



1859



Universidad  
Nacional  
de Loja

**Universidad Nacional de Loja**  
**Facultad Jurídica, Social y Administrativa**  
**Carrera de Contabilidad y Auditoría**

**Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito  
Cristo Rey en la ciudad de Loja. Períodos 2020-2021**

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

**AUTORA:**

Katherine Giomara Samaniego Jiménez

**DIRECTORA:**

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg. Sc.

Loja – Ecuador

2023

Loja, 08 de marzo de 2023

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg. Sc.

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

**CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey en la ciudad de Loja. Períodos 2020-2021**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Katherine Giomara Samaniego Jiménez**, con **cédula de identidad Nro.1400961452**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg. Sc.  
**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

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

**Firma:**

**Cédula de Identidad:** 1400961452

**Fecha:** 08 de marzo de 2023

**Correo electrónico:** katherine.samaniego@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0968892853

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

Yo, **Katherine Giomara Samaniego Jiménez** declaro ser la autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey en la ciudad de Loja. Períodos 2020-2021**, como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido 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 ocho días del mes de marzo de dos mil veintitrés.

**Firma:**

**Autora:** Katherine Giomara Samaniego Jiménez

**Cédula de Identidad:** 1400961452

**Dirección:** Ramón Pinto y Venezuela

**Correo electrónico:** katherine.samaniego@unl.edu.ec

**Teléfono/Celular:** 0968892853

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Directora del Trabajo de Integración Curricular:** Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg.Sc.

## **Dedicatoria**

Dedico este trabajo principalmente a Dios por darme la fortaleza para superar los obstáculos y adversidades que me ha presentado la vida, y mostrarme que mientras exista vida se pueden cumplir las metas y objetivos que anhelamos.

A mis mamá y papá por el ser el pilar fundamental durante estos años de estudio que sin el apoyo brindado por ellos nada de esto sería posible; a mis hermanos y familia por su apoyo y amor incondicional que siempre me supieron brindar y sus palabras de aliento que siempre me dieron que de una u otra forma me sirvió para jamás rendirme. A mis amigos por la motivación brindada en los momentos de dificultad que siempre supieron motivarme para seguir adelante.

*Katherine Giomara Samaniego Jiménez*

## **Agradecimiento**

Expreso mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la planta Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes con la más impecable responsabilidad y experiencia académica ayudaron a mi formación personal y profesional.

De manera muy especial agradezco a la Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg. Sc, directora del Trabajo de Integración Curricular, quien con su emérita sabiduría y experiencia me brindó el conocimiento en pro del desarrollo del trabajo de integración curricular y fue pilar fundamental para la finalización del mismo.

Así mismo agradezco al Abg. Alcívar Espinosa Ordóñez, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, por facilitarme la información necesaria que contribuyó al desarrollo y culminación del trabajo de integración curricular o de titulación.

*Katherine Giomara Samaniego Jiménez*

## Índice de Contenidos

Portada .....	i
Certificación.....	ii
Autoría .....	iii
Carta de autorización.....	iv
Dedicatoria .....	v
Agradecimiento .....	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas .....	viii
Índice de Figuras .....	x
Índice de Anexos.....	x
1. Título.....	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract .....	4
3. Introducción .....	6
4. Marco Teórico .....	7
5. Metodología .....	49
6. Resultados .....	51
7. Discusión.....	148
8. Conclusiones .....	149
9. Recomendaciones.....	150
10. Bibliografía .....	151
11. Anexos .....	155

## Índice de Tablas

Tabla 1. Segmentación de entidades del sector financiero popular y solidario según sus activos.....	8
Tabla 2. Esquema Del Estado de Situación Financiera.....	21
Tabla 3. Esquema Del Estado De Resultados .....	22
Tabla 4. Esquema Del Estado de Cambios en el Patrimonio .....	23
Tabla 5. Esquema de Flujo de Efectivo .....	23
Tabla 6. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador de proporción de activos improductivos netos.....	34
Tabla 7. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador proporción de activos productivos netos.....	35
Tabla 8. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada. ....	35
Tabla 9. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador índice de morosidad ...	36
Tabla 10. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador morosidad cartera de consumo prioritario.....	37
Tabla 11. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador morosidad cartera microcrédito .....	38
Tabla 12. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador cobertura de provisiones para cartera improductiva.....	39
Tabla 13. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador eficiencia operativa..	39
Tabla 14. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador grado de absorción del margen financiero neto. ....	40
Tabla 15. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador eficiencia administrativa personal.....	41
Tabla 16. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador rendimiento operativo sobre activo ROA .....	41
Tabla 17. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador rendimiento sobre patrimonio ROE .....	42
Tabla 18. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador de intermediación financiera .....	43
Tabla 19. Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio .....	44



Tabla 20. <i>Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador Margen intermediación estimado en relación al activo promedio</i> .....	45
Tabla 21. <i>Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador de liquidez</i> .....	45
Tabla 22. <i>Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador de vulnerabilidad del patrimonio</i> .....	46
Tabla 23. <i>Análisis vertical al estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2020</i> .....	91
Tabla 24. <i>Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey 2020</i> ....	95
Tabla 25. <i>Análisis vertical al Estado de Resultados de cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2020</i> .....	98
Tabla 26. <i>Análisis vertical al Estado de Situación Financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey. Período 2021</i> .....	101
Tabla 27. <i>Análisis vertical al Estado de Resultados de cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2021</i> .....	108
Tabla 28. <i>Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey. Períodos 2020-2021</i> .....	111
Tabla 29. <i>Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey. Períodos 2020-2021</i> .....	116
Tabla 30. <i>Liquidez</i> .....	119
Tabla 31. <i>Proporción de Activos Improductivos Netos</i> .....	119
Tabla 32. <i>Proporción de Activos Productivos Netos</i> .....	120
Tabla 33. <i>Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada</i> .....	121
Tabla 34. <i>Morosidad de la Cartera Total</i> .....	122
Tabla 35. <i>Morosidad Cartera Consumo Prioritario</i> .....	123
Tabla 36. <i>Morosidad de cartera de microcrédito</i> .....	123
Tabla 37. <i>Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva</i> .....	124
Tabla 38. <i>Eficiencia Operativa</i> .....	125
Tabla 39. <i>Grado de Absorción del Margen Financiero Neto de los años 2020 y 2021</i> .....	126
Tabla 40. <i>Eficiencia Administrativa del Personal</i> .....	126
Tabla 41. <i>Rendimiento Operativo sobre Activo ROA</i> .....	127
Tabla 42. <i>Rendimiento sobre Patrimonio ROE</i> .....	128
Tabla 43. <i>Intermediación Financiera</i> .....	129
Tabla 44. <i>Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio</i> .....	129
Tabla 45. <i>Margen intermediación estimado en relación con el activo promedio</i> .....	130

Tabla 46. <i>Cartera Improductiva sobre el Patrimonio</i> .....	131
---	-----

## **Índice de Figuras**

Figura 1. <i>Pasos a seguir del análisis financiero</i> .....	29
Figura 2. <i>Organigrama Institucional</i> .....	59
Figura 3. <i>Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2020</i> .....	97
Figura 4. <i>Análisis vertical del Estado de Resultados de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2020</i> .....	100
Figura 5. <i>Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey 2021</i> ..	105
Figura 6. <i>Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2021</i> .....	106
Figura 7. <i>Análisis vertical del Estado de Resultados de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2021</i> .....	110
Figura 8. <i>Representación gráfica de la estructura financiera del año 2020-2021</i> . .....	115
Figura 9. <i>Representación gráfica de la estructura Económica del año 2020-2021</i> .....	118

## **Índice de Anexos**

Anexo 1. <i>Registro Único de Contribuyentes</i> .....	155
Anexo 2. <i>Estados Financieros de la Cooperativa</i> .....	157
Anexo 3. <i>Guía de observación hacia la cooperativa Cristo Rey</i> .....	190
Anexo 4. <i>Oficio de Designación de Director del Trabajo de Integración Curricular</i> .....	191
Anexo 5. <i>Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular</i> .....	192
Anexo 6. <i>Certificación de Traducción del Abstract</i> .....	193

## **1. Título**

Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey en la ciudad de Loja. Períodos 2020-2021

## 2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey en la Ciudad de Loja. Períodos 2020-2021, fue desarrollado con el fin de dar cumplimiento a los objetivos generales como específicos que fueron planteados, en donde se analizó la situación financiera y económica.

Para dar cumplimiento a los objetivos se implementaron diversas técnicas para obtener información con el fin de conocer la situación financiera y económica de la cooperativa a través de sus estados financieros de los períodos 2020-2021. De la misma manera se aplicaron métodos tales como el método científico el mismo que sirvió para recopilar información valiosa que se encuentra en el marco teórico, la metodología utilizada permitió conocer y revisar información que contienen los estados financieros que serán analizados, el método analítico y matemático se utilizaron en el análisis vertical donde se determinó la estructura financiera y económica y el valor relevante de cada cuenta, en el análisis horizontal se comparó la disminución o aumento que ha sufrido cada cuenta, de igual forma se aplicó los indicadores financieros considerando el segmento al que pertenece la cooperativa y por último el método sintético en donde se pudo dar a conocer los resultados obtenidos de la Cooperativa.

Dentro de la aplicación del análisis vertical, se estableció el grado de participación de cada cuenta, con su respectiva representación gráfica e interpretación, determinando que los activos al 2021 están compuestos principalmente por cartera de crédito con un 80,55 % de participación en donde las cuentas con mayor representatividad son de cartera de crédito de consumo por vencer con un 36,21 % y la de cartera de microcrédito por vencer con un 48,50%; las cuales que han sido fruto de las colocaciones de dinero hacia los socios de la cooperativa por medio de préstamos en sus diferentes líneas; demostrando de esta forma que la cooperativa cuenta con una buena aceptación de créditos por sus tasas de interés; los pasivos están conformados por la cuenta más representativa que es obligaciones con el público representada por el 68,58 % el mismo que resulta favorable ya que son recursos que han sido captados por la cooperativa por medio de depósitos que han realizados sus socios; el patrimonio con un 26,78 % el cual significa que es el adecuado para respaldar sus operaciones actuales y futuras; así mismo dentro de los gastos la cuenta con mayor representación es gastos de personal con un 36,12 % siendo resultado del pago a sus empleados que laboran en la cooperativa diariamente, de la misma manera está obligaciones con el público representado un 31,53% el cual es fruto de las captaciones de dinero en donde se genera un interés que se debe pagar a sus socios, finalmente dentro de los ingresos tenemos los intereses y descuentos de cartera de créditos representan el 99,57 % % el cual es un valor que resulta de las inversiones realizadas por la

cooperativa en otras entidades financieras. Además, mediante la realización del análisis horizontal se determinó las variaciones que se han dado en el año 2021 con respecto al 2020, presentó un incremento en cartera de crédito de 21,01%; las obligaciones con el público se incrementaron en un 14,91%, se incrementaron los ingresos en 49,05 % y disminuyeron los gastos el 22,19%.

