evidencia que están por sobre el estándar lo que significa que la cooperativa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo en el momento que los socios soliciten disponer de sus recursos monetarios.
- El indicador de rentabilidad presenta disminuciones en comparación del año 2019 y 2020 reflejando disminuciones de 1,45% a 0,75% en el rubro de rendimiento operativo sobre activo – ROA y de 10,50% a 5,22% en el rubro de rendimiento operativo sobre patrimonio – ROE lo cual está dado principalmente por que la cooperativa realizó la contratación de nuevo personal, incrementando el valor de los gastos de personal en remuneraciones mensuales y beneficios sociales.

- El indicador de morosidad refleja una disminución beneficiosa de 4,92% a 2,38% evidenciando que la cooperativa bajó sus niveles de morosidad producto del incremento en el valor de la cartera de créditos por la creación de la cartera de crédito reestructurada, como parte de las políticas económicas como forma de apoyo a los socios por la crisis sanitaria generada por el Covid-19.
- Se elaboró un informe financiero en el que se identificó los principales problemas y debilidades que presenta la cooperativa por el cual se formuló recomendaciones tendientes a mejorar la gestión consideradas adecuados para una correcta y eficiente toma de decisiones por parte de los directivos.

9. Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones planteadas se cree conveniente plantear las siguientes recomendaciones:

- Considerar la contratación de un especialista financiero o que la contadora de la cooperativa realice análisis financiero a sus estados financieros por lo menos una vez al año de manera que los directivos puedan conocer en qué situación se encuentra la cooperativa.
- Disminuir el valor de los activos improductivos mediante la cobranza de la cartera vencida, para de esta manera aumentar la suficiencia patrimonial y las garantías para los socios ahorristas.
- Los recursos con los que se trabaja son específicamente de los socios, es importante que estos generen la rentabilidad adecuada y sean trabajados mediante la colocación de créditos que produzcan excedentes y un crecimiento sostenido a la cooperativa
- Reducir el porcentaje de morosidad de la cartera de crédito; mediante la cobranza de créditos y el otorgamiento de créditos a los socios bajo parámetros de evaluación que permitan conocer la capacidad de pago del socio.
- A los directivos de la cooperativa, tomar en cuenta el Informe del análisis financiero mismo que pone a disposición toda la información económica y financiera, conclusiones y recomendaciones con la finalidad de facilitar la toma de decisiones acertadas que mejoren e impulsen el crecimiento de la entidad financiera.

10. Bibliografía

- Alarcón, A. P. (2019). Cooperativismo: desarrollo y organización histórica. *VINVULOS-ESPE*.
- Alianza Cooperativa Internacional. (2018). *Que es una cooperativa*.
- Anaya, H. O. (2011). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Obtenido de https://www.academia.edu/26760979/Analisis_Financiero_Aplicado_pdf
- Azamar, C. d., Bonilla, G. V., Irias, E. E., Díaz, D. P., & Rodríguez, B. N. (2013). *SISTEMA FINANCIERO INTERNACIONAL*. Veracruz. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/joacosta/files/2010/08/sistema-internacional-financiero.pdf>
- Baena, D. (2015). *Análisis Financiero: Enfoque y proyecciones*. Quito.
- BanEcuador. (2016). *El Sistema Financiero Nacional*.
- Calderón, X. C., Castillo, G. Y., & Calderón, R. E. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES. *Revista FAECO sapiens*, 11.
- Carrión, R. A. (2019). ESTADOS FINANCIEROS DEFINICIÓN Según la NIC. Obtenido de https://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICIO
- Cepal. (02 de Julio de 2020). *Sectores y empresas frente al COVID-19: emergencia y reactivación. Informe Especial*.
- CEUPE. (s.f.). *Análisis de Indicadores Financieros*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/analisis-de-indicadores-financieros.html>
- Código Orgánico Monetario y Financiero, COMF. (2014). *Segundo Suplemneto del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre 2014*.
- COMF, C. O. (2014). *Segundo Suplemneto del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre 2014*.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2018). *NIC 1 Presentación de Estados Financieros*.
- Córdova, G. S., Paguay, E. B., & Beltrán, V. E. (Enero de 2016). Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21004/1/Analisis%20financiero.pdf>
- Corporación Universitaria ASTURIAS. (2020). Obtenido de https://www.centro-virtual.com/recursos/biblioteca/pdf/contabilidad_financiera/unidad3_pdf5.pdf


- Cristancho, S. J. (2013). *Sistema Financiero Internacional*. Obtenido de https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/2936/RP_eje2.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Ahora%20bien%2C%20el%20Sistema%20financiero,y%20servicios%20a%20nivel%20mundial%20.
- Fernández, M. E. (15 de Marzo de 2006). *Revista de Ciencias Sociales. Las cooperativas: organizaciones de la economía social e instrumentos de participación ciudadana*, 12(2). Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182006000200004
- Fernández, M. E. (2006). *Revista de Ciencias Sociales. Las cooperativas: organizaciones de la economía social e instrumentos de participación ciudadana*, XII(2). Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182006000200004
- Fernández, M. E. (2018). Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182006000200004
- Fornero, R. A. (s.f.). *ANALISIS FINANCIERO CON INFORMACION CONTABLE*. Obtenido de https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajos_practicos/afic/AFICCap1.pdf
- González, C. O., Villacrés, A. S., Cabrera, J. A., Hidalgo, H. H., & Hinojosa, D. M. (2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Granda, E. M. (19 de Mayo de 2020). *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*. Recuperado el 15 de Septiembre de 2021
- Granda, E. M., Zurita, C. I., & Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 23.
- Granda, N. B. (2020). *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 12(3).
- Grijalva, W. M. (2013). *HISTORIA DEL COOPERATIVISMO EN EL ECUADOR*. Quito: Editogran S.A.
- Instituto Nacional de Cooperativismo INCOOP. (2014). Obtenido de HISTORIA, FILOSOFIA, DOCTRINA, PRINCIPIOS, VALORES Y FINES DEL COOPERATIVISMO: <http://www.incoop.gov.py/v2/wp-content/uploads/2011/06/Doctrina-Cooperativa.pdf>

- Instituto Nacional de Cooperativismo, Incoop. (2014). Obtenido de HISTORIA, FILOSOFIA, DOCTRINA, PRINCIPIOS, VALORES Y FINES DEL COOPERATIVISMO: <http://www.incoop.gov.py/v2/wp-content/uploads/2011/06/Doctrina-Cooperativa.pdf>
- Instituto Pacífico. (2017). *Análisis Financiero en las empresas*.
- Instituto Pacífico. (2017). *Análisis Financiero en las empresas*.
- Jaramillo, L. B., & López, G. (2018). *Contabilidad General ENFOQUE CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)*. Loja: EDILOJA Cía. Ltda.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2019). *Resolución No. 521-2019-F, Art. 1, de 2019*. Obtenido de Resolución No. 521-2019-F, Art. 1, de 2019.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2019). *Resolución No. 568-2020-F, DE 2019*.
- León, M. V. (2011). *SISTEMA FINANCIERO*. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/mvalle/files/2011/08/SISTEMA-FINANCIERO.pdf>
- Ley de Cooperativas. (2001). *Codificación 000, Registro Oficial 400 de 29 de Agosto del 2001*.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Registro Oficial 444 de 10 de mayo de 2011*.
- Lhaura. (2017). Cooperativismo y sus Características. *Agenda Agropecuaria LHAURA*, 6.
- Martínez, J. S., & Tenesaca, S. M. (Noviembre de 2019). ¿CONTRIBUYE EL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO A REDUCIR LA DESIGUALDAD. *REVISTA ECONOMÍA*, Vol. 71(Nº 114).
- Morales, F. C. (10 de Mayo de 2014). *Informe Financiero*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Morales, F. C. (2022). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html#:~:text=Estructura%20de%20un%20informe%20financiero&text=Identificaci%C3%B3n%20de%20problemas,Propuestas%20de%20mejora%20y%20recomendaciones>.
- OIT, O. I. (2018). *Organización Internacional del Trabajo*. Obtenido de <https://www.ilo.org/global/topics/cooperatives/lang--es/index.htm>
- Ordóñez, E., Narvaéz, J., & Erazo, C. (2020). *El Sistema Financiero en el Ecuador. Herramientas Innovadoras y nuevos modelos de negocios* (Vol. 5).

- Pesántez, L. T. (2020). EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL ECUADOR., (pág. 17). Cuenca. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/342992402_EVOLUCION_DEL_SISTEMA_FINANCIERO_EN_EL_ECUADOR
- Ramírez, F. C. (08 de Julio de 2020). Obtenido de <https://cfrankeditson.wixsite.com/misitio/post/la-historia-del-cooperativismo-en-el-ecuador>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, R. (2021). *El Sistema Financiero Nacional durante el 2020*.
- Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 24.
- Segura, C. G. (2017). IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN UNA EMPRESA FLETERA. *II Congreso Virtual Internacional Desarrollo Económico, Social y Empresarial en Iberoamérica*.
- Siade, J. A. (2014). En *LA EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO GLOBAL EN LOS ÚLTIMOS 30 AÑOS: LAS CRISIS FINANCIERAS Y SU IMPACTO EN EL SISTEMA FINANCIERO INTERNACIONAL*. (pág. 12).
- Sierra, P. A., & Cuesta, L. P. (09 de Octubre de 2014). *Características del Informe Financiero. Prezi*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Soto, J. R., & Sánchez, J. H. (2019). Los principios cooperativos desde el dilema ético y el grado de aplicabilidad. *Revista Aletheia*, 11(1), 107-124.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). *Resolución No. SEPS-INEPS-2012-0024.89*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/conoce-que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Nota Técnica. Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*.
- Valdivieso, M. B. (2011). *Contabilidad General* (11 ed.). Portoviejo: Escobar Impresiones.
- Velasquez, C. J. (2015). *Cooperativas de Ahorro y Crédito*.

11. Anexos

Anexo 1. Estados Financieros 2019

 COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)				
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades %
ACTIVO				
1.	ACTIVO			1,295,416.99 100.00%
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES			182,920.50 14.12%
1.1.01. . .	Caja		8,435.88	0.65%
1.1.01.05. .	Efectivo		8,435.88	0.65%
1.1.01.05.01.	Caja Recaudacion		8,435.88	0.65%
1.1.03. . .	Bancos y otras instituciones financieras		174,484.62	13.47%
1.1.03.10. .	Bancos e instituciones financieras local		56,666.92	4.37%
1.1.03.10.01.	Banco Central del Ecuador Cta. 59700023		23,114.99	1.78%
1.1.03.10.02.	Banco BanEcuador Cta. 0700055624		12,790.26	0.99%
1.1.03.10.03.	BanCodesarrollo Cta. 11100092242		803.82	0.06%
1.03.10.04.	BanCodesarrollo Cta. Cte. 11103001030		106.08	0.01%
1.1.03.10.05.	Banco BanEcuador Cta. Cte. 3001164117		901.83	0.07%
1.1.03.10.06.	Banco Produbanco CTA.12125068481		7,962.09	0.61%
1.1.03.10.07.	Banco Pichincha 2204007038		10,987.85	0.85%
1.1.03.20. .	Instituciones del sector financiero popu		117,817.70	9.09%
1.1.03.20.02.	Cooperativa de Ahorro y Credito Saraguros Cta. 1000772		10,519.51	0.81%
1.1.03.20.03.	Coop. Cristo Rey Cta. 1101007123		45,139.15	3.48%
1.1.03.20.04.	Coop. Mego Cta. 402010072606		62,159.04	4.80%
1.3. . . .	INVERSIONES		173,750.00	13.41%
1.3.05. . .	Mantenidas hasta su vencimiento de entid		173,750.00	13.41%
1.3.05.30. .	De 3 a 5 años sector privado		13,750.00	1.06%
1.3.05.55. .	De 31 a 90 días sector financiero popula		160,000.00	12.35%
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS		918,581.22	70.91%
1.4.02. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario		292,175.62	22.55%
1.4.02.05. .	De 1 a 30 días		11,144.38	0.86%
1.4.02.10. .	De 31 a 90 días		18,331.54	1.42%
1.02.15. .	De 91 a 180 días		27,056.24	2.09%
1.4.02.20. .	De 181 a 360 días		49,725.38	3.84%
1.4.02.25. .	De más de 360 días		185,918.08	14.35%
1.4.04. . .	Cartera de microcrédito por vencer		613,107.92	47.33%
1.4.04.05. .	De 1 a 30 días		23,626.39	1.82%
1.4.04.10. .	De 31 a 90 días		43,460.23	3.35%
1.4.04.15. .	De 91 a 180 días		61,023.37	4.71%
1.4.04.20. .	De 181 a 360 días		107,538.56	8.30%
1.4.04.25. .	De más de 360 días		377,459.37	29.14%
1.4.26. . .	Cartera de créditos consumo prioritario no devenga interes		5,215.00	0.40%
1.4.26.05. .	De 1 a 30 días		536.81	0.04%
1.4.26.10. .	De 31 a 90 días		553.92	0.04%
1.4.26.15. .	De 91 a 180 días		574.90	0.04%
1.4.26.20. .	De 181 a 360 días		942.56	0.07%
1.4.26.25. .	De más de 360 días		2,606.81	0.20%
1.4.28. . .	Cartera de microcrédito que no devenga interes		41,112.63	3.17%
1.4.28.05. .	De 1 a 30 días		2,398.66	0.19%
1.4.28.10. .	De 31 a 90 días		1,996.96	0.15%



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.4.28.15.	De 91 a 180 días		3,060.15		0.24%
1.4.28.20.	De 181 a 360 días		6,100.44		0.47%
1.4.28.25.	De más de 360 días		27,556.42		2.13%
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		806.51		0.06%
1.4.50.10.	De 31 a 90 días		363.88		0.03%
1.4.50.15.	De 91 a 180 días		258.58		0.02%
1.4.50.20.	De 181 a 270 días		184.05		0.01%
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		6,147.68		0.47%
1.4.52.10.	De 31 a 90 días		1,778.83		0.14%
1.4.52.15.	De 91 a 180 días		924.74		0.07%
1.4.52.20.	De 181 a 360 días		1,194.40		0.09%
1.4.52.25.	De más de 360 días		2,249.71		0.17%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)		-39,984.14		-3.09%
1.4.99.10.	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		-11,206.33		-0.87%
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)		-28,777.81		-2.22%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		7,946.34		0.61%
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de crédito		7,796.94		0.60%
1.6.03.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario		3,270.51		0.25%
1.6.03.20.	Cartera de microcrédito		4,526.43		0.35%
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios		1.00		0.00%
1.6.14.30.	Gastos judiciales		1.00		0.00%
1.6.14.30.01.	Gastos Judiciales socios		1.00		0.00%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias		151.40		0.01%
1.6.90.25.	Establecimientos afiliados		1.00		0.00%
1.6.90.90.	Otras		150.40		0.01%
1.6.90.90.01.	Terceros		150.40		0.01%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)		-3.00		-0.00%
1.6.99.10.	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-3.00		-0.00%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		10,853.41		0.84%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina		13,621.87		1.05%
1.8.05.01.	Muebles de Oficina		9,678.62		0.75%
1.8.05.01.01.	Muebles de Oficina		9,678.62		0.75%
1.8.05.02.	Equipos de Oficina		2,703.86		0.21%
1.8.05.02.01.	Equipos de Oficina		2,703.86		0.21%
1.8.05.03.	Enseres de Oficina		1,239.39		0.10%
1.8.05.03.01.	Enseres de Oficina		1,239.39		0.10%
1.8.06.	Equipos de computación		19,817.23		1.53%
1.8.06.01.	Equipos de computación		8,617.23		0.67%
1.8.06.03.	Software		11,200.00		0.86%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)		-22,585.69		-1.74%
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-7,426.54		-0.57%
1.8.99.15.01.	(Depreciación Acumulada Equipos de Ofici)		-541.99		-0.04%
1.8.99.15.03.	(Depreciacion Acumulada Muebles de Ofici)		-6,884.55		-0.53%
1.8.99.20.	(Equipos de computación)		-6,217.20		-0.48%

Impreso el : 02/13/2020 13:08:38



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

INTICOOP
EXERCICIOS DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA.

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.8.99.40. .	(Otros)		-8,941.95		-0.69%
1.9. . . .	OTROS ACTIVOS		1,365.52		0.11%
1.9.90. . .	Otros		1,365.52		0.11%
1.9.90.10. .	Otros impuestos		1,365.52		0.11%
1.9.90.10.01.	Anticipo Impuesto a la Renta		1,248.37		0.10%
1.9.90.10.02.	Impuesto a la Renta que nos han retenido		111.74		0.01%
1.9.90.10.04.	Retenciones en la Fuente IVA		5.41		0.00%
Total ACTIVO				1,295,416.99	