Posteriormente, se aplicaron indicadores financieros considerando su aporte dentro de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey de acuerdo a lo establecido a la superintendencia de economía popular y solidaria, los cuales ayudaron a profundizar en la información respecto a: suficiencia patrimonial que respalda eficientemente los activos inmovilizados, cartera improductiva, provisiones y gastos operacionales.

Para finalizar se estableció conclusiones y recomendaciones referenciando a los procedimientos que se emitieron dentro del informe financiero en donde se deberán aplicar para el mejoramiento financiero y económico de la cooperativa de acuerdo a las falencias encontradas dentro del análisis.

**Palabras claves:** Toma de decisiones, información contable, indicadores financieros, utilidades, crédito.

## 2.1. Abstract

The Work of Curricular Integration Financial Analysis to the Cristo Rey Savings and Credit Cooperative in the City of Loja. Periods 2020-2021, it was developed in order to comply with the general and specific objectives that were raised, where the financial and economic situation was analyzed.

In order to comply with the objectives, various techniques were implemented, such as the interview with the manager and the personnel in charge of the accounting area to obtain information in order to know the financial and economic situation of the cooperative through its financial statements for the periods 2020-2020. 2021. In the same way, methods such as the scientific method were applied, the same one that is in charge of collecting valuable information that is found in the theoretical framework, the methodology used was known and reviewing information contained in the financial statements that will be analyzed, the method analytical and mathematical was used in the vertical analysis where the financial and economic structure and the relevant value of each account will be extended, in the horizontal analysis the decrease or increase that each account has suffered was compared, in the same way the financial ones were applied considering the segment to which the cooperative belongs and finally the synthetic method where was able to publicize the results obtained from the Cooperative.

Within the application of the vertical analysis, the degree of participation of each account was established, with its respective graphic representation and interpretation, determining that the assets as of 2021 are mainly made up of the credit portfolio with 80.55% participation has greater weight. consumer credit portfolio accounts to expire with 36.21% and microcredit portfolio accounts to expire with 48.50%; the same ones that are represent a medium level since they are focused within their service and line offered by the cooperative, the liabilities are made up of the most representative account that is obligations with the public represented by 68.58%, due to the fact that It is an entity in the financial sector, the equity with 26.78% which is adequate to support its current and future operations; The account with the highest representation within expenses corresponds to personnel expenses with 36.12% and in turn the public obligations account represented 31.53% finally of total income, interest and credit portfolio discounts represent 99.57% . In addition, by carrying out the horizontal analysis, the variations that have occurred in 2021 with respect to 2020 were determined, it presented an increase in the credit portfolio of 21.01%; Obligations with the public increased by 14.91%, income increased by 49.05% and expenses decreased by 22.19%.

Subsequently, financial indicators were applied considering their contribution within the

Cristo Rey savings and credit cooperative in accordance with the provisions of the popular and solidarity economy superintendency, which helped to deepen the information regarding: patrimonial sufficiency that efficiently supports the immobilized assets, unproductive portfolio, provisions and operating expenses.

Finally, conclusions and recommendations were established referring to the procedures that were issued within the financial report where they should be applied for the financial and economic improvement of the cooperative according to the shortcomings found within the analysis.

**Keywords:** Decision making, accounting information, financial indicators, profits, credit.

### 3. Introducción

El análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey es importante debido a que de los resultados obtenidos servirán de ayuda como una herramienta de información que facilite conocer la realidad económica y financiera de la cooperativa, el mismo que será realizado a través del análisis vertical y horizontal y por medio de la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; con la finalidad de conocer algunas falencias que se estén presentado y que la cooperativa pueda mejorar y brindar la confianza a sus socios, a través de una eficiente captación de los recursos y colocación de la misma para aquellas personas que necesitan de financiamiento.

El trabajo de integración curricular tiene como aporte aplicar el análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, en donde se conocerá la situación financiera y económica en la que se encuentra, con el fin de plantear alternativas de solución a los diferentes problemas financieros que afecten a la misma, de tal manera que está se vuelva una cooperativa con mayor confianza y una mayor estabilidad económica, la cual brindará un gran beneficio dentro de la correcta toma de decisiones que contribuyan a perfeccionar su accionar.

El trabajo de Integración Curricular se encuentra estructurado de la siguiente manera: **Título**, que es el tema del trabajo; **Resumen**, es una síntesis de los resultados logrados en relación a los objetivos propuestos; **Introducción**, refleja la importancia del tema de forma general, el aporte brindado a la empresa y la estructura del trabajo; **Marco Teórico**, consta los conceptos, definiciones y generalidades teóricas de varios autores con respecto al tema de trabajo, lo que permite comprender de forma general los aspectos y elementos más relevantes en relación al Análisis Financiero; **Metodología**, se refiere a los métodos y técnicas empleados en el desarrollo del trabajo de integración curricular o de titulación; **Resultados**, comprende el contexto empresarial de la empresaria, la aplicación práctica del análisis vertical, horizontal e indicadores; **Discusión**, realiza un contraste o comparación entre cómo se encontró la cooperativa y de qué manera aportan los resultados obtenidos en el análisis financiero; **Conclusiones**, son elaboradas de acuerdo a los objetivos; **Recomendaciones**, son redactadas de acuerdo a las conclusiones donde se sugiere medidas correctivas; **Bibliografía**, hace referencia a las diferentes fuentes de consulta bibliográfica, documentos, libros. **Anexos**, se presentan los documentos adjuntos que sirven como base de sustento del trabajo de integración.



## **4. Marco Teórico**

### **Sistema Financiero**

Un Sistema Financiero es el conjunto de instituciones que tiene como finalidad canalizar el ahorro de las personas, contando con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan de estos recursos. Estas entidades serán autónomas y los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (Superintendencia de Bancos , 2018)

### **Función**

Para Ordoñez (2020), el sistema financiero tiene como función ser mediador entre las personas con excedentes de dinero y aquellas que no tienen suficientes recursos para financiar sus actividades, para lo cual las instituciones financieras desempeñan la función de intermediarias entre estos usuarios, poniendo a su disposición activos financieros que permiten mantener la riqueza de estos.

### **Objetivo de la Información Financiera**

La información financiera debe ser útil para tomar decisiones económicas relacionadas con comprar, vender o mantener inversiones en instrumentos de patrimonio o instrumentos de deuda (inversionistas), así como la de suministrar o liquidar préstamos (suministradores de capital) y otras formas de crédito. (Varón, 2017 )

### **Sector Financiero Popular y Solidario**

Según la Constitución de la Republica del Ecuador (2021), en su artículo 311 establece que el Sistema Financiero:

El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro que recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria”

Según la Superintendencia de economía popular y solidaria (2021), las organizaciones de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, guían por los siguientes principios, según corresponda:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común;

- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- El comercio justo y consumo ético y responsable;
- La equidad de género;
- El respeto a la identidad cultural;
- La autogestión;

## **Organismo Regulador del Sector Financiero Popular y Solidario**

### **La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria**

Es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector financiero popular y solidario y de las organizaciones de la economía popular y solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento, para proteger a sus socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021)

### **Importancia**

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) es una entidad cuya función es la supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario.

### **Segmentación a las entidades del sector financiero**

#### **Tabla 1.**

*Segmentación de entidades del sector financiero popular y solidario según sus activos*

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

*Nota.* Composición del SFPS por segmentos a diciembre de 2022.

Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3, no tendrán la obligación de constituir una Unidad de Riesgos, para dichas cooperativas las funciones relacionadas con la Administración Integral de Riesgos las realizará un empleado con nivel de jerarquía de otra área de la entidad, quien podrá realizar paralelamente ambas funciones. No podrán ejercer dichas funciones quienes realicen actividades de captación o colocación. A dicho empleado se le denominará Administrador de Riesgos.

Las cooperativas se encuentran segmentadas, según el valor de los activos actualizados

de los activos que son actualizados a partir del 1 de Mayo de cada año, estas entidades deberán reportar respectivamente al organismo de control pertinente los estados financieros con corte al 31 de Diciembre del año anterior, que servirá de base para la segmentación.

El sector cooperativo de ahorro y crédito al interior tiene niveles de concentración de activos y cartera en función del segmento al que pertenecen las organizaciones. Así, las entidades de los segmentos 3 y 4 (más grandes en volumen de activos y número de socios) que representan el 13% del total de cooperativas concentraron el 90% de activos y de la cartera total del sector cooperativo financiero.

Las cooperativas de los segmentos 3 y 4 optan por diversificar su cartera de manera más amplia de los créditos totales financia cuatro actividades: agricultura y ganadería transporte y almacenamiento y construcción El restante corresponde a actividades como hoteles y restaurantes, manufactura y pesca. El microcrédito un aporte a la discusión sobre profundización financiera en el Ecuador desde las cooperativas de ahorro y crédito representó el 71,4% de los préstamos destinados a financiar actividades de comercio y el 90% del financiamiento de actividades de agricultura y ganadería, así como de transporte y almacenamiento.

### **Cooperativas**

Entre las diferentes definiciones que encontramos de cooperativas tenemos:

Según la Ley Organizca de Economía Popular y Solidaria (2022), las cooperativas es:

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

En otras palabras, las cooperativas son sociedades de personas unidas voluntariamente para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales a través de una empresa de propiedad conjunta y gestión democrática.

Para Máxima (2020), Las cooperativas son como un tipo de asociación compuesta por personas unidas de manera voluntaria. Son empresas económicas que poseen un interés social y una estructura democrática. Las personas que componen la cooperativa son sus socios y propietarios.

El cooperativismo promueve la libre asociación de individuos y familias con intereses comunes, para 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. Las cooperativas son asociaciones privadas constituidas por personas naturales y jurídicas, las cuales constituyen empresas que, sin perseguir fines de lucro, tienen por objetivo planificar y realizar actividades de trabajo o de servicios de beneficio socioeconómico, encaminadas a la producción, distribución y consumo cooperativo de bienes y servicios con la aportación económica, intelectual y moral de sus asociados. Tales cooperativas se denominan, en adelante, organizaciones cooperativas de primer grado. (García, s,f)

Para (García & Hurtado, 2021) las cooperativas de ahorro y crédito son:

Entidades socioeconómicas con capacidad de atender las necesidades económicas de sus socios e influir en el bienestar de la comunidad y la sociedad a través de procesos administrativos eficaces y eficientes, y respetando los principios y valores propios del movimiento cooperativo internacional. En Ecuador, este tipo de entidades forman parte del sector de economía social y solidaria en el ámbito financiero y ocupan un importante papel, pues logran la equidad en el acceso a recursos financieros, en un entorno donde priman las grandes instituciones bancarias.

### **Cooperativismo en el Ecuador**

Para Calvopiña (2019), el cooperativismo se remonta a la época preincaica, pero fue en la década de 1930 que comenzó a tener un rol importante con el decreto de la primera Ley de Cooperativas, impulsada por dirigentes sindicales, intelectuales y políticos, compartiendo la filosofía cooperativista basada en el modelo europeo.

Este documento, basado en las ideas, normas y cánones del cooperativismo europeo, se enfatiza en los fines sociales y detalla que estas entidades son sin fines de lucro, solidarias y buscan el mejoramiento económico de sus socios. En la ley se detalla también la estructura interna y administrativa con la que hasta ahora trabajan las cooperativas, como es la Asamblea General, el Consejo de Administración, el consejo de vigilancia y la gerencia general.

En la década de 1960 el sector cooperativo comenzó a crecer gracias al estado, la Iglesia Católica y varias ONG. En 1961, la Dirección Nacional de Cooperativas fue fundada para llevar a cabo actividades administrativas, de registro y fiscalización. En 1963 nació la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Finalmente, en 1966 se promulgó la segunda Ley de Cooperativas establecidas en la 49 Conferencia de la Organización Internacional del Trabajo.

Allí se estableció que diversas entidades estatales participen en la promoción del cooperativismo y en la otorgación de préstamos. Esta ley tuvo varias reformas hasta que entró en vigencia la actual Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

## **Principios y Valores del Cooperativismo**

Según (Alianza del Valle, 2020 ) los principios del cooperativismo son los siguientes:

- ***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

- ***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.

- ***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. Las cooperativas informan al público en general, particularmente a jóvenes y creadores de opinión, acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.

- ***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.

- ***Compromiso con la comunidad***

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

### **Valores**

Para la (Alianza Cooperativa Internacional, 2020) las cooperativas se basan en los valores de ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Siguiendo la tradición de sus fundadores sus miembros creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad social y preocupación por los demás teniendo como valores los siguientes:

- Responsabilidad
- Democracia
- Igualdad
- Equidad
- Solidaridad

### **Clasificación**

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021), Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes:

- ***Cooperativas de Producción***

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

- ***Cooperativas de Consumo:***

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

- ***Cooperativas de Vivienda:***

Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios.

- ***Cooperativas de Ahorro y Crédito:***

Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen

voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente ley.

- **Cooperativas de Servicios:**

Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud.

### **Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2022) estipulado en el art. 455 establece que:

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la superintendencia de economía popular y solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la junta de política y regulación monetaria y financiera.

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social.

### **Importancia**

En los últimos años el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito ha sido notorio, cada vez ocupan mayor parte del sistema financiero, debido a sus productos y servicios que les permiten a las personas de los sectores menos favorecidos a prosperar por medio de un préstamo con tasas moderadas; donde la misión de estas instituciones es ofrecer un servicio de calidad y rentabilidad financiera y social, que a la vez están comprometidos en el desarrollo socioeconómico de las zonas de influencia. (Puentes & Velasco, 2019)

### **Objetivos**

- Proporcionar al socio el capital necesario para mejorar la calidad de vida con respecto a situaciones económicas.
- Promover el desarrollo socio económico de sus socios, mediante la ejecución de actividades planificadas con la cooperación y solidaridad común.
- Otorgar créditos mediante el uso de herramientas técnicas.

## **Forma de organización de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Según el art. 32.- Las cooperativas contarán con una Asamblea General de socios o de Representantes, un Consejo de Administración, un Consejo de Vigilancia y una gerencia, cuyas atribuciones y deberes, además de las señaladas en esta Ley, constarán en su Reglamento y en el estatuto social de la cooperativa. En la designación de los miembros de estas instancias se cuidará de no incurrir en conflictos de intereses.

Art. 33.- La Asamblea General es el máximo órgano de gobierno de la cooperativa y estará integrada por todos los socios, quienes tendrán derecho a un solo voto, sin considerar el monto de sus aportaciones y que podrá ser ejercido en forma directa o mediante delegación a otro socio. Sus decisiones y resoluciones obligan a todos los socios y a los órganos de la cooperativa.

Art. 34.- Asamblea General de representantes. - Las cooperativas que tengan más de doscientos socios, realizarán la asamblea general a través de representantes, elegidos en un número no menor de treinta, ni mayor de cien.

Art. 35.- Elección de representantes.- Los representantes a la Asamblea General serán elegidos por votación personal, directa y secreta de cada uno de los socios, mediante un sistema de elecciones universales, que puede ser mediante asambleas sectoriales definidas en función de criterios territoriales, sociales, productivos, entre otros, diseñado por la cooperativa y que constará en el reglamento de elecciones de la entidad; debiendo observar que, tanto la matriz, como sus agencias, oficinas o sucursales, estén representadas en función del número de socios con el que cuenten

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

Art. 39.-Presidente. - El presidente del Consejo de Administración lo será también de la cooperativa y de la Asamblea General, será designado por el Consejo de Administración de entre sus miembros, ejercerá sus funciones dentro del periodo señalado en el estatuto social y podrá ser reelegido por una sola vez mientras mantenga la calidad de vocal de dicho consejo, quien tendrá voto dirimente cuando el Consejo de Administración tenga número par.

Art. 40.- Consejo de Vigilancia. - Es el órgano de control interno de las actividades económicas que, sin injerencia e independiente de la administración, responde a la Asamblea General; estará integrado por un mínimo de tres y máximo cinco vocales principales y sus



respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General en votación secreta, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de esta Ley.

### **Autorización de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Según al artículo 144 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2022), en el ámbito de sus respectivas competencias, autorizarán a las entidades del sistema financiero nacional el ejercicio de actividades financieras. En la autorización indicada, se determinará las operaciones activas, pasivas, contingentes y de servicios financieros que podrán ejercer las entidades, por segmentos, de acuerdo con su objeto social, línea de negocio, especialidades, capacidades y demás requisitos y condiciones que para el efecto establezca la junta de política y regulación monetaria y financiera.

Las autorizaciones determinadas en este artículo constarán en acto administrativo motivado y serán emitidas previo el cumplimiento de los requisitos determinados en este código y en las normas expedidas para el efecto. Las autorizaciones podrán ser revocadas por las causas señaladas en el presente código. Las entidades del sistema financiero nacional, además de esta autorización y antes del inicio de operaciones, deberán obtener del organismo de control el respectivo permiso de funcionamiento, de acuerdo con el trámite que se establezca para el efecto.

### **Actividades de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Según el artículo 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2022), las entidades financieras podrán realizar las siguientes operaciones, de conformidad con la autorización que le otorgue el respectivo organismo de control:

Sector financiero popular y solidario

**a. Operaciones activas:**

- Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- Adquirir, conservar y enajenar, por cuenta propia o de terceros, títulos emitidos por el ente rector de las finanzas públicas y por el Banco Central del Ecuador;
- Efectuar inversiones en el capital de una entidad de servicios financieros y/o una entidad de servicios auxiliares del sistema financiero para convertirlas en sus subsidiarias o afiliadas.

**b. Operaciones pasivas:**

- Recibir depósitos a la vista;

- Recibir depósitos a plazo;
  - Recibir préstamos y aceptar créditos de entidades financieras del país y del exterior;
  - Actuar como originador de procesos de titularización con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria, prendaria o quirografaria, propia o adquirida.
- c.** Operaciones contingentes:
- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento.
- d.** Servicios
- Efectuar servicios de caja y tesorería;
  - Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de entidades financieras nacionales o extranjeras;
  - Recibir y conservar objetos, muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
  - Otorgar préstamos a sus socios. Las mutualistas podrán otorgar préstamos a sus clientes;
  - Constituir depósitos en entidades del sistema financiero nacional;
  - Actuar como emisor u operador de tarjetas de débito o tarjetas de pago;
  - Las entidades del segmento 1 del sector financiero popular y solidario podrán emitir u operar tarjetas de crédito;
  - Emitir obligaciones de largo plazo con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria, propia o adquirida, siempre que en este último caso se originen en operaciones activas de crédito de otras entidades financieras;
  - Efectuar inversiones en el capital social de las cajas centrales; y,
  - Efectuar operaciones con divisas.

Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán realizar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, en los términos de su autorización. La definición y las acciones que comprenden las operaciones determinadas en este artículo serán reguladas por la junta de política y regulación monetaria y financiera. Las entidades financieras, para todas las operaciones que efectúen, deberán contar con la tecnología crediticia y de servicios adecuada.

## **Estados Financieros**

De acuerdo a la NIC 1 adoptada por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Según Lety (2019) menciona que los estados financieros:

Reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual.

Es decir que los estados financieros son una representación de las operaciones y transacciones diarias de una empresa, obtenidas a partir de la información contable. Estos permiten conocer la rentabilidad de la organización, presentando resultados trimestrales, semestrales o anuales.

Los estados financieros son una realización ordenada y suficientemente detallada de los saldos de las cuentas utilizadas para registrar las transacciones comerciales de organización de una fecha determinada, con el ánimo de presentar la situación financiera y determinar los resultados económicos de sus actividades, en ese período de tiempo. (UAM, 2018)

Los estados financieros son una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad, que proporciona información útil sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, para ayudar a los usuarios a tomar decisiones económicas

### **Naturaleza de los Estados Financieros**

Para (Roberston, 2021) Los estados registrar, clasificar, resumir e interpretar los datos financieros, algunos de los cuales han existido durante un largo período de tiempo. La contabilidad se estructura en este número de convenciones algunos con respecto a la posición cambiante, mientras que algunos son con respecto a la porción de cobro de un gasto, beneficio y pérdida en particular.

Los estados financieros son el arte de registrar, clasificar, resumir e interpretar los datos financieros, con el fin de que éstos sirvan a los diferentes estamentos interesados en las operaciones de una empresa.

## **Objetivos**

Zapata (2017), menciona que los estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones y sobre el flujo de sus fondos. La información que estos estados financieros brindan permite:

- Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa - capacidad para generar fondos.
- Evaluar los resultados financieros de la administración en cuanto a su rentabilidad solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial
- Tomar decisiones de inversión y crédito, lo cual requiere conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad.
- Conocer el origen y las características de sus recursos.

## **Principios de los Estados Financieros**

De acuerdo a (Roberston, 2021) los estados financieros deben guardar ciertos principios técnicos para su respectiva elaboración tales como:

- ***Exactitud***

Las cuentas contables expresadas dentro de los estados financieros deben ser de forma correcta, contener valores justos y ser expuestos en forma exacta. Se debe desechar las omisiones, los excesos, las diferencias y las simulaciones.

- ***Claridad***

Los estados financieros deben ser fácilmente entendibles a la vista de otras personas, no se debe utilizar cuentas y títulos confusos, genéricos o inexpresivos, el contador profesional tiene que hacerse la idea de que los estados financieros llegarán a manos de profanos en materia contable, y qué mejor si a estos les proporcionamos estados completamente claros y exactos.

- ***Técnica***

Las técnicas derivan de la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad, tienen la naturaleza de reglas pragmáticas, que tienden a asegurar la perfección y la eficiencia en el fin perseguido. No obstante, se puede decir que son prácticamente la base y la razón de los estados financieros.

- ***Legales***

La confección de los estados financieros se halla sometidos a ciertas disposiciones legales en materia tributaria, social y demás, que deberán ser tomadas en cuenta para evitar violaciones a la ley que pueda producirse en sanciones para la empresa o sus administradores.

### **Características de los Estados Financieros**

La información financiera posee esta cualidad cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos, y el usuario general la utiliza para tomar decisiones basándose en ella. Si la información es confiable, los usuarios la utilizarán y creerán en lo que a través de ella se expresa. Para que la información financiera sea confiable, debe cumplir con las características secundarias relativas que son:

- ***Veracidad***

Para que la información sea confiable, es necesario que sea verdadera. Por lo que deberá reflejar en su contenido las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos. Es decir, hechos realmente ocurridos.