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.	PASIVOS			1,116,234.76	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			787,446.77	-70.54%
2.1.01. . .	Depósitos a la vista			326,107.41	-29.21%
2.1.01.35. .	Depósitos de ahorro			326,107.41	-29.21%
2.1.01.35.01.	Ahorro Socio			277,640.44	-24.87%
2.1.01.35.02.	Ahorro Ahorristas			14,393.23	-1.29%
2.1.01.35.04.	Ahorro Bono			886.74	-0.08%
2.1.01.35.05.	Ahorro Crecer			33,187.00	-2.97%
2.1.03. . .	Depósitos a plazo			461,339.36	-41.33%
2.1.03.05. .	De 1 a 30 días			12,449.86	-1.12%
2.1.03.10. .	De 31 a 90 días			19,851.28	-1.78%
2.1.03.15. .	De 91 a 180 días			163,410.00	-14.64%
2.1.03.20. .	De 181 a 360 días			257,854.31	-23.10%
2.1.03.25. .	De más de 361 días			6,000.00	-0.54%
2.1.03.30. .	Depósitos por confirmar			1,773.91	-0.16%
2.3. . . .	OBLIGACIONES INMEDIATAS			50.00	-0.00%
2.3.02. . .	Giros, transferencias y cobranzas por pa			50.00	-0.00%
2.3.02.05. .	Giros y transferencias			50.00	-0.00%
2.5. . . .	CUENTAS POR PAGAR			14,595.30	-1.31%
2.5.01. . .	Intereses por pagar			5,594.37	-0.50%
2.5.01.15. .	Depósitos a plazo			5,594.37	-0.50%
2.5.01.15.01.	Depositos a Plazo Fijo			5,594.37	-0.50%
2.5.03. . .	Obligaciones patronales			1,686.79	-0.15%
2.5.03.10. .	Beneficios Sociales			1,031.17	-0.09%
2.5.03.10.01.	Decimo Tercer Sueldo			207.92	-0.02%
2.5.03.10.02.	Decimo Cuarto Sueldo			823.25	-0.07%
2.5.03.15. .	Aportes al IESS			539.00	-0.05%
2.5.03.15.01.	Aporte Patronal IESS			303.18	-0.03%
2.5.03.15.02.	Aporte Personal IESS			235.82	-0.02%
2.5.03.20. .	Fondo de reserva IESS			116.62	-0.01%
2.5.04. . .	Retenciones			919.73	-0.08%
2.5.04.05. .	Retenciones fiscales			910.25	-0.08%
2.5.04.05.02.	2% Rendimientos Fiscales			73.24	-0.01%
2.5.04.05.04.	10% Honorarios Profesionales			285.71	-0.03%
2.5.04.05.05.	1% Activos Fijos / Suministros / Publici			45.27	-0.00%
2.5.04.05.06.	2% Servicios / Telefonos			14.92	-0.00%
2.5.04.05.07.	1% Luz / Transporte			1.16	-0.00%
2.5.04.05.08.	1% Seguros y Reaseguros			.37	-0.00%
2.5.04.05.12.	Retencion 30% Bienes			136.79	-0.01%
2.5.04.05.13.	Retencion 70% Servicios			31.94	-0.00%
2.5.04.05.14.	Retencion 100% IVA			320.85	-0.03%
2.5.04.90. .	Otras retenciones			9.48	-0.00%
2.5.04.90.10.	Impuesto IVA			9.48	-0.00%
2.5.05. . .	Contribuciones, impuestos y multas			960.41	-0.09%



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.5.05.90. . .	Otras contribuciones e impuestos		960.41		-0.09%
2.5.05.90.05. . .	Otras contribuciones e impuestos		960.41		-0.09%
2.5.06.	Proveedores		5,183.17		-0.46%
2.5.06.02.	Seguro de Desgravamen		1,166.17		-0.10%
2.5.06.03.	Proveedores Varios		4,017.00		-0.36%
2.5.90.	Cuentas por pagar varias		250.83		-0.02%
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar		250.83		-0.02%
2.5.90.90.09.	Depositos no Identificados Socios		150.00		-0.01%
2.5.90.90.15.	Fondo Ayuda Social		50.83		-0.00%
2.5.90.90.90.	Varias Cuentas por Pagar		50.00		-0.00%
3.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		314,132.72		-28.14%
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financier		140,958.95		-12.63%
2.6.02.25.	De más de 360 días		140,958.95		-12.63%
2.6.09.	Obligaciones con entidades del sector pú		173,173.77		-15.51%
2.6.09.25.	De más de 360 días		173,173.77		-15.51%
2.9.	OTROS PASIVOS		9.97		-0.00%
2.9.90.	Otros		9.97		-0.00%
2.9.90.05.	Sobrantes de caja		9.97		-0.00%
Total PASIVOS				1,116,234.76	



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL EJERCICIO 2019 Moneda: DOLAR
 Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades %

PATRIMONIO

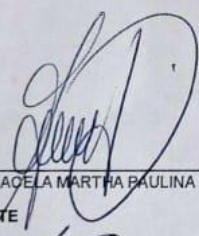
3.	PATRIMONIO		158,951.10	-100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL		87,474.42	-55.03%
3.1.03. . .	Aportes de socios		87,474.42	-55.03%
3.1.03.01. .	Certificados de Aportacion		87,474.42	-55.03%
3.3. . . .	RESERVAS		71,476.68	-44.97%
3.3.01. . .	Fondo irrepatriable de reserva Legal		60,895.83	-38.31%
3.3.01.05. .	Reserva legal irrepatriable		60,895.83	-38.31%
3.3.03. . .	Especiales		10,580.85	-6.66%
3.3.03.05. .	A disposicion de la Asamblea General de		10,580.85	-6.66%
	Total PATRIMONIO		158,951.10	
	EXCEDENTE DEL PERIODO :		20,231.13	
	Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO :		1,295,416.99	




COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)


Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
CUENTAS DE ORDEN					
7.1. . . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			17,270.98	0.00%
7.1.03. . .	Activos castigados			9,321.68	0.00%
7.1.03.10. . .	Cartera de créditos			9,321.68	0.00%
7.1.03.10.20.	Cartera de microcrédito			9,321.68	0.00%
7.1.09. . .	Intereses, comisiones e Ingresos en susp			7,949.30	0.00%
7.1.09.10. . .	Cartera de créditos de consumo prioritar			1,896.85	0.00%
7.1.09.20. . .	Cartera de microcrédito			6,052.45	0.00%
7.2. . . .	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-17,270.98	0.00%
7.2.03. . .	Activos castigados			-9,321.68	0.00%
7.2.03.10. . .	Cartera de credito			-9,321.68	0.00%
7.2.03.10.20.	Cartera de microcrédito			-9,321.68	0.00%
7.2.09. . .	Intereses en suspenso			-7,949.30	0.00%
7.2.09.10. . .	Cartera de créditos de consumo prioritar			-1,896.85	0.00%
7.2.09.20. . .	Cartera de microcrédito			-6,052.45	0.00%
7.3. . . .	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			1,275,372.75	0.00%
7.3.01. . .	Valores y bienes recibidos de terceros			1,275,372.75	0.00%
7.3.01.05. . .	En cobranza			1,275,372.75	0.00%
7.4. . . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-1,275,372.75	0.00%
7.4.01. . .	Valores y bienes recibidos de terceros			-1,275,372.75	0.00%
7.4.01.05. . .	En cobranza			-1,275,372.75	0.00%
Total CUENTAS DE ORDEN				0.00	


 QUIZHPE VACAOLA MARTHA PAULINA
 GERENTE


 CONSEJO DE ADMINISTRACION




 ORTEGA AMBULUDI FLOR MARIA
 Contador


 CONSEJO DE VIGILANCIA



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL Hasta: DICIEMBRE	EJERCICIO 2019	Moneda:DOLAR Expresado en: Unidades	%
INGRESOS			
5.	INGRESOS	170,247.61	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	163,063.44	95.78%
5.1.01. . .	Depósitos	2,469.15	1.45%
5.1.01.10. .	Depósitos en instituciones financieras e	2,469.15	1.45%
5.1.01.10.01.	Ahorros	2,469.15	1.45%
5.1.03. . .	Intereses y descuentos de inversiones en	4,328.16	2.54%
5.1.03.15. .	Mantenidas hasta el vencimiento	4,328.16	2.54%
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de cré	156,266.13	91.79%
5.1.04.10. .	Cartera de créditos de consumo prioritar	44,744.61	26.28%
5.1.04.20. .	Cartera de microcrédito	107,761.18	63.30%
5.1.04.50. .	De mora	3,760.34	2.21%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	5,774.82	3.39%
5.4.04. . .	Manejo y cobranzas	1,035.41	0.61%
5.4.04.15. .	Transporte Cobranzas	1,035.41	0.61%
5.4.90. . .	Otros servicios	4,739.41	2.78%
5.4.90.05. .	Tarifados con costo máximo	3,736.49	2.19%
5.4.90.10. .	Tarifados diferenciados	1,002.92	0.59%
6.	OTROS INGRESOS	1,409.35	0.83%
6.04. . . .	Recuperaciones de activos financieros	1,409.35	0.83%
6.04.05. . .	De activos castigados	493.72	0.29%
6.04.05.20.	De activos castigados microcrédito	493.72	0.29%
6.04.20. . .	Intereses y comisiones de ejercicios ant	915.63	0.54%
TOTAL INGRESOS:		170,247.61	



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2019	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4.	GASTOS	150,016.48	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	59,588.64	39.72%
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	46,819.26	31.21%
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	5,135.04	3.42%
4.1.01.15.01.	Intereses ahorros Socio	3,830.13	2.55%
4.1.01.15.02.	Intereses ahorros Ahorristas	260.48	0.17%
4.1.01.15.04.	Intereses ahorros Bono	17.26	0.01%
4.1.01.15.05.	Ahorro Crecer	1,027.17	0.68%
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	41,684.22	27.79%
4.1.01.30.01.	Intereses Depositos a Plazo Fijo	41,684.22	27.79%
4.1.03. . .	Obligaciones financieras	12,769.38	8.51%
4.1.03.10. .	Obligaciones con instituciones financier	12,769.38	8.51%
4.1.03.10.04.	Intereses por Credito Codesarrollo	9,388.33	6.26%
4.1.03.10.05.	Intereses por Credito Finanzas Populares	3,381.05	2.25%
4.4. . . .	PROVISIONES	16,500.00	11.00%
4.4.02. . .	Cartera de créditos	16,500.00	11.00%
4.4.02.20. .	Crédito de consumo prioritario	2,190.00	1.46%
4.4.02.40. .	Microcrédito	14,310.00	9.54%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	73,927.84	49.28%
4.5.01. . .	Gastos de personal	41,564.88	27.71%
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	29,549.44	19.70%
4.5.01.05.01.	Sueldos	29,549.44	19.70%
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	5,363.05	3.57%
4.5.01.10.01.	Decimo Tercer Sueldo	2,668.27	1.78%
4.5.01.10.02.	Decimo Cuarto Sueldo	2,694.74	1.80%
4.5.01.10.03.	Vacaciones	.04	0.00%
4.5.01.20. .	Aportes al IESS	3,595.13	2.40%
4.5.01.20.01.	Aportes Patronal IESS	3,595.13	2.40%
4.5.01.35. .	Fondo de reserva IESS	2,097.22	1.40%
4.5.01.90. .	Otros	960.04	0.64%
4.5.01.90.01.	Capacitaciones	734.00	0.49%
4.5.01.90.02.	Refrigerios	86.04	0.06%
4.5.01.90.03.	Servicios Ocasionales	50.00	0.03%
4.5.01.90.05.	Uniformes Personal	90.00	0.06%
4.5.02. . .	Honorarios	3,849.61	2.57%
4.5.02.05. .	Directores	240.28	0.16%
4.5.02.05.11.	Movilizacion Consejo de Vigilancia	25.38	0.02%
4.5.02.05.13.	Refrigerio Consejo de Administracion	111.63	0.07%
4.5.02.05.14.	Refrigerio Consejo de Vigilancia	103.27	0.07%
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	3,609.33	2.41%
4.5.02.10.01.	Honorarios profesionales	3,609.33	2.41%
4.5.03. . .	Servicios varios	11,993.63	7.99%
4.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	1,395.12	0.93%
4.5.03.15. .	Publicidad y propaganda	5,290.36	3.53%
4.5.03.20. .	Servicios básicos	1,570.10	1.05%
4.5.03.20.02.	Energía Eléctrica	490.08	0.33%
4.5.03.20.03.	Correo, Telefonos y Telex	346.54	0.23%
4.5.03.20.04.	Internet	375.00	0.25%



INTICOOP
MANIFIESTA SU AHORRO Y CREDITO "MÁS BIEN" LTDA.

COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2019	Moneda:DOLAR	%
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	
GASTOS			
1.5.03.20.05.	Celular	358.48	0.24%
1.5.03.30.	Arrendamientos	1,905.26	1.27%
1.5.03.90.	Otros servicios	1,832.79	1.22%
1.5.03.90.01.	Central de Riesgos	1,200.00	0.80%
1.5.03.90.06.	Gastos Bancarios	181.79	0.12%
1.5.03.90.07.	Servicios de Telconet	451.00	0.30%
1.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	6,174.64	4.12%
1.5.04.05.	Impuestos Fiscales	2,781.55	1.85%
1.5.04.05.01.	Impuesto IVA	2,781.55	1.85%
1.5.04.10.	Impuestos Municipales	740.61	0.49%
1.5.04.15.	Aportes a la SEPS	669.26	0.45%
1.5.04.30.	Aportes al COSEDE por prima fija	1,232.05	0.82%
1.5.04.30.	Multas y otras sanciones	3.82	0.00%
1.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismo	747.35	0.50%
1.5.05.	Depreciaciones	4,131.82	2.75%
1.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,193.04	0.80%
1.5.05.25.01.	Muebles y Equipos de Oficina	1,193.04	0.80%
1.5.05.30.	Equipos de computación	1,233.49	0.82%
1.5.05.90.	Otros	1,705.29	1.14%
1.5.07.	Otros gastos	6,213.26	4.14%
1.5.07.05.	Suministros diversos	1,380.71	0.92%
1.5.07.05.01.	Suministros de Oficina	1,165.17	0.78%
1.5.07.05.02.	Utiles de Aseo	215.54	0.14%
1.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	1,538.00	1.03%
1.5.07.15.02.	Equipos de Computacion	578.00	0.39%
1.5.07.15.03.	Programas de computación	960.00	0.64%
1.5.07.90.	Otros	3,294.55	2.20%
1.5.07.90.01.	Asamblea General	288.43	0.19%
1.5.07.90.11.	Ayuda Social	71.65	0.05%
1.5.07.90.12.	Desfiles y Participaciones Agencias	423.00	0.28%
1.5.07.90.20.	Agasajo Navideño Socios	2,395.14	1.60%
1.5.07.90.29.	Gastos Presentes Plazos Fijos	8.93	0.01%
1.5.07.90.30.	Otros Gastos	107.40	0.07%

TOTAL GASTOS:

150,016.48

EXCEDENTE DEL PERIODO:

20,231.13

QUIZHPE VACACELA MARTHA PAULINA

GERENTE

CONSEJO DE ADMINISTRACION




ORTEGA AMBULUDI FLOR MARIA

Contador

CONSEJO DE VIGILANCIA

Anexo 2. Estados Financieros 2020

		COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP	
BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)			
Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda: DOLAR
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en: Unidades %
ACTIVO			
1.	ACTIVO		1,399,608.78 100.00%
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES		138,049.04 9.86%
1.1.01. . .	Caja		12,043.77 0.86%
1.1.01.05. .	Efectivo		12,043.77 0.86%
1.1.01.05.01.	Caja Recaudacion		12,043.77 0.86%
1.1.03. . .	Bancos y otras Instituciones financieras		126,005.27 9.00%
1.1.03.10. .	Bancos e instituciones financieras local		57,534.82 4.11%
1.1.03.10.01.	Banco Central del Ecuador Cta. 59700023		39,904.95 2.85%
1.1.03.10.02.	Banco BanEcuador Cta. 0700055624		5,669.62 0.41%
1.1.03.10.03.	BanCodesarrollo Cta. 11100092242		281.23 0.02%
.03.10.04.	BanCodesarrollo Cta. Cte. 11103001030		2,350.00 0.17%
1.1.03.10.05.	Banco BanEcuador Cta. Cte. 3001164117		901.83 0.06%
1.1.03.10.06.	Banco Produbanco CTA.12125068481		6,252.40 0.45%
1.1.03.10.07.	Banco Pichincha 2204007038		2,174.79 0.16%
1.1.03.20. .	Instituciones del sector financiero popu		68,470.45 4.89%
1.1.03.20.02.	Cooperativa de Ahorro y Credito Saraguros Cta. 1000772		14,022.05 1.00%
1.1.03.20.03.	Coop. Cristo Rey Cta. 1101007123		1,823.02 0.13%
1.1.03.20.04.	Coop. Mego Cta. 402010072606		52,625.38 3.76%
1.3. . . .	INVERSIONES		13,750.00 0.98%
1.3.05. . .	Mantenidas hasta su vencimiento de entid		13,750.00 0.98%
1.3.05.30. .	De 3 a 5 años sector privado		13,750.00 0.98%
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS		1,221,587.44 87.28%
1.4.02. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario		435,792.98 31.14%
1.4.02.05. .	De 1 a 30 días		11,157.76 0.80%
1.4.02.10. .	De 31 a 90 días		24,095.27 1.72%
1.4.02.15. .	De 91 a 180 días		35,052.80 2.50%
.02.20. . .	De 181 a 360 días		64,956.69 4.64%
1.4.02.25. .	De más de 360 días		300,530.46 21.47%
1.4.04. . .	Cartera de microcrédito por vencer		799,394.68 57.12%
1.4.04.05. .	De 1 a 30 días		27,649.17 1.98%
1.4.04.10. .	De 31 a 90 días		49,937.86 3.57%
1.4.04.15. .	De 91 a 180 días		72,510.96 5.18%
1.4.04.20. .	De 181 a 360 días		135,879.33 9.71%
1.4.04.25. .	De más de 360 días		513,417.36 36.68%
1.4.20. . .	Cartera de microcrédito reestructurada p		11,499.10 0.82%
1.4.20.05. .	De 1 a 30 días		355.76 0.03%
1.4.20.10. .	De 31 a 90 días		591.51 0.04%
1.4.20.15. .	De 91 a 180 días		641.10 0.05%
1.4.20.20. .	De 181 a 360 días		1,288.00 0.09%
1.4.20.25. .	De más de 360 días		8,622.73 0.62%
1.4.26. . .	Cartera de créditos consumo prioritario no devenga interes		6,103.68 0.44%
1.4.26.05. .	De 1 a 30 días		462.52 0.03%
1.4.26.10. .	De 31 a 90 días		701.83 0.05%
1.4.26.15. .	De 91 a 180 días		739.78 0.05%