- ***Representatividad***

Debe existir concordancia entre su contenido y las transacciones, transformaciones internas y otros eventos realmente sucedidos que se pretende representar a través de los estados financieros

- ***Objetividad***

La información financiera debe ser presentada de manera imparcial, no manipulada o distorsionada, libre de sesgo y prejuicio. Es decir, debe estar libre de prejuicios y no haber sido distorsionada de manera deliberada para beneficio de alguien y perjuicio de algún otro.

- ***Información suficiente***

Los estados financieros y sus notas deben proporcionar la información necesaria para evaluar a la entidad. Se deben dar a los usuarios de la información los elementos completos para la adecuada toma de decisiones, darles más información de la requerida podrá provocar confusión, darles menos de la necesaria no proporcionará los elementos necesarios.

- ***Relevancia***

La información financiera posee esta cualidad cuando influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan. En los estados financieros se incluirán aquellos detalles que son importantes para los usuarios. Para que la información sea relevante debe servir de base en la elaboración de predicciones y en su confirmación (posibilidad de predicción y confirmación): y mostrar los aspectos más significativos de la entidad reconocidos contablemente.

- ***Comprensibilidad***

Una cualidad esencial de la información proporcionada en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales. Adicionalmente es necesario que los usuarios también tengan conocimiento de las actividades económicas de los negocios. Es importante no excluir temas de los estados financieros, solo porque su comprensión sea compleja.

- ***Comparabilidad***

Esta característica es fundamental, ya que los usuarios generales, en la gran mayoría de los casos, requieren comparar la información financiera para poder evaluar y, posteriormente, tomar una decisión económica.

### **Limitación de los Estados Financieros**

Para (Roman, 2018) los estados financieros presentan las siguientes limitaciones:

- Las transformaciones internas, transacciones y otros eventos, que afecten económicamente a la entidad, son reconocidas conforme a la norma particular que pueden ser aplicadas con diferentes alternativas, lo cual puede afectar la comparabilidad.
- Los estados financieros, especialmente el balance general, presentan el valor contable de los recursos y obligaciones de la entidad, cuantificables confiablemente con base a la NIF, y no pretenden presentar valor razonable de la entidad en su conjunto. Por ende, los estados financieros no reconocen otros elementos esenciales de la entidad, tales como recursos humanos o capital intelectual.
- Por referirse a negocios en marcha, esta basados en varios aspectos en estimaciones y juicios que son elaborados considerando los distintos cortes de períodos contables, motivo por el cual no pretenden ser exactos.

### **Clasificación**

Los principales estados financieros son tres: balance general, estado de resultados y estado de flujos, los mismos que se detallan a continuación:

#### **Estado de situación financiera**

Para Castro (2020), el balance general es un reporte financiero que proporciona una instantánea de la situación económica de una compañía en un momento determinado. Está compuesto por los activos, los pasivos y el patrimonio neto. Esta información es normalmente recopilada al finalizar el año fiscal de la empresa.

Es uno de los estados financieros de mayor importancia. El objetivo de este es informar la situación financiera de la organización en una fecha determinada. Con él podemos analizar

los activos, pasivos y los patrimonios con los que cuenta la empresa, y todo de acuerdo con los principios contables. (Ramos, 2020)

**Tabla 2.**

*Esquema Del Estado de Situación Financiera*

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL ... EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS</b>				
<b>CÓDIGO</b>		<b>PARCIAL</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>TOTAL</b>
1	<b>ACTIVO</b>			<b>XXX</b>
11	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		XXX	
1101	CAJA	XXX		
1102	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	XXX		
14	CARTERA DE CRÉDITO		XXX	
1402	CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO PRIORITARIO	XXX		
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	XXX		
16	CUENTAS POR COBRAR		XXX	
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	XXX		
1603	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITO	XXX		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		XXX	
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	XXX		
1809	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	XXX		
2	<b>PASIVO</b>			<b>XXX</b>
21	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>		XXX	
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	XXX		
25	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		XXX	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	XXX		
2504	RETENCIONES	XXX		
3	<b>PATRIMONIO</b>			<b>XXX</b>
31	CAPITAL SOCIAL		XXX	
3103	APORTE SOCIOS	XXX		
33	RESERVAS		XXX	
3301	FONDO IRREPARTIBLE RESERVA LEGAL	XXX		
36	RESULTADOS		XXX	
3601	UTILIDAD O EXCEDENTES ACUMULADOS	XXX		
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO	XXX		
	PASIVO + PATRIMONIO		XXX	
	_____ <b>GERENTE</b>		_____ <b>CONTADORA</b>	

*Nota:* Formato del estado de situación financiero de acuerdo al CUC.

### **Estado de Resultados**

Según Mendoza & Ortiz (2018), el estado de resultados de ganancias y pérdidas o estado de rentas y gastos, en este estado financiero se observa cómo se generan los ingresos y como actúa frente a los gastos, dando como resultado una utilidad o pérdida de las operaciones de la

empresa u organización en un período o tiempo establecido. Es un estado en el cual se muestra los resultados de las operaciones acumuladas durante un período contable ya determinado, que por ende en este estado se mide el resultado de los logros alcanzados, esto se hace conforme a la utilidad o pérdida que se obtenga un período determinado.

También conocido como estado de ganancias y pérdidas, resume las operaciones derivadas de las actividades económicas de una empresa durante un periodo determinado. El resultado final se obtiene tras restar a los ingresos de una empresa durante un determinado período fiscal los distintos gastos, tanto ya efectivos como futuros en forma de pagarés, cheques, intereses, etc. (Castellanou, 2021 )

El estado de resultados es un estado financiero que indica el resultado obtenido de las operaciones de la empresa durante un período contable específico. Este estado se conoce también como estado de ganancias y pérdidas y presenta los ingresos y los gastos realizados para obtener una utilidad o una pérdida

**Tabla 3.**

*Esquema Del Estado De Resultados*

ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL ...				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4	<b>GASTOS</b>			<b>XXX</b>
41	INTERESES CAUSADOS		XXX	
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XXX		
44	<b>PROVISIONES</b>		XXX	
4402	CARTERA CRÉDITOS	XXX		
45	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		XXX	
4501	GASTO DE PERSONAL	XXX		
4503	SERVICIOS VARIOS	XXX		
4505	DEPRECIACIONES	XXX		
47	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>		XXX	
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	XXX		
4750	OTROS	XXX		
5	<b>INGRESOS</b>			<b>XXX</b>
5201	CARTERA DE CRÉDITO	XXX		
5290	OTRAS	XXX		
56	OTROS INGRESOS		XXX	
5690	<b>OTROS</b>		XXX	
3606	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		XXX	
	_____	_____		
	<b>GERENTE</b>	<b>CONTADORA</b>		

*Nota:* Formato del estado de resultados de acuerdo al CUC.



## Estado de Cambios en el Patrimonio

“Este estado financiero muestra de forma detallada todos los aportes que han realizado los socios o los accionistas, y la distribución de las utilidades” (Ramos, 2020).

**Tabla 4.**

*Esquema Del Estado de Cambios en el Patrimonio*

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO								
DESDE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL ...								
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS								
Concepto	Aporte de socios	Fondo Irrepartible de reserva legal	Especiales	Revalorización del patrimonio	Por resultados no operativos	Otros	Superávit por valuación	Resultados
Saldo anterior	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Incremento	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Disminución	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
<b>Saldo final</b>	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
<b>Gerente General</b>			<b>Auditor Interno</b>			<b>Contador(a)</b>		

*Nota:* Formato del estado de cambios en el patrimonio de acuerdo al CUC.

## Estados de Flujos de Efectivo

“Informa sobre las variaciones y movimientos de efectivos y sus equivalentes en un periodo determinado. La información de los flujos de efectivo (cantidad de dinero que tiene una empresa circulando) es útil porque suministra las bases para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo o equivalentes y también muestra sus necesidades de liquidez” (Castellanou, 2021 ).

**Tabla 5.**

*Esquema de Flujo de Efectivo*

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
DESDE EL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL ...	
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS	
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>	<b>xxx</b>
Intereses y comisiones pagadas	xxx
Otros Ingresos	xxx
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación, antes de cambios de activos y pasivos operacionales</b>	<b>xxx</b>
<b>Cambios de activos y pasivos operacionales</b>	<b>xxx</b>
Incremento de cartera de créditos	xxx
Incremento de obligaciones con el público	xxx
Incremento de aporte de socios	xxx
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>	<b>xxx</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>	<b>xxx</b>

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>DESDE EL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL ...</b>	
<b>EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS</b>	
Adquisición de propiedades y equipo	XXX
Incremento de inversiones	XXX
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>XXX</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>	<b>XXX</b>
Cancelaciones de obligaciones financieras netas	XXX
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>XXX</b>
Incremento neto del efectivo durante el año	XXX
Saldo de fondos disponibles al inicio de año	XXX
Saldo de fondos disponibles al final de año	XXX

*Nota:* Formato del estado de flujo de efectivo de acuerdo al CUC.

### **Notas explicativas**

“Cuando se emiten estados financieros, quien los elabora debe incluir las notas necesarias para que el usuario de esos estados financieros pueda comprenderlos correctamente. Las notas a los estados financieros son las aclaraciones o explicaciones que se hacen al margen de los estados financieros con la finalidad de precisar, aclarar o explicar algo” (Gerencie, 2021).

### **Analista Financiero**

Campo (2017), define que el analista se encarga de analizar, planificar y estudiar la actividad financiera de la empresa, buscando el interés en la rentabilidad, la liquidez y el riesgo que asume la misma.

“Este profesional es un financista especializado que interpreta, analiza, obtiene conclusiones y presenta recomendaciones luego de haber determinado la situación financiera y los resultados de operación de una empresa con base en los estados financieros históricos” (Ortiz, 2018).

Un analista financiero es la persona encargada de analizar, interpretar y a dar a conocer la situación financiera y económica en la que se encuentra una empresa con el fin de buscar soluciones que vayan en bienestar de la empresa.

### **Objetivo**

Analizar los datos financieros para ayudar a las empresas a tomar decisiones. Este profesional hace seguimiento de los resultados financieros de una empresa y prepara informes y proyecciones con base a su análisis. (Valerio, 2022)

### **Importancia**

El analista financiero está al tanto de la situación financiera de la empresa, así como la

liquidez, la rentabilidad o el riesgo de la compañía. En otras palabras, se encargan del análisis y de la planificación empresarial, logrando ayudar en la toma de las correspondientes decisiones, permitiendo una visión general de la empresa utilizando instrumentos como los estados financieros, el análisis, los reportes, etcétera. (Ruiz, 2019)

### **Funciones y Responsabilidades**

Entre las funciones y responsabilidades que se encarga un analista financiero Campo (2017), destaca las siguientes:

- Análisis del estado financiero de la empresa, es decir las condiciones empresariales, económicas e industriales.
- Elaboración de informes y gráficos financieros para el análisis constante.
- Estudiar los datos recogidos y programas de inversiones: rendimiento, precio, estabilidad y elaborar los planes de acción de la empresa para impulsar las inversiones.
- Realizar un seguimiento constante de los movimientos constantes de la economía; a través de balances e informes

### **Análisis Financiero**

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

El análisis financiero es clave para los gerentes y administradores que son los encargados de tomar decisiones importantes para el desarrollo de la empresa, debido a que este análisis permite conocer si se está trabajando de modo óptimo y así alcanzar las metas de la entidad. Para realizar el diagnóstico financiero y cálculo de indicadores financieros se debe contar con el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados. (Molina et al., 2018)

De acuerdo a lo que menciona (Roman, 2018) el análisis financiero comprende el análisis y la interpretación de los estados financieros. Además, los estados financieros muestran el vínculo o la conexión entre los dos estados financieros como son estado de situación financiera y estado de resultados. El análisis mide la fuerza, así como las debilidades de la empresa el mismo que permite ayudar en la toma de decisiones correctas para la entidad financiera.

Es decir que se puede definir como un proceso que comprende la complicación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de

un negocio, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones para mejorar la empresa con el fin de mejorar la rentabilidad de la misma.

### **Importancia**

Para Actuaria (2020), la revisión y análisis de los estados financieros sirve como herramienta para evaluar la realidad económica de una entidad. Esto permite establecer pautas para la toma de decisiones, especialmente en situaciones de crisis. Por tal motivo, el análisis financiero es de suma importancia para la dirección de la empresa, así como para los inversionistas, acreedores y clientes. Por ende, la toma de decisiones debe estar orientada hacia el crecimiento económico, financiero y de mercado.

El análisis financiero es importante, para cada una de las actividades que se realiza en la empresa, mediante este análisis se examina el resultado, para posteriormente tomar las decisiones más acertadas, por ende, el análisis financiero es el reflejo de los movimientos económicos que la empresa ha realizado en el transcurso de un determinado período.

### **Consideraciones del analista financiero**

Para (Barreto, 2020) el análisis financiero como es un factor sustancial en la toma de decisiones en una empresa. Es así que para realizar un análisis financiero es importante tomar en cuenta algunas consideraciones importantes tales como: quien solicita el análisis y cuál es su objetivo, así mismo buscar el problema que radica dentro de la entidad y si la información con la que se trabajara es confiable el cual permitan conocer con precisión la situación en que se encuentra la empresa y que permita tomar las decisiones más acertadas y que generen valor para la empresa.

### **Enfoques del Análisis Financiero**

Para (Rosmery, 2017 ) los enfoques del análisis financiero se aplican principalmente a:

- ***Autorización de préstamos***

Tiene como esencia diagnosticar el estatuto de la posición financiera, es decir, sobre la estructura financiera y la liquidez. De esta manera se observará la estructura financiera para determinar los niveles de endeudamiento no son tan altos que comprometan los flujos futuros. Este enfoque financiero es hacia los niveles de endeudamiento y generación de recursos.

- ***Decisiones de invertir en acciones***

Se busca conocer los niveles de rentabilidad y saber en cuál se obtendrá mayores beneficios en relaciones con lo que se invierte: asimismo, se busca saber si la liquidez de la empresa es suficiente para reparte dividendos a los accionistas y que la generación de sus

recursos no esté comprometida con algún pago de deuda o una inversión importante que impida la entrega de utilidades a sus accionistas.

- ***Evaluación interna de la empresa***

El enfoque del análisis se orienta a conocer como logran los objetivos y a determinar sus fuerzas y debilidades con el fin de tomar decisiones dirigidas a la operación, las inversiones y el financiamiento que aporten en la consecución de dichos objetivos.

### **Herramienta para Evaluar la Situación Financiera**

Según Ortiz (2018), las herramientas para evaluar la situación financiera son:

- Los estados financieros básicos suministrados por la empresa;
- La información contable y financiera complementaria;
- La información del mercado, la producción y la organización;
- Los elementos de la administración financiera y las matemáticas financieras,
- La información sectorial y macroeconómica.

### **Objetivo**

El objetivo del análisis de estados financieros consiste en brindar información rigurosa y metódica que ayude a los usuarios de la empresa a encontrar las falencias que tiene la empresa y a su vez a tomar decisiones acertadas que vayan en bienestar de la misma. (Tellez, 2019 )

### **Clasificación de análisis financiero por fuente de información**

Se dice que el análisis financiero se clasifica en:

#### ***Análisis interno***

Según Roldan (2020), menciona que:

El análisis interno es aquel que los administradores de la empresa utilizan el análisis financiero con el fin de mejorar la gestión de la firma, corregir desequilibrios, prevenir riesgos o aprovechar oportunidades. Un buen análisis financiero es clave para poder planificar, corregir y gestionar.

Es decir el análisis interno es una herramienta fundamental para los administradores de una empresa para mejorar la gestión, prevenir riesgos y aprovechar oportunidades. El mismo que es esencial para lograr mejor los errores.

#### ***Análisis externo***

Para Roldan (2020), el análisis externo sirve para que:

Los agentes externos utilizan el análisis financiero para conocer la situación actual de la empresa y su posible tendencia futura. Así, por ejemplo, para un inversor es un

importante conocer el estado de una empresa para ver si vale o no la pena invertir en ella. Otros agentes externos relevantes son: clientes, proveedores, posibles inversores, reguladores, autoridades fiscales, etc.

En otras palabras, el análisis externo es aquel que el analista no tiene relación directa con la empresa y en cuanto a la información se verá limitado a la que se juzgue pertinente obtener para realizar su estudio.

### **Motivaciones del Análisis Financiero**

Para (Galindo, 2019) las motivaciones del análisis financiero que más destaca son las siguientes:

¿Podrá la empresa pagar sus pasivos corrientes?

¿Podrá atender sus obligaciones de largo plazo?

¿Son proporcionados el aporte de los socios y el volumen de pasivos con terceros?

¿En qué medida afectan a la empresa las disposiciones legales de tipo laboral o fiscal?

### **Por Quien es Utilizado el Análisis Financiero**

Para (Rosmery, 2017) el análisis financiero puede ser utilizado por reguladores y competidores. De la misma manera puede ser utilizado internamente por directivos y acciones que disponen de datos de la empresa comprendidos en contabilidad y a su vez externamente por proveedores, superiores, etc. Mismos que elaboran estrategias y toman las decisiones.

### **Usuarios del Análisis Financiero**

En principio existen diversas personas y entidades a quienes interesa y conviene el análisis financiero. Cada una le enfocará desde el punto de vista de sus propios intereses y enfatizará sobre ciertos aspectos que considere de mayor interés.

- ***A la Administración de la Empresa***

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

- ***A los Inversionistas***

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

- ***A los Bancos y Acreedores en General***

De acuerdo con los resultados del análisis, estos dan importancia a determinados aspectos dependiendo del plazo de los créditos: cuando la obligación es a largo plazo se enfatiza en la capacidad de generar utilidades.

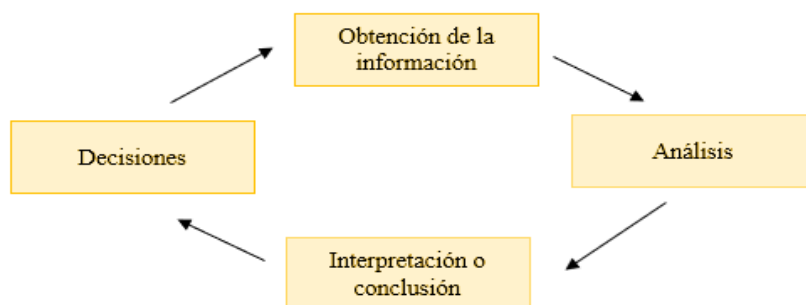
### **Proceso de Análisis e Interpretación.**

A este desarrollo se le considera como un proceso en el cual se busca tener evidencias que ayuden a mejores tomas de decisiones dentro de una entidad la misma que permite un mejor desarrollo para la empresa.

- ***Proceso***

Mediante este proceso el analista puede evaluar la marcha de negocio; como parte de éste se tienen las siguientes etapas.

**Figura 1.** *Pasos a seguir del análisis financiero*



**Nota:** *Pasos que se deben llevar a cabo durante el análisis financiero.*

- ***Obtención de la información***

Determinación de los aspectos a analizar en la empresa y la información útil para tal efecto hasta el período de análisis.

- ***Análisis***

Consiste en el arreglo de la información de tal manera que pueda usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático y la obtención de parámetros derivados de herramientas aplicadas que peritan llegar a las conclusiones.

- ***Interpretación y conclusión***

Conjunta todos los parámetros o resultados obtenidos en la aplicación de las herramientas de análisis financiero para después evaluar y llegar a conclusiones.

Una vez obtenido los resultados, se puede obtener las fuerzas y debilidades que permiten evaluar la posición actual y el desempeño de la empresa hasta el momento.

- ***Decisiones***

Se determina las acciones que se deben llevar a cabo. (Morales, 2012)

## **Métodos**

Dentro de los métodos del análisis financiero encontramos los siguientes:

### ***Análisis Vertical***

#### ***Concepto***

Este análisis vertical permite identificar la composición de los estados contables que sirven como base para interpretarlos. La interpretación de los estados financieros puede ser diferente en cada empresa ya que no se pueden usar reglas para generalizar, aunque es cierto que si existen algunos indicios que pueden determinar si una situación es la adecuada o puede ser negativa en nuestro balance. Sin pretender ser muy exhaustivos sí que podemos comentar de manera genérica algunos. (Mártinez, 2020)

Para Torres (2020), el análisis vertical consiste en conocer la estructura financiera con la que está conformada la empresa, en donde se puede concluir las fuentes de los recursos de la entidad.

Para Aguilar (2017), menciona que:

El análisis vertical de los estados financieros es la evaluación del funcionamiento de la empresa en un período ya especificado. Este análisis sirve para poner en evidencia la estructura interna de la empresa, también permite la evaluación interna y se valora la situación de la empresa con su industria.

#### ***Objetivo del método vertical***

Este método permite calcular que porcentaje corresponde a una cuenta con respecto del total o subtotal, dependiendo de la cifra base. El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes.

Las cifras absolutas de un balance no dicen mucho por sí solas en cuanto a la importancia de cada una en la composición del respectivo estado financiero y su significado en la estructura de la empresa. Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representa sobre una cifra base nos dice mucho sobre su importancia como tal, de las políticas de la empresa, del tipo de empresa, de la estructura financiera, de los márgenes de rentabilidad (Aguilar, 2017).



### ***Procedimiento***

Para realizar el análisis vertical, utilizando el método de porcentajes integrales:

1. Se determina una cifra parcial (CP).
2. Se compara con una cifra base (CB) dentro de un estado financiero, en un período determinado.
3. Se calcula la variación absoluta año anterior en donde divide Cifra parcial para Cifra base \*100

### **Fórmula para calcular el análisis vertical**

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Item del estados de resultados}}{(\text{Total ventas o gastos})} \quad (1)$$

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Item del estado de situación financiera}}{(\text{Total de activos o total pasivos o patrimonio})} \quad (2)$$

### ***Análisis Horizontal***

#### **Concepto**

Según Ludeña y Luzuriaga (2018), definen al análisis horizontal como:

La función principal de este método es determinar la variación absoluta y relativa de cada una de las partidas de los estados financieros de un periodo a otro. El análisis horizontal: Cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales o grupos de cuentas de un período a otro; además de los cambios que deseamos mostrar, se realizará a medida que progresa en cantidad o perfección en el transcurso del tiempo.