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.4.26.20.	De 181 a 360 días		1,569.12		0.11%
1.4.26.25.	De más de 360 días		2,630.43		0.19%
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga interes		23,173.05		1.66%
1.4.28.05.	De 1 a 30 días		1,632.46		0.12%
1.4.28.10.	De 31 a 90 días		2,487.21		0.18%
1.4.28.15.	De 91 a 180 días		2,611.21		0.19%
1.4.28.20.	De 181 a 360 días		5,440.94		0.39%
1.4.28.25.	De más de 360 días		11,001.23		0.79%
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		1,352.34		0.10%
1.4.50.10.	De 31 a 90 días		224.92		0.02%
1.4.50.15.	De 91 a 180 días		410.49		0.03%
1.4.50.20.	De 181 a 270 días		371.31		0.03%
1.4.50.25.	De más de 270 días		345.62		0.02%
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		9,235.03		0.66%
1.4.52.10.	De 31 a 90 días		905.00		0.06%
1.4.52.15.	De 91 a 180 días		2,323.79		0.17%
1.4.52.20.	De 181 a 360 días		1,741.28		0.12%
1.4.52.25.	De más de 360 días		4,264.96		0.30%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)		-64,963.42		-4.64%
1.4.99.10.	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		-14,706.33		-1.05%
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)		-49,777.81		-3.56%
1.4.99.99.	(Provision genérica voluntaria)		-479.28		-0.03%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		15,472.22		1.11%
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de crédito		12,108.16		0.87%
1.6.03.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario		4,537.36		0.32%
1.6.03.20.	Cartera de microcrédito		7,570.80		0.54%
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios		1.00		0.00%
1.6.14.30.	Gastos judiciales		1.00		0.00%
1.6.14.30.01.	Gastos Judiciales socios		1.00		0.00%
1.6.15.	Intereses reestructurados por cobrar		3,622.63		0.26%
1.6.15.10.	Intereses de cartera de créditos de consumo		934.15		0.07%
1.6.15.20.	Intereses de cartera de microcrédito		2,688.48		0.19%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias		58.05		0.00%
1.6.90.25.	Establecimientos afiliados		1.00		0.00%
1.6.90.90.	Otras		57.05		0.00%
1.6.90.90.01.	Terceros		57.05		0.00%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)		-317.62		-0.02%
1.6.99.05.	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-314.62		-0.02%
1.6.99.10.	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-3.00		-0.00%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		10,675.57		0.76%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina		13,621.87		0.97%
1.8.05.01.	Muebles de Oficina		9,678.62		0.69%
1.8.05.01.01.	Muebles de Oficina		9,678.62		0.69%
1.8.05.02.	Equipos de Oficina		2,703.86		0.19%



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.8.05.02.01.	Equipos de Oficina		2,703.86		0.19%
1.8.05.03. .	Enseres de Oficina		1,239.39		0.09%
1.8.05.03.01.	Enseres de Oficina		1,239.39		0.09%
1.8.06. . .	Equipos de computación		23,317.27		1.67%
1.8.06.01. .	Equipos de computación		10,242.27		0.73%
1.8.06.03. .	Software		13,075.00		0.93%
1.8.99. . .	(Depreciación acumulada)		-26,263.57		-1.88%
1.8.99.15. .	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-8,542.66		-0.61%
1.8.99.15.01.	(Depreciación Acumulada Equipos de Ofici		-783.43		-0.06%
1.8.99.15.03.	(Depreciación Acumulada Muebles de Ofici		-7,759.23		-0.55%
1.8.99.20. .	(Equipos de computación)		-7,651.80		-0.55%
1.8.99.40. .	(Otros)		-10,069.11		-0.72%
1.9. . . .	OTROS ACTIVOS		74.51		0.01%
1.9.90. . .	Otros		74.51		0.01%
1.9.90.10. .	Otros impuestos		74.51		0.01%
1.9.90.10.02.	Impuesto a la Renta que nos han retenido		68.61		0.00%
1.9.90.10.04.	Retenciones en la Fuente IVA		5.90		0.00%
Total ACTIVO				1,399,608.78	



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.	PASIVOS			1,199,867.01	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			856,433.71	-71.38%
2.1.01. . .	Depósitos a la vista			346,917.97	-28.91%
2.1.01.35. .	Depósitos de ahorro			346,917.97	-28.91%
2.1.01.35.01.	Ahorro Socio		285,131.11		-23.76%
2.1.01.35.02.	Ahorro Ahorristas		17,000.95		-1.42%
2.1.01.35.04.	Ahorro Bono		1,529.59		-0.13%
2.1.01.35.05.	Ahorro Crecer		43,256.32		-3.61%
2.1.03. . .	Depósitos a plazo			509,515.74	-42.46%
2.1.03.05. .	De 1 a 30 días			11,432.87	-0.95%
2.1.03.10. .	De 31 a 90 días			83,194.69	-6.93%
2.1.03.15. .	De 91 a 180 días			168,261.43	-14.02%
2.1.03.20. .	De 181 a 360 días			244,626.75	-20.39%
2.1.03.25. .	De más de 361 días			2,000.00	-0.17%
2.3. . . .	OBLIGACIONES INMEDIATAS			50.00	-0.00%
2.3.02. . .	Giros, transferencias y cobranzas por pa			50.00	-0.00%
2.3.02.05. .	Giros y transferencias			50.00	-0.00%
2.5. . . .	CUENTAS POR PAGAR			22,986.33	-1.92%
2.5.01. . .	Intereses por pagar			10,960.72	-0.91%
2.5.01.15. .	Depósitos a plazo			10,960.72	-0.91%
2.5.01.15.01.	Depositos a Plazo Fijo		10,960.72		-0.91%
2.5.03. . .	Obligaciones patronales			4,067.79	-0.34%
2.5.03.10. .	Beneficios Sociales			1,010.55	-0.08%
2.5.03.10.01.	Decimo Tercer Sueldo		243.97		-0.02%
2.5.03.10.02.	Decimo Cuarto Sueldo		766.58		-0.06%
2.5.03.15. .	Aportes al IESS			568.83	-0.05%
2.5.03.15.01.	Aporte Patronal IESS		319.95		-0.03%
2.5.03.15.02.	Aporte Personal IESS		248.88		-0.02%
2.5.03.25. .	Participación a empleados			2,488.41	-0.21%
2.5.04. . .	Retenciones			809.12	-0.07%
2.5.04.05. .	Retenciones fiscales			798.87	-0.07%
2.5.04.05.02.	2% Rendimientos Fiscales		49.95		-0.00%
2.5.04.05.03.	8% Arriendos		86.26		-0.01%
2.5.04.05.04.	10% Honorarios Profesionales		30.10		-0.00%
2.5.04.05.05.	1% Activos Fijos / Suministros / Publici		18.75		-0.00%
2.5.04.05.06.	2% Servicios / Telefonos		.23		-0.00%
2.5.04.05.07.	1% Luz / Transporte		2.13		-0.00%
2.5.04.05.08.	1% Seguros y Reaseguros		.78		-0.00%
2.5.04.05.09.	8% Servicios Profesionales		66.93		-0.01%
2.5.04.05.12.	Retencion 30% Bienes		109.94		-0.01%
2.5.04.05.13.	Retencion 70% Servicios		95.15		-0.01%
2.5.04.05.14.	Retencion 100% IVA		199.54		-0.02%
2.5.04.05.18.	Contribuciones SOLCA		81.25		-0.01%
2.5.04.05.19.	Otras Retenciones Aplicables 2.75%		13.04		-0.00%



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.5.04.05.20.	Aplicables a Otros Porcentajes/ Regimen Microempresas		44.82		-0.00%
2.5.04.90. .	Otras retenciones		10.25		-0.00%
2.5.04.90.10.	Impuesto IVA		10.25		-0.00%
2.5.05. . .	Contribuciones, impuestos y multas		3,072.65		-0.26%
2.5.05.05. .	Impuesto a la renta		1,915.46		-0.16%
2.5.05.90. .	Otras contribuciones e impuestos		1,157.19		-0.10%
2.5.05.90.05.	Otras contribuciones e impuestos		1,157.19		-0.10%
2.5.06. . .	Proveedores		3,032.84		-0.25%
2.5.06.02. .	Seguro de Desgravamen		2,591.46		-0.22%
2.5.06.03. .	Proveedores Varios		441.38		-0.04%
3.90. . .	Cuentas por pagar varias		1,043.21		-0.09%
2.5.90.90. .	Otras cuentas por pagar		1,043.21		-0.09%
2.5.90.90.03.	Terceros / Honorarios		582.38		-0.05%
2.5.90.90.09.	Depositos no Identificados Socios		360.00		-0.03%
2.5.90.90.15.	Fondo Ayuda Social		50.83		-0.00%
2.5.90.90.90.	Varias Cuentas por Pagar		50.00		-0.00%
2.6. . . .	OBLIGACIONES FINANCIERAS		320,387.00		-26.70%
2.6.02. . .	Obligaciones con instituciones financier		95,131.66		-7.93%
2.6.02.25. .	De más de 360 días		95,131.66		-7.93%
2.6.09. . .	Obligaciones con entidades del sector pú		225,255.34		-18.77%
2.6.09.25. .	De más de 360 días		225,255.34		-18.77%
2.9. . . .	OTROS PASIVOS		9.97		-0.00%
2.9.90. . .	Otros		9.97		-0.00%
2.9.90.05. .	Sobrantes de caja		9.97		-0.00%
Total PASIVOS				1,199,867.01	