Para (Rosmery, 2017) Este tipo de análisis lo que busca es analizar la variación absoluta o relativa que ha sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro, es decir, permite comparar las cuentas de los estados financieros de varios periodos contables. Esto es importante para saber si se ha crecido o disminuido durante el tiempo

Es decir que el análisis horizontal consiste en comparar dos o más estados financieros de la misma empresa, para determinar la variación absoluta y relativa de cada una de sus partidas. Esto permite evaluar el desempeño financiero de la empresa a lo largo del tiempo y detectar cambios en los estados financieros.

#### ***Objetivo del análisis horizontal***

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa

que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un período respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un período determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un período fue bueno, regular o malo (Aguilar, 2017).

### ***Procedimiento del análisis horizontal***

Para iniciar el análisis propiamente dicho, lo más importante es determinar que variaciones o qué cifras merecen una atención especial, y cuáles no. El análisis, se debe centrar en los cambios “extraordinarios” o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como relativas. En ocasiones un solo tipo de variación, examinada aisladamente, no dice nada o puede llevar a conclusiones dudosas.

El análisis horizontal que se realiza a continuación permite comparar la información de los períodos 2021 y 2020 para establecer los cambios positivos o negativos generados como resultado de la gestión de la cooperativa.

Para calcular las variaciones se utilizan las siguientes fórmulas:

1. Variación Absoluta en donde se resta el período actual con el período anterior (P2-P1).
2. Variación Relativa, se procede a dividir el período actual para el período anterior -1 y se multiplica +100.  $((P2/P1)-1) * 100$
3. Razón: Se procede a dividir el período actual para el período anterior (P2 /P1).

En el que:

- P2 representa el año más reciente (2021)
- P1 al año anterior (2020)

### **Fórmula para calcular el análisis horizontal**

$$\mathbf{Razón} = \frac{\mathbf{Monto\ del\ item\ en\ comparación - monto\ del\ año\ base}}{\mathbf{Monto\ del\ año\ base}} \quad (3)$$

$$\mathbf{Valor\ Absoluto} = \mathbf{Monto\ del\ item\ en\ comparación - monto\ del\ año\ base} \quad (4)$$

Los valores obtenidos en el análisis horizontal pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos, puesto que los resultados

económicos de una empresa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado.

### **Indicadores**

Rus (2020) indica que: “Las ratios financieras, también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector”

Las razones financieras permiten conocer, como es el comportamiento actual de la empresa, en el ámbito de la liquidez, en el campo de la gestión, a nivel de endeudamiento, además de su rentabilidad y, por lo tanto, su valor en el mercado (Fajardo & Soto , 2018)

Los indicadores financieros sirven para ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la empresa, y a su vez conocer si una cantidad es adecuada, es decir, si ha mejorado empeorado, o si se encuentra dentro o fuera de la proporción establecida.

Los índices, indicadores o razones financieras establecen la relación entre dos o más componentes o rubros de los estados financieros y se utilizan para analizar la información presentada en los estados financieros. El análisis por indicadores señala los puntos fuertes y débiles de una empresa, además indica probabilidades y tendencias.

### **Importancia**

Para (Martínez, 2020) los indicadores son importantes ya que sirven para medir la rentabilidad, la capacidad y el estado de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, calcular las utilidades, etcétera. De esta manera, son herramientas que ayudan a complementar los análisis que cada empresa realiza y que influyen en la toma de decisiones.

### **Clasificación**

De acuerdo a los boletines de la SEPS para las cooperativas del segmento 3, 4, y 5 se puede aplicar indicadores tales como:

#### **Estructura de activos**

##### **Proporción de activos improductivos netos**

**Definición:** Es el indicador que muestra la relación existente entre los Activos improductivos netos y el total de activos, para conocer la eficiencia en la utilización de los Activos Totales.

##### ***Definición de las cuentas relacionadas***

- **Activos improductivos netos:** Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre 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.

$$\text{Proporción de activos improductivos netos} = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}} \quad (5)$$

**Tabla 6.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador de proporción de activos improductivos netos.*

Activos Improductivos Netos	
Código	Cuenta
11	Fondos disponibles
1103	Bancos y otras instituciones financieras
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga interés
1428	Cartera de microcrédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida
1452	Cartera e microcrédito vencida
16	Cuentas por cobrar
18	Propiedad y Equipo
19	Otros Activos
1901	Inversiones en acciones y participaciones
1499	provisiones para créditos incobrables
	Total Activo Improductivos Netos
Total Activo	
	Total activo

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador de proporción de activos improductivos netos.

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

**Estándar:** ≤ 5%

**Proporción de activos productivos netos**

**Definición:** Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

**Definición de las cuentas relacionadas**

- **Activos productivos:** Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.
- **Activos:** Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

$$\text{Proporción de activos productivos netos} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}} \quad (6)$$

**Tabla 7.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador proporción de activos productivos netos*

Activos Productivos	
Código	Cuenta
1103	Bancos y otras instituciones
13	inversiones
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer
1404	Cartera de microcrédito por vencer
1901	Inversiones en acciones y participaciones
	Total Activos Productivos
Total Activo	
Código	Cuenta
1	Total Activos

*Nota:* Cuentas que intervienen dentro del indicador proporción de activos productivos netos

**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%

**Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada**

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

$$\text{Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}} \quad (7)$$

**Definición de las cuentas relacionadas**

- **Activos productivos:** Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.
- **Pasivos con costo:** Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.

**Tabla 8.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.*

Activos Productivos	
Código	Cuenta
1103	Bancos y otras instituciones financieras
13	Inversiones
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

1404	Cartera de microcrédito por vencer
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer
1901	Inversiones en acciones y participaciones

#### Pasivos Con Costo

Código	Cuenta
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo
2105	Depósitos restringidos

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.

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

**Estándar:** > 75%

**Calidad de activos**

#### Índice de morosidad

**Definición:** Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Las ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por la línea de crédito.

#### Definición de las cuentas relacionadas

- **Cartera improductiva bruta:** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.
- **Cartera bruta:** Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.

$$\text{Índice de morosidad} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}} \quad (8)$$

#### Tabla 9.

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador índice de morosidad*

Cartera Improductiva	
Código	Cuenta
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario
1428	Cartera de crédito no devenga interés
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida
1452	Cartera de microcrédito vencida
	Total Cartera Improductiva

Cartera bruta	
Código	Cuenta
14	Cartera de créditos
1499	Provisiones para créditos incobrables

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador índice de morosidad

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

**Estándar:** ≤5%

### Morosidad Cartera Consumo Prioritario

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

#### Definición de las cuentas relacionadas

- **Cartera improductiva consumo prioritario:** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito consumo prioritario.
- **Cartera bruta consumo prioritario:** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito consumo prioritario.

$$\text{Morosidad de cartera de consumo prioritario} = \frac{\text{Cartera improductiva de consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta de consumo prioritario}} \quad (9)$$

#### Tabla 10.

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador morosidad cartera de consumo prioritario*

Cartera improductiva de consumo prioritario	
Código	Cuenta
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
Cartera bruta de consumo prioritario	
Código	Cuenta
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador morosidad cartera de consumo prioritario

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

**Estándar:** ≤5%

### Morosidad Cartera Microcrédito

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

#### **Definición de las cuentas relacionadas**

- **Cartera improductiva microcrédito:** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito microcrédito.
- **Cartera bruta microcrédito:** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito microcrédito.

$$\text{Morosidad de cartera de microcrédito} = \frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}} \quad (10)$$

#### **Tabla 11.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador morosidad cartera microcrédito*

<b>Cartera improductiva microcrédito</b>	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1452	cartera de microcrédito vencida
<b>Cartera bruta microcrédito</b>	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>
1404	Cartera de microcrédito por vencer
1428	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses
1452	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador morosidad cartera microcrédito

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

**Estándar:** ≤5%

### Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

**Definición:** Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

#### **Definición de las cuentas relacionadas**

- **Provisiones de Cartera de Créditos:** Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.
- **Cartera Improductiva bruta:** Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre



la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

$$\text{Cobertura de provisiones para la cartera improductiva} = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva neta}} \quad (11)$$

**Tabla 12.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador cobertura de provisiones para cartera improductiva*

Provisiones de cartera de crédito	
Código	Cuenta
1499	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
Cartera improductiva bruta	
Código	Cuenta
1426	cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga interés
1428	cartera de microcrédito que no devenga intereses
1450	cartera de créditos de consumo prioritario vencida
1452	cartera de microcrédito vencida

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador cobertura de provisiones para cartera improductiva

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

**Estándar:**  $\geq 100\%$

### **Eficiencia financiera**

#### **Eficiencia operativa**

**Definición:** Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

#### **Definición de las cuentas relacionadas**

- **Gastos operativos:** Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.
- **Activo total promedio:** Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos .

$$\text{Eficiencia Operativa} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activo Promedio}} \quad (12)$$

**Tabla 13.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador eficiencia operativa*

Gastos de operación	
Código	Cuenta
45	Gastos del personal
4502	Honorarios
4503	Servicios Varios
4504	Impuestos, Contribuciones y multas
4505	Depreciaciones
4507	Otros gastos

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador eficiencia operativa

**Interpretación del indicador:** Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos

**Estándar:**  $\leq 5\%$

#### **Grado de absorción del margen financiero neto**

**Definición:** Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.

#### **Definición de las cuentas relacionadas**

- **Gastos de operación:** Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.
- **Margen financiero neto:** Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.

$$\text{Gastos de absorción del margen financiero neto} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}} \quad (13)$$

#### **Tabla 14.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador grado de absorción del margen financiero neto.*

<b>Gastos de Operación</b>	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>
4501	Gastos del personal
4502	Honorarios
4503	Servicios Varios
4504	Impuestos, contribuciones y multas
4505	Depreciaciones
4507	Otros gastos

<b>Margen Financiero Neto</b>	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>
51	Intereses y descuentos ganados
41	Intereses causados
	<b>Margen Neto Intereses</b>
54	Ingresos por servicios
	<b>Margen Bruto Financiero</b>
44	Provisiones
	<b>Margen Neto Financiero</b>

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador grado de absorción del margen financiero neto.