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

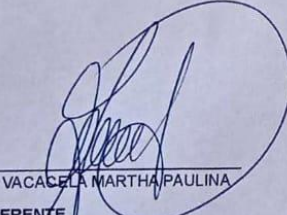
Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PATRIMONIO					
3.	PATRIMONIO			189,307.04	-100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL			88,078.52	-46.53%
3.1.03. . .	Aportes de socios			88,078.52	-46.53%
3.1.03.01. .	Certificados de Aportacion			88,078.52	-46.53%
3.3. . . .	RESERVAS			101,228.52	-53.47%
3.3.01. . .	Fondo irrepartible de reserva Legal			84,027.03	-44.39%
3.3.01.05. .	Reserva legal irrepartible			84,027.03	-44.39%
3.3.03. . .	Especiales			17,201.49	-9.09%
3.3.03.05. .	A disposicion de la Asamblea General de			17,201.49	-9.09%
Total PATRIMONIO				189,307.04	
EXCEDENTE DEL PERIODO :				10,434.73	
Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO :				1,399,608.78	



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
CUENTAS DE ORDEN					
7.1. . . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			38,347.48	0.00%
7.1.03. . .	Activos castigados			8,703.36	0.00%
7.1.03.10. .	Cartera de créditos			8,703.36	0.00%
7.1.03.10.20.	Cartera de microcrédito			8,703.36	0.00%
7.1.07. . .	Cartera de créditos y otros activos en d			16,095.59	0.00%
7.1.07.20. .	Microcrédito			16,095.59	0.00%
7.1.09. . .	Intereses, comisiones e ingresos en susp			13,548.53	0.00%
7.1.09.10. .	Cartera de créditos de consumo prioritario			2,174.36	0.00%
7.1.09.20. .	Cartera de microcrédito			11,374.17	0.00%
7.2. . . .	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-38,347.48	0.00%
7.2.03. . .	Activos castigados			-8,703.36	0.00%
7.2.03.10. .	Cartera de credito			-8,703.36	0.00%
7.2.03.10.20.	Cartera de microcrédito			-8,703.36	0.00%
7.2.07. . .	Cartera de créditos y otros activos en demanda Judicial			-16,095.59	0.00%
7.2.07.20. .	Microcredito			-16,095.59	0.00%
7.2.09. . .	Intereses en suspenso			-13,548.53	0.00%
7.2.09.10. .	Cartera de créditos de consumo prioritario			-2,174.36	0.00%
7.2.09.20. .	Cartera de microcrédito			-11,374.17	0.00%
7.3. . . .	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			1,631,442.96	0.00%
7.3.01. . .	Valores y bienes recibidos de terceros			1,630,963.68	0.00%
7.3.01.05. .	En cobranza			1,630,963.68	0.00%
7.3.14. . .	Provisiones constituidas			479.28	0.00%
7.3.14.21. .	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario			100.00	0.00%
7.3.14.23. .	Provisión genérica voluntaria cartera microcredito			379.28	0.00%
7.4. . . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-1,631,442.96	0.00%
7.4.01. . .	Valores y bienes recibidos de terceros			-1,630,963.68	0.00%
7.4.01.05. .	En cobranza			-1,630,963.68	0.00%
7.4.14. . .	Provisiones constituidas			-479.28	0.00%
7.4.14.21. .	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario			-100.00	0.00%
7.4.14.23. .	Provisión genérica voluntaria cartera microcredito			-379.28	0.00%
Total CUENTAS DE ORDEN				0.00	


 QUIZHPE VACACELA MARTHA PAULINA
 GERENTE




 ORTEGA AMBULUDI FLOR MARIA
 Contador
 Flor Maria Ortega A.
 CONTADOR C.P.A.
 No. 11-0727
 CONSEJO DE VIGILANCIA


 CONSEJO DE ADMINISTRACION



INTICOOP
MONEDA DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA

COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

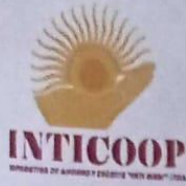
Desde: ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	INGRESOS		
5.	INGRESOS	191,541.84	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	186,112.24	97.17%
5.1.01. . .	Depósitos	2,215.74	1.16%
5.1.01.10. .	Depósitos en instituciones financieras e	2,215.74	1.16%
5.1.01.10.01.	Ahorros	2,215.74	1.16%
5.1.03. . .	Intereses y descuentos de inversiones en	3,520.82	1.84%
5.1.03.15. .	Mantenido hasta el vencimiento	3,520.82	1.84%
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de cré	180,375.68	94.17%
5.1.04.10. .	Cartera de créditos de consumo prioritar	54,656.96	28.54%
5.1.04.20. .	Cartera de microcrédito	122,903.35	64.17%
5.1.04.35. .	Cartera de créditos reestructurada	674.83	0.35%
5.	De mora	2,140.54	1.12%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	4,469.40	2.33%
5.4.04. . .	Manejo y cobranzas	850.61	0.44%
5.4.04.05. .	Gastos Judiciales	4.59	0.00%
5.4.04.15. .	Transporte Cobranzas	846.02	0.44%
5.4.90. . .	Otros servicios	3,618.79	1.89%
5.4.90.05. .	Tarifados con costo máximo	2,749.33	1.44%
5.4.90.10. .	Tarifados diferenciados	869.46	0.45%
5.6. . . .	OTROS INGRESOS	960.20	0.50%
5.6.04. . .	Recuperaciones de activos financieros	618.32	0.32%
5.6.04.20. .	Intereses y comisiones de ejercicios ant	618.32	0.32%
5.6.90. . .	Otros	341.88	0.18%
5.6.90.05. .	Varios	341.88	0.18%
	TOTAL INGRESOS:	191,541.84	



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
GASTOS			
4.	GASTOS	181,107.11	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	77,649.59	42.87%
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	59,333.79	32.76%
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	6,704.30	3.70%
4.1.01.15.01.	Intereses ahorros Socio	3,943.68	2.18%
4.1.01.15.02.	Intereses ahorros Ahorristas	351.82	0.19%
4.1.01.15.04.	Intereses ahorros Bono	40.01	0.02%
4.1.01.15.05.	Ahorro Crecer	2,368.79	1.31%
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	49,298.25	27.22%
4.1.01.30.01.	Intereses Depositos a Plazo Fijo	49,298.25	27.22%
4.1.01.90. .	Otros	3,331.24	1.84%
4.1.01.90.01.	Intereses Certificados de Aportacion	3,331.24	1.84%
4.1.03. . .	Obligaciones financieras	18,315.80	10.11%
4.1.03.10. .	Obligaciones con instituciones financier	18,315.80	10.11%
4.1.03.10.04.	Intereses por Credito Codesarrollo	10,570.54	5.84%
4.1.03.10.05.	Intereses por Credito Finanzas Populares	7,745.26	4.28%
4.4. . . .	PROVISIONES	25,293.90	13.97%
4.4.02. . .	Cartera de créditos	24,979.28	13.79%
4.4.02.20. .	Crédito de consumo prioritario	3,600.00	1.99%
4.4.02.40. .	Microcrédito	21,379.28	11.80%
4.4.03. . .	Cuentas por cobrar	314.62	0.17%
4.4.03.02. .	Provision de Intereses por Cobrar de la Cartera de credito	314.62	0.17%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	78,163.62	43.16%
4.5.01. . .	Gastos de personal	46,073.69	25.44%
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	31,685.29	17.50%
4.5.01.05.01.	Sueldos	31,550.29	17.42%
4.5.01.05.02.	Horas Extras	135.00	0.07%
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	4,985.69	2.75%
4.5.01.10.01.	Decimo Tercer Sueldo	2,664.40	1.47%
4.5.01.10.02.	Decimo Cuarto Sueldo	2,010.00	1.11%
4.5.01.10.03.	Vacaciones	311.29	0.17%
4.5.01.20. .	Aportes al IESS	3,849.73	2.13%
4.5.01.20.01.	Aportes Patronal IESS	3,849.73	2.13%
4.5.01.35. .	Fondo de reserva IESS	2,382.44	1.32%
4.5.01.90. .	Otros	3,170.54	1.75%
4.5.01.90.01.	Capacitaciones	189.78	0.10%
4.5.01.90.02.	Refrigerios	90.35	0.05%
4.5.01.90.05.	Uniformes Personal	402.00	0.22%
4.5.01.90.10.	Participación a empleados	2,488.41	1.37%
4.5.02. . .	Honorarios	3,315.97	1.83%
4.5.02.05. .	Directores	243.24	0.13%
4.5.02.05.11.	Movilizacion Consejo de Vigilancia	7.50	0.00%
4.5.02.05.13.	Refrigerio Consejo de Administracion	160.74	0.09%
4.5.02.05.14.	Refrigerio Consejo de Vigilancia	75.00	0.04%
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	3,072.73	1.70%
4.5.02.10.01.	Honorarios profesionales	1,562.73	0.86%
4.5.02.10.02.	Dietas a los Miembros de los Consejos	1,510.00	0.83%
4.5.03. . .	Servicios varios	8,549.14	4.72%



COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)


Desde: ENERO Hasta: DICIEMBRE	EJERCICIO 2020	Moneda:DOLAR Expresado en: Unidades	%
GASTOS			
1.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	944.77	0.52%
1.5.03.15. .	Publicidad y propaganda	1,056.86	0.58%
1.5.03.20. .	Servicios básicos	1,555.35	0.86%
1.5.03.20.02.	Energía Electrica	423.61	0.23%
1.5.03.20.03.	Correo, Telefonos y Telex	222.42	0.12%
1.5.03.20.04.	Internet	343.75	0.19%
1.5.03.20.05.	Celular	565.57	0.31%
1.5.03.30. .	Arrendamientos	2,026.65	1.12%
1.5.03.90. .	Otros servicios	2,965.51	1.64%
1.5.03.90.01.	Central de Riesgos	1,600.00	0.88%
1.5.03.90.02.	Limpieza y Aseo	223.27	0.12%
1.5.03.90.04.	Judiciales y Notariales	51.60	0.03%
1.5.03.90.05.	Varios	320.00	0.18%
1.5.03.90.06.	Gastos Bancarios	254.64	0.14%
1.5.03.90.07.	Servicios de Telconet	516.00	0.28%
1.5.04. . .	Impuestos, contribuciones y multas	8,859.50	4.89%
1.5.04.05. .	Impuestos Fiscales	2,461.45	1.36%
1.5.04.05.01.	Impuesto IVA	2,461.45	1.36%
1.5.04.10. .	Impuestos Municipales	549.75	0.30%
1.5.04.15. .	Aportes a la SEPS	654.20	0.36%
1.5.04.20. .	Aportes al COSEDE por prima fija	1,491.47	0.82%
1.5.04.30. .	Multas y otras sanciones	53.46	0.03%
1.5.04.90. .	Impuestos y aportes para otros organismo	3,649.17	2.01%
1.5.05. . .	Depreciaciones	3,677.88	2.03%
1.5.05.25. .	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,116.12	0.62%
1.5.05.25.01.	Muebles y Equipos de Oficina	1,116.12	0.62%
1.5.05.30. .	Equipos de computación	1,434.60	0.79%
1.5.05.90. .	Otros	1,127.16	0.62%
1.5.07. . .	Otros gastos	7,687.44	4.24%
1.5.07.05. .	Suministros diversos	4,050.27	2.24%
1.5.07.05.01.	Suministros de Oficina	3,626.53	2.00%
1.5.07.05.02.	Utiles de Aseo	423.74	0.23%
1.5.07.10. .	Donaciones	60.00	0.03%
1.5.07.10.01.	Donaciones	60.00	0.03%
1.5.07.15. .	Mantenimiento y reparaciones	1,439.64	0.79%
1.5.07.15.02.	Equipos de Computacion	219.64	0.12%
1.5.07.15.03.	Programas de computación	1,220.00	0.67%
1.5.07.90. .	Otros	2,137.53	1.18%
1.5.07.90.01.	Asamblea General	230.50	0.13%
1.5.07.90.11.	Ayuda Social	497.26	0.27%
1.5.07.90.12.	Desfiles y Participaciones Agencias	107.50	0.06%
1.5.07.90.20.	Agasajo Navideño Socios	1,208.13	0.67%
1.5.07.90.30.	Otros Gastos	94.14	0.05%
TOTAL GASTOS:		<u><u>181,107.11</u></u>	
EXCEDENTE DEL PERIODO:		<u><u>10,434.73</u></u>	




COOP DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP


BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

INTICOOP
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA


QUIZPE VACA SELA MARTHA PAULINA
GERENTE


CONSEJO DE ADMINISTRACION




ORTEGA AMBULDI FLOR MARIA
CONTADOR


CONSEJO DE VIGILANCIA

Anexo 3. Registro Único de Contribuyentes - RUC

SRI		Certificado	
Registro Único de Contribuyentes			
Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP		Número RUC 1191739023001	
Representante legal • QUIZHPE VACACELA MARTHA PAULINA			
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Inicio de actividades 10/12/2010	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Fecha de constitución 10/12/2010			
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / SARAGURO		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES		Agente de retención SI	
Domicilio tributario			
Ubicación geográfica			
Provincia: LOJA Cantón: SARAGURO Parroquia: SARAGURO			
Dirección			
Barrio: SUCRE Calle: JUAN ANTONIO MONTESINOS Número: SN Intersección: SUCRE Edificio: INTI WASI Referencia: JUNTO A LA CLINICA SARAGURO			
Actividades económicas			
• K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL.			
Establecimientos			
Abiertos		Cerrados	
1		0	
Obligaciones tributarias			
• 2011 DECLARACION DE IVA			
• 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE			
• 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES			
• ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA			

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
INTI WASI LTDA INTICOOP

Número RUC
1191739023001

- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2021002091763
Fecha y hora de emisión: 08 de septiembre de 2021 08:58
Dirección IP: 45.71.187.146

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 4. Entrevista Aplicada a la Gerente



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Entrevista dirigida a la gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasi” Ltda. Inticoop del cantón Saraguro provincia de Loja.

Objetivo: Recopilar información veraz que permita realizar el proyecto de tesis denominado ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019 – 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO

Nombre:

CUESTIONARIO:

1. Una vez realizada la aplicación del indicador de suficiencia patrimonial y detallar los activos inmovilizados se ha evidenciado que a pesar de que éstos incrementaron su valor de 914.308,63 a 1.214.810,48 para el 2019 y 2020 respectivamente, debido a la apertura de una nueva cuenta como es la de la cartera de crédito reestructurada, ¿Se creó esta cuenta por motivo de la pandemia o a que se debe?

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

2. En la aplicación del indicador de la estructura y calidad de activos, los activos improductivos reflejan un incremento considerable ya que de 51.101,62 subió su valor a 92.316,70, considerando que la mayoría de valores disminuyeron y el único valor que incrementó en mayor proporción es el de provisiones es oportuno preguntar a qué se debe el valor antes mencionado

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

3. En cuanto a los activos productivos netos se puede evidenciar que los mismos disminuyeron pero de manera general el rubro de inversiones, revisando los estados financieros se puede evidenciar que en el año 2019 el valor es de 173.750,00 y el mismo está compuesto por Inversiones mantenidas hasta su vencimiento de entidad y éste a su vez en periodos de 3 a 5 años sector privado y de 31 a 90 días sector financiero popular con el valor más considerable que representa 160.000,00, pero para el año 2020 éste último ya no se registra, ¿A qué se debe ésta situación?

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

4. En cuanto a los activos productivos que en este caso son los depósitos a la vista y depósitos a plazo se evidencia cierto incremento de manera mayor en los depósitos a plazo y realizando una revisión minuciosa se pudo observar que se incrementó una cuenta para los depósitos por confirmar, ¿Por qué se creó esta cuenta?

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

5. Dentro del mismo análisis se observa también que los depósitos a plazo disminuyeron en todos sus rubros de tiempo, ¿A qué se deben estas disminuciones?

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

6. En cuanto al índice de morosidad de los socios se evidencia que del año 2019 al año 2020 existió una disminución considerable lo cual resulta favorable para la Cooperativa, a pesar de que se presentó la Pandemia el índice de morosidad no subió, ¿A qué considera que se debe éste dato favorable?

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

7. Al analizar las provisiones para créditos incobrables se puede evidenciar que existió un incremento bastante considerable ya que la misma en el año 2019 reflejó un valor de (39.984,14) mientras que para el año 2020 su valor fue de (64.963,42) ¿La situación de la pandemia por el Covid-19 tuvo que ver en ésta situación? ¿Por qué?

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

8. En cuanto a los Gastos de Operación también se puede evidenciar un incremento en los sueldos del personal ¿Hubo incremento de sueldos, se realizó la contratación de nuevo personal o a que se debe este incremento?

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

9. Al realizar el estudio para el margen financiero se puede evidenciar que el margen neto financiero presenta una disminución dada principalmente por las provisiones ya que la provisión para el año 2019 fue de 16.500,00 mientras que para el año 2002 presentó un incremento de 25.293,90, ¿A qué se debe el incremento en provisión de gastos?