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

**Estándar:**  $\geq 75\%$

### **Eficiencia Administrativa del Personal**

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

#### **Definición de las cuentas relacionadas**

- **Gastos de personal:** Recursos destinados para la administración del personal.
- **Activo total promedio:** Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.

$$\text{Eficiencia Admnistrativa de personal} = \frac{\text{Gastos de Personal Estimado}}{\text{Activo Total Promedio}} \quad (14)$$

**Tabla 15.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador eficiencia administrativa personal*

<b>Gastos del Personal Estimados</b>	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>
4501	Gastos del personal
<b>Activo Promedio</b>	
	Activo del año 2019
	Activo del año 2020
	Activo del año 2021

*Nota:* Cuentas que intervienen dentro del indicador eficiencia administrativa personal

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

**Estándar:**  $\leq 5\%$

#### **Rentabilidad**

##### **Rendimiento operativo sobre activo ROA**

**Definición:** Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

#### **Definición de las cuentas relacionadas**

- **Ingresos menos gastos:** Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

$$\text{Rendimiento sobre el activo} = \frac{\text{Total Ingresos-Gastos}}{\text{Total Activo}} \quad (15)$$

**Tabla 16.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador rendimiento operativo.*

<b>Código</b>	<b>Total ingresos- Gastos</b>
5	Ingresos
4	Gastos

*Nota:* Cuentas que intervienen dentro del indicador rendimiento operativo sobre activo ROA

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

**Estándar:** < 0 Muy Malo

> 3% Muy Bueno

### **Rendimiento sobre Patrimonio ROE**

**Definición:** Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.

#### **Definición de las cuentas relacionadas**

- **Ingresos menos gastos:** Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Total ingresos-gastos}}{\text{Patrimonio-Utilidad o pérdida del ejercic}} \times 12 \quad (16)$$

**Tabla 17.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador rendimiento sobre patrimonio ROE*

Utilidad o Pérdida del Ejercicios	
Código	Cuenta
5	Ingresos
4	Gastos
	Utilidad o pérdida del ejercicio
Patrimonio-Utilidad o Perdida del ejercicio	
Código	Cuenta
3	Patrimonio
	Utilidad
	Patrimonio - utilidad

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador rendimiento sobre patrimonio ROE

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

**Estándar:** < 0 Muy Malo

> 25% Muy Bueno

### **Intermediación financiera**

Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)

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

#### **Definición de las cuentas relacionadas**

- **Cartera Bruta:** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.
- **Depósitos a la Vista:** Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).
- **Depósitos a Plazo:** Son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.

$$\text{Intermediación financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})} \quad (17)$$

**Tabla 18.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador de intermediación financiera*

Cartera Bruta	
Código	Cuenta
14	Cartera bruta
Depósitos a la vista + Depósitos a plazos	
Código	Cuenta
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazos

*Nota:* Cuentas que intervienen dentro del indicador de intermediación financiera

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

**Estándar:** > 80%

### **Eficiencia Financiera**

#### **Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio**

**Definición:** Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor.

#### **Definición de las cuentas relacionadas:**

- **Margen de intermediación estimado:** Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.
- **Patrimonio promedio:** Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

$$\text{Margen de intermediación con relación al patrimonio} = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Patrimonio promedio}} \quad (18)$$

**Tabla 19.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio*

<b>Margen de Intermediación</b>	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>
51	Intereses y descuentos ganados
41	Intereses causados
	<b>Margen Neto Intereses</b>
54	Ingresos por servicios
	<b>Margen Bruto Financiero</b>
44	Provisiones
	Margen Neto Financiero
45	Gastos de operación

<b>Patrimonio promedio</b>	
3	Patrimonio del año 2019
3	Patrimonio del año 2020
3	Patrimonio del año 2021

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio

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

**Estándar:**  $\geq 80\%$

**Margen Intermediación Estimado en relación con el Activo Promedio**

**Definición:** Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor.

**Definición de las cuentas relacionadas:**

- **Margen de Intermediación Estimado:** Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.
- **Activo Promedio:** Se refiere al promedio de los valores del activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

$$\text{Margen de intermediación estimado con relación al activo} = \left( \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo promedio}} \right) \quad (19)$$

**Tabla 20.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador Margen intermediación estimado en relación al activo promedio*

<b>Margen de intermediación</b>	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>
51	Intereses y descuentos ganados
41	Intereses causados
	<b>Margen Neto Intereses</b>
54	Ingresos por servicios
	<b>Margen Bruto Financiero</b>
44	Provisiones
	Margen Neto Financiero
45	Gastos de operación
<b>Activo promedio</b>	
	<b>Cuenta</b>
1	Activo del año 2019
1	Activo del año 2020
1	Activo del año 2021

**Nota:** Cuentas que intervienen dentro del indicador Margen intermediación estimado en relación al activo promedio

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

**Estándar:**  $\geq 80\%$

### Liquidez

**Definición:** Son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

#### **Definición de las cuentas relacionadas:**

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

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}} \quad (20)$$

**Tabla 21.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador de liquidez*

<b>Fondos disponibles</b>	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>
11	Fondos disponibles

Total depósitos a corto plazo	
Código	Cuenta
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazos
210305	De 01 a 30 días
210310	De 31 a 90 días

*Nota:* Cuentas que intervienen dentro del indicador de liquidez

**Interpretación del indicador:** Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje

**Estándar:**  $\geq 30\%$

### Vulnerabilidad del Patrimonio

#### Cartera Improductiva / Patrimonio

**Definición:** Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.

#### Definición de las cuentas relacionadas:

- **Cartera Improductiva:** Son aquellos prestamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.
- **Patrimonio:** Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, 49 susceptibles de estimación económica

$$\text{Vulnerabilidad del patrimonio} = \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \quad (21)$$

**Tabla 22.**

*Detalle de las cuentas que intervienen dentro del indicador de vulnerabilidad del patrimonio*

Total Cartera Improductiva	
Código	Cuenta
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga interés
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés
1452	Cartera de microcrédito vencida

Total Patrimonio	
3	Patrimonio

*Nota:* Cuentas que intervienen dentro del indicador de vulnerabilidad del patrimonio

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

**Estándar:**  $< 20\%$



## **Informe Financiero**

### **Definición**

“Un informe financiero es un tipo de informe que refleja información relacionada con la situación financiera de una empresa. El informe financiero, por tanto, 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.” (Coll, 2020)

(Bermeo, 2016), señala que un informe financiero en un documento en el cual el analista mediante comentarios, explicaciones, sugerencias, gráficas, etc., hace accesible a su cliente los conceptos y las cifras del contenido de los estados financieros que fueron objeto de su estudio.

Para el análisis de los estados financieros se requiere de tiempo, dinero y esfuerzo, al hacer la presentación del análisis se debe de establecer la relación existente entre el informe y el informado, por lo tanto, se debe de realizar una adecuada presentación.

### **Importancia**

Contar con la información financiera de la empresa de una manera ordenada, precisa, exacta y detallada es la clave para revelar su estado actual, la importancia radica que sirve para analizar en profundidad, con el fin de anticiparse a problemas o confirmar que la estrategia utilizada es la más adecuada, así como para tomar decisiones más acertadas y otras ventajas que aumentan los beneficios de las empresas (Bizneo, s.f.)

### **¿Para qué sirve un Informe Financiero?**

La utilidad de los informes financieros va mucho más allá de conocer el estado económico de una empresa. Objetivamente esa es su principal utilidad, por ejemplo, un balance general anual permite conocer el rendimiento de un año de una empresa. Si solo se visualiza superficialmente, no parecerá una herramienta de gran utilidad.

Sin embargo, analizar en profundidad un reporte financiero puede ser vital para anticiparse a posibles problemas o confirmar que la estrategia que se está utilizando es la más adecuada, tomar decisiones más acertadas y otras muchas ventajas que aumentan la rentabilidad de las empresas. (Bizneo, s.f.)

### **Características**

Para (Coll, 2020) el informe financiero debe presentar las siguientes características:

- 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.

## **Estructura del Informe Financiero**

### ***Portada***

En general incluye el título del informe, nombre del autor/es, el nombre de la empresa y la fecha de realización y/o entrega.

### ***Carta dirigida al representante legal de la empresa.***

Es un documento entregado al propietario – gerente de la empresa, el cual consta de la fecha informe, el nombre del propietario, además de una breve redacción sobre el desarrollo del informe de diagnóstico financiero.

### ***Documentos Utilizados***

Son los documentos contables usados para realizar el informe como los estados financieros de los periodos analizados.

### ***Objetivos del Informe***

Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirigen.

### ***Informe de los Resultados Encontrados***

Abarca los resultados obtenidos de forma resumida, clara y precisa a partir de los diferentes métodos aplicados a los documentos contables a ser analizados

### ***Recomendaciones y conclusiones***

Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

## **5. Metodología**

### **Científico**

Este método se utilizó en todo el trabajo de integración curricular, ya que, permitió verificar la realidad de los hechos contables; analizar los conceptos y principios recopilados en las diferentes fuentes de consulta bibliográfica, así como la aplicación de indicadores financieros. Permitted recopilar información que fue valiosa dentro del marco teórico sobre el análisis financiero con el fin de comprender los hechos económicos de la cooperativa.

### **Inductivo**

Se sustentó de hechos particulares hacia conocimientos generales, con el propósito de enfocarse en el análisis vertical en donde se conoció y analizo las cuentas de mayor relevancia, en base a los estados financieros presentados por la cooperativa.

### **Deductivo**

Permitted conocer y revisar la información que contienen los estados financieros determinando la composición y variabilidad de los diferentes movimientos estudiados para posteriormente aplicar con facilidad el análisis horizontal, permitiendo comparar y corresponder los cambios que se ha producido de un periodo a otro, así mismo la aplicación de indicadores financieros que permitan conocer la solvencia, liquidez y eficiencia operativa de la cooperativa.

### **Analítico**

Se aplicó en todo el proceso práctico del análisis de los estados financieros de los períodos 2020-2021; mismos que fueron importantes para realizar las interpretaciones del análisis vertical, horizontal y aplicación de los indicadores con el fin de poder conocer las causas y efectos que han dado lugar a los diversos cambios de la estructura económica y financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey.

### **Sintético**

Se usó para conocer los resultados sobre la situación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” para el desarrollo del trabajo y la formulación del informe de análisis financiero de forma detallada y resumida, y a su vez el planteamiento de conclusiones y recomendaciones.

### **Matemático**

Se empleó para la realización de los cálculos matemáticos necesarios para la obtención de un análisis financiero más exacto, esto por medio de la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros por medio de la utilización de fórmulas financieras, junto al procesamiento de los datos, de la misma manera determinar las variaciones que han sufrido

las cuentas de los estados financieros, llegando a obtener resultados confiables y verificables.

### **Estadístico**

Mediante este método se ejecutó la representación gráfica de la información cuantitativa, que resultó del trabajo investigativo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey.

## **Técnicas de investigación**

### **Observación**

Mediante la observación se realizó la recolección de datos necesarios, tales como los estados financieros de los períodos 2020 y 2021 y a su vez también permitió conocer la realidad de la empresa que se está estudiando.

### **Recopilación bibliografía**

Esta técnica se utilizó para conseguir información relevante que sirvió para la revisión del marco teórico, recurriendo así a libros, revistas, reglamentos, normativas, boletines estadísticos y demás fuentes confiables sobre el análisis financiero con el fin de consolidar el desarrollo de la base teórica del trabajo.