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

10. En el estudio de la eficiencia financiera para el cálculo del margen de intermediación se requiere de valores obtenidos por los intereses y descuentos ganados a los que se le resta los intereses causados, dentro de éstos valores llama la atención que haya existido mayor cantidad de intereses y descuentos ganados en el año 2020 considerando que hubo el confinamiento pro Covid -19, ¿Por qué no hubo disminución en éstos ingresos?

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

11. En cuanto a los depósitos a plazo se puede evidenciar un incremento considerable de valores ya que para el año 2019 éstos representan un total de 461.339,36 mientras que para el año 2020 refleja un valor de 509.515,74, ¿A qué considera que se debe el incremento en depósitos?

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

12. En cuanto a la cartera improductiva se puede evidenciar que el valor total de ésta disminuyó de un año a otro, pero se presenta una disminución con mayor proporción en la cartera de microcrédito que no devenga intereses, ¿En qué consiste ésta cartera de crédito y por qué se presentó la disminución antes mencionada?

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

13. Durante el estudio de los estados financieros de ambos años se puede evidenciar también que uno de los rubros con mayor incremento ha sido la cartera de créditos, ¿Considera ud que esto se debe a la reestructuración de la cartera de créditos, a la generación de nuevos créditos o a qué se debe éste incremento?

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

14. ¿En qué consiste las distintas carteras de crédito vencidas?

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

15. ¿En qué consiste las distintas carteras de crédito que no devenga intereses?

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

Anexo 5. Entrevista Aplicada a la Contadora



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Entrevista dirigida a la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Inti Wasí” Ltda. Inticoop del cantón Saraguro provincia de Loja.

Objetivo: Recopilar información veraz que permita realizar el proyecto de tesis denominado ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI” LTDA., INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019 – 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO

Nombre:

CUESTIONARIO:

1. Una vez realizado el análisis vertical se ha evidenciado que dentro de los pasivos corrientes las obligaciones con el público ascienden a un valor de 787.446,77, lo que representa el 98,10% del total de los pasivos corrientes, a que se debe esta situación?

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

2. Al realizar el respectivo análisis se ha evidenciado que las obligaciones con Instituciones del Sector Público representan el 55,13% con respecto a las Obligaciones con Instituciones Financieras que representan un 44,87%, a que se debe la situación antes mencionada?

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

3. Dentro del estudio del Patrimonio se puede evidenciar que el rubro más significativo del patrimonio está representado por el Capital social con el 48,82%, ¿Cómo son obtenidas las aportaciones de los socios?

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

4. Dentro del estudio de la estructura financiera de la Cooperativa para el año 2020 se puede observar que ha existido un incremento en cuanto a los activos, pasivos y patrimonio, pero sin embargo el rubro con mayor incremento es el de los pasivos, ¿A qué se debe la situación antes mencionada?

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

5. Mediante el análisis realizado a los Activos no Corrientes del año 2020 se puede observar que el rubro de la depreciación acumulada de los Muebles, enseres y equipos de oficina representa un valor de (26.263,57) lo cual resulta muy alertador, en este sentido la pregunta es si los equipos ya tienen muchos años de vida útil o a que se debe un valor tan considerable

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

6. Al estudiar el pasivo del año 2020 se puede observar que existe un incremento en los Rubros de Pasivo Corriente y Pasivo no Corriente ¿a qué se debe esto?

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

7. Dentro de los Pasivos también se puede observar que las Cuentas por Pagar han incrementado de 1,82% a 2,61% de un año a otro. ¿A qué se debe esto?

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

8. En cuanto a los pasivos corrientes para el año 2020 en el rubro de las Obligaciones con el Público se ha evidenciado una disminución con respecto al año 2019, ¿A qué se debe que haya existido ésta situación?

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

9. Al realizar el estudio de los Pasivos no Corrientes se evidencia un incremento del rubro de las Obligaciones con las Instituciones del Sector Público del 55,13% correspondiente al año 2019 al 70,31% para el año 2020 ¿A qué se debe este incremento?

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

10. Mediante el estudio del Patrimonio en el año 2020 y compararlo con el año 2019 se puede observar que el Capital Social ha disminuido del 48,82% al 44,10% del 2019 al 2020 respectivamente, ¿A qué se debe la disminución?

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

11. Dentro del mismo también se puede observar que las reservas han incrementado su valor considerablemente del 39,89% al 50,68% por lo que es importante resaltar las causas.

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

12. Al realizar el estudio de los Ingresos de la Cooperativa para el año 2020 y compararlo con los del año 2019 se puede evidenciar que existe un incremento en los ingresos operacionales de 168.838,26 a 190.581,64, ¿A qué se debe éste incremento favorable?

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

13. Al igual que los Ingresos los Gastos también sufrieron un incremento de 150.016,48 a 181.107,11 para los años 2019 y 2020 respectivamente, ¿A qué se debe ésta disminución?

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

14. En cuanto a los gastos operativos mediante el estudio realizado se puede evidenciar que los rubros de Intereses Causados y Provisiones tuvieron un incremento de 59.588,64 a 477.649,59 y de 16.500,00 a 25.293,90 mientras que los gastos de operación incrementaron de 75.946,84 a 80.183,62 ¿A qué se debe estos incrementos?

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

15. Al realizar el análisis horizontal se puede evidenciar una variación de 104.192,79 en los activos totales, ¿A qué se debe éste incremento?

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

16. Mediante la realización del análisis horizontal a los activos corrientes se puede evidenciar una disminución en los rubros de Fondos Disponibles e Inversiones con variaciones de -44.871,46 y -160.000,00 respectivamente, ¿A qué se debe estas disminuciones?

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

17. En el mismo estudio de los activos corrientes se evidencia por otra parte que los rubros de Cartera de créditos y Cuentas por Cobrar incrementaron sus valores dando como resultado variaciones de 303.006,22 y 7.525,88 respectivamente, ¿A qué se debe estos incrementos?

.....
.....

.....
.....

18. Al estudiar los Activos no corrientes se evidencia que existe un incremento en el rubro de los equipos de computación dando como resultado una variación de 3.500,04, ¿Se realizó la compra de algún equipo de cómputo o a que se debe su incremento?

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

19. En el caso de los pasivos corrientes se puede evidenciar un importante incremento en el rubro de Obligaciones con el Público que da como resultado una variación de 68.986,94, ¿A qué se debe éste incremento?

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

20. En el caso de los pasivos no corrientes se evidencia en el rubro de las Obligaciones con instituciones financieras una variación de -45.827,29 mientras que el rubro de Obligaciones con Instituciones del Sector Público registra un incremento de 52.081,57, ¿A qué se debe éstos aumentos y disminuciones?

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

21. Mediante la aplicación del análisis horizontal se evidencia que tanto el capital social como las reservas tuvieron in incremento dado como resultado variaciones de 604,10 y 29.751,84 respectivamente, mientras que la Utilidad o Excedente del Periodo tuvo una disminución dando como resultado una variación de -9.796,40, ¿A qué se deben éstos cambios?

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

22. Dentro de los Ingresos Operacionales al realizar el cálculo de análisis horizontal se puede evidenciar que los Intereses y Descuentos Ganados tuvieron una variación positiva de 23.048,80, mientras que el rubro de los Ingresos por Servicios sufrió una

disminución dando como resultado una variación negativa de -1.305,42, ¿A qué se deben éstos cambios?

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

23. Por otra parte, los Otros Ingresos también sufrieron disminuciones tanto en el rubro de recuperaciones de activos financieros como en el rubro de otros con variaciones de -791,03 y -151,84 respectivamente, ¿A qué se deben estas variaciones negativas?

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

24. Dentro de los Gastos Operativos también se puede evidenciar incrementos de un año a otro, pero el rubro con incremento más significativo es el de los Intereses Causados con una variación de 18.080,95, ¿A qué se debe éste incremento en gastos?

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

Anexo 6. Certificado de Traducción de Inglés – Abstract



Mgs. Marlon Richard Armijos R.
DOCENTE UNL.

C E R T I F I C A:

Que el documento aquí compuesto es fiel traducción del idioma español al idioma inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular titulado **"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI" LTDA., INTICOOP, DEL CANTÓN SARAGURO DURANTE LOS PERIODOS 2019 – 2020 Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19 EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO"**, autoría de: Sonia Esperanza Morocho Sigheo con CI: 1104848559, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Nacional de Loja.

Lo certifica en honor a la verdad y autorizo al interesado hacer uso del presente en lo que a sus intereses convenga.

Loja, 07 de septiembre del 2022.

MARLON
RICHARD
ARMIJOS
RAMIREZ

Firmado digitalmente
por MARLON RICHARD
ARMIJOS RAMIREZ
Fecha: 2022.09.07
14:43:54 -05'00'



Mgs. Marlon R. Armijos R.
1104072481
1031-2017-1905329
DOCENTE UNL.