## **6. Resultados**

### **Contexto de la Cooperativas de Ahorro y Crédito Cristo Rey**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” inicia como tal el 13 de julio de 1996 con la presencia de 33 choferes profesionales y por iniciativa del Sr. Alcívar Espinoza, quienes conformaron ese día la Precooperativa de Ahorro y Crédito nombrando la primera directiva con la presencia del Señor Lic. Víctor Gonzaga Martínez, Técnico en Cooperativas quien recomendó fijar las cuotas económicas de los socios.

Después de un arduo trabajo de la directiva y de todos los socios finalmente se llegó a plasmar la idea anhelada de empezar las actividades como Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” el 7 de diciembre del año de 1997, con tres empleados y 100 socios.

El 18 de enero de 2002 se adquirió el terreno aledaño a la asociación de choferes de Motupe para continuar cumpliendo objetivos planteados, predio en el cual se avizoraba la construcción utópica para algunos, pero factible y real para sus dirigentes que constantemente aplican políticas de crecimiento institucional.

Tres años después, el 10 de enero del año 2005 se adquiere un inmueble en el centro de la ciudad para que pueda funcionar en un futuro cercano, una sucursal que permita mejorar el servicio y permitir conciudadanos del sector central puedan invertir en el desarrollo del objetivo que finalmente se viene cumpliendo

El año 2010 con la finalidad de extender los servicios financieros hacia la ciudadanía del sector sur de la ciudad, se apertura la agencia sur en el bien inmueble de la sociedad obrera unión general de trabajadores de Loja, ubicado en la calle Bernardo Valdiviezo y Catacocha esquina.

A finales del 2011 se hizo la adquisición del inmueble ubicado en la calle José Félix de Valdiviezo y Av. Universitaria para que funcione la Sucursal Centro, siendo inaugurada oficialmente en noviembre de 2012.

### **Ubicación**

Para atención de los socios, la Cooperativa cuenta con un edificio propio donde funciona la Matriz, está ubicado en el barrio Motupe y a su vez tiene dos Agencias: La agencia sur ubicada en la calle Bernardo Valdivieso entre Catacocha y Lourdes, y la agencia centro ubicada

en la calle José Félix de Valdivieso y Av. Universitaria con local propio y tiene una oficina igualmente con local propio que opera en la calle Bernardo Valdivieso y José Antonio Eguiguren.

### **Información general**

**Gerente:** Abog. Alcívar Espinosa Ordoñez

**Ruc:** 1190082462001

**Régimen:** Régimen General

**Fecha de inicio de actividades económicas:** 26/03/1997

### **Obligaciones tributarias**

- Declaración de retenciones en la fuente
- Anexo transaccional simplificado
- Anexo relación dependencia
- Anexo reporte de operaciones y transacciones económicas financieras
- Declaración de impuesto a la renta sociedades
- Contribución única y temporal para sociedades con ingresos mayores o iguales a USD 1 millón
- Anexo de dividendos utilidades o beneficios.
- Impuesto a los activos en el exterior

### **Misión**

Somos una Institución Financiera que aporta al buen vivir y desarrollo económico de sus socios y la comunidad, brindando seguridad, confianza y transparencia.

### **Visión**

Ser una Cooperativa de Ahorro y Crédito que brinda productos y servicios financieros caracterizados por su agilidad, calidad de servicio, eficiencia y sostenibilidad.

### **Valores institucionales**

Para poder dar cumplimiento con la misión y visión de la misma, la cooperativa pone en énfasis en los siguientes valores.

- **Trabajo en Equipo**

Tener la capacidad y actitud para trabajar en complementariedad con sus colegas de manera que el conjunto de habilidades se apoye y enriquezcan mutuamente. Que los resultados del grupo sean superiores a la suma de las habilidades individuales de sus miembros.

- **Compromiso**

Predisposición y actitud para que por sobre los intereses personales sobresalgan los objetivos institucionales y de la comunidad.

- **Respeto – Equidad**

Mantener alta consideración hacia las personas, sin ningún tipo de discriminación, reconocer la valía y pensamientos de los demás como espero que otros reconozcan y respeten los míos. Escuchar sus opiniones y criterios y compartan sus sentimientos, ideas y aspiraciones de manera abierta y espontánea.

- **Competitividad**

Apreciar la permanente mejora en el servicio a los demás, clientes externos e internos, buscando la satisfacción de sus demandas y el óptimo uso de los recursos de la cooperativa

- **Empatía**

Reflejar y aceptar los sentimientos y formas de ser de otras personas mediante una presencia de calidad, promoviendo el liderazgo de colaboración y atendiendo las necesidades de los demás.

- **Responsabilidad**

Actuar de acuerdo con los propios principios morales incluso cuando uno se siente presionado a hacer otra cosa.

- **Liderazgo**

Potenciar las oportunidades, capacidades y destrezas personales generando un enfoque a solución directa de problemas que pudieren presentarse en las funciones asignadas.

### **Base legal**

- Constitución de la República del Ecuador –

Soberanía economía.

Capítulo Sexto -Sistema financiero (Art. 309, 310, 311)

- Ley de cooperativas

Título II

De la constitución, organización, funcionamiento y extinción de las cooperativas en general (Art. 17 hasta el Art 75)

- Ley de equidad tributaria

Capitulo IV

Creación del impuesto a los activos en el exterior

(Art 182, 183, 184, 185)

- Ley de economía popular y solidaria  
(Art 20, art 21, art 23, art 29, art 43, art 48, art 50, art 54, art 138)
- Reglamento general de la ley de cooperativas
  - Título I
  - Naturaleza y fines (Art 1 hasta el Art 5)
  - Título II
  - Constitución y Responsabilidad (Art 6 hasta el Art 16)
  - TITULO III
  - De los Socios (Art 17 hasta el Art 23)
- Reglamento Especial para la aprobación de socios
  - Capítulo IV
  - De las Organizaciones del Sector Cooperativo
  - Sección I -Socios (Desde el art 24 hasta 27)
- Código de trabajo  
(Art 97, art 105, art 108, art 199)
- Código orgánico monetario
  - Libro I
  - Proceso crediticio (Desde el art 8, art 195, art 207, art 450)
- Disposiciones del Ministerio de Bienestar Social y Estatutos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey
- Políticas y reglamentos de la Cooperativa de Ahorro y Cristo Rey.

### **Políticas Generales**

- Los préstamos se otorgarán a personas naturales y/o jurídicas habilitadas para desarrollar actividades lícitas dentro de los segmentos establecidos por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Los créditos podrán ser otorgados a Socios de la cooperativa de acuerdo con la capacidad de pago debidamente justificada y debidamente garantizadas que generen el cumplimiento oportuno de la obligación adquirida.
- La colocación de crédito deberá evitar la concentración en pocos Socios, en sectores o actividades susceptibles al riesgo de incumplimiento.
- No existirán condiciones preferenciales (tasa, plazo, montos, documentación, garantías, etc.), para el otorgamiento de operaciones de crédito para los integrantes de los Consejos y sus suplentes; Gerente y trabajadores, debiendo cumplir con los requisitos establecidos en la normativa establecida por la Junta de Política y Regulación Monetaria



y Financiera.

- Las solicitudes y resoluciones de aprobación de los créditos no deberán tener ningún tachón, enmendadura o alteración.
- Todos los gastos que se ocasionen en la tramitación de los créditos tales como: Servicios
- profesionales, gastos notariales, avalúos, inscripciones, estarán a cargo del socio.

### **Políticas crediticias**

Los administradores y trabajadores de la Cooperativa, especialmente aquellos relacionados con proceso crediticio, deben cumplir y hacer cumplir de manera estricta, las disposiciones legales, así como las enmiendas que se establezcan en el Código Orgánico Monetario y Financiero, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria; leyes, reglamentos y resoluciones que norman las operaciones de las instituciones financieras, con especial atención en los siguientes:

**Artículo 8:** Funcionarios de los organismos de regulación y control. Ningún miembro, funcionario o servidor de los organismos de regulación y control sobre materia monetaria, financiera, de seguros y valores, mientras se encuentre en el ejercicio de sus funciones, podrá ser director, funcionario o empleado de ninguna de las entidades financieras privadas o de la economía popular y solidaria ni de las entidades privadas de valores y seguros. Los servidores y funcionarios de los organismos indicados, con excepción de aquellos que estén sometidos al Código del Trabajo, no podrán otorgar garantías ni contratar créditos con las entidades del sistema financiero nacional, salvo que cuenten con la autorización expresa de su máxima autoridad.

**Artículo 195:** Cancelación extraordinaria de obligaciones. Las entidades del sistema financiero nacional podrán, de forma extraordinaria, recibir como pago de créditos o de obligaciones constituidas a su favor bienes muebles, inmuebles, acciones o participaciones, entre otros, en dación en pago o por adjudicación judicial.

Los bienes muebles, inmuebles y las acciones o participaciones podrán ser conservados hasta por un año al valor de recepción; vencido este plazo, deberán ser enajenados en pública subasta, de acuerdo con las normas que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Si no pudiesen ser enajenados, la entidad financiera deberá constituir provisiones a razón de un doceavo mensual del valor en libros, comenzando en el mes inmediato posterior al del vencimiento del plazo. En todo caso, no podrán mantener dichos bienes muebles, inmuebles y acciones o participaciones por un período que exceda de un año adicional al plazo de un año

originalmente otorgado. Los bienes muebles e inmuebles no enajenados serán vendidos por la Superintendencia en subasta pública. Los derechos sobre las acciones o participaciones no enajenadas en el plazo señalado quedarán en suspenso y la Superintendencia dispondrá su venta en subasta pública. Quien adquiera dichas acciones o participaciones tendrá derecho a percibir los beneficios que se hubiesen suspendido.

**Artículo 207:** - Castigo de obligaciones. Las entidades del sistema financiero nacional castigarán contablemente todo préstamo, descuento o cualquier otra obligación irrecuperable; este castigo no la libera de continuar con el cobro de las sumas comprometidas, ni tampoco releva al responsable del crédito de su condición de deudor moroso. El tiempo en mora que debe transcurrir para que una entidad financiera castigue estas obligaciones será determinado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, con base en la evaluación del incumplimiento de pago de las operaciones con riesgo de crédito de contraparte, el cual no podrá superar los tres años. Previo al castigo de las obligaciones, estas deberán estar provisionadas al 100% de su valor registrado en libros.

**Artículo 450:** Cupo de créditos. Las cooperativas de ahorro y crédito establecerán un cupo de crédito y garantías de grupo, al cual podrán acceder los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes y sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad.

El cupo de crédito para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el caso de grupos no podrá ser superior al 10% del patrimonio técnico; en el caso individual no podrá ser superior al 1% calculado al cierre del ejercicio anual inmediato anterior al de la aprobación de los créditos. Los cupos para el resto de segmentos serán determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las cajas centrales, no aplicarán los criterios de vinculación por administración, en los cupos de crédito.

El cupo de crédito para las cooperativas de ahorro y crédito para los demás segmentos, serán regulados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

La Junta de Regulación Monetaria y Financiera regulará los porcentajes y cupos de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito destinados a actividades económicas relacionadas con el sector de la Economía Popular y Solidaria.

Las solicitudes de crédito de las personas señaladas en este artículo serán resueltas por el consejo de administración y reportadas al consejo de vigilancia.

## **Políticas de cobranza**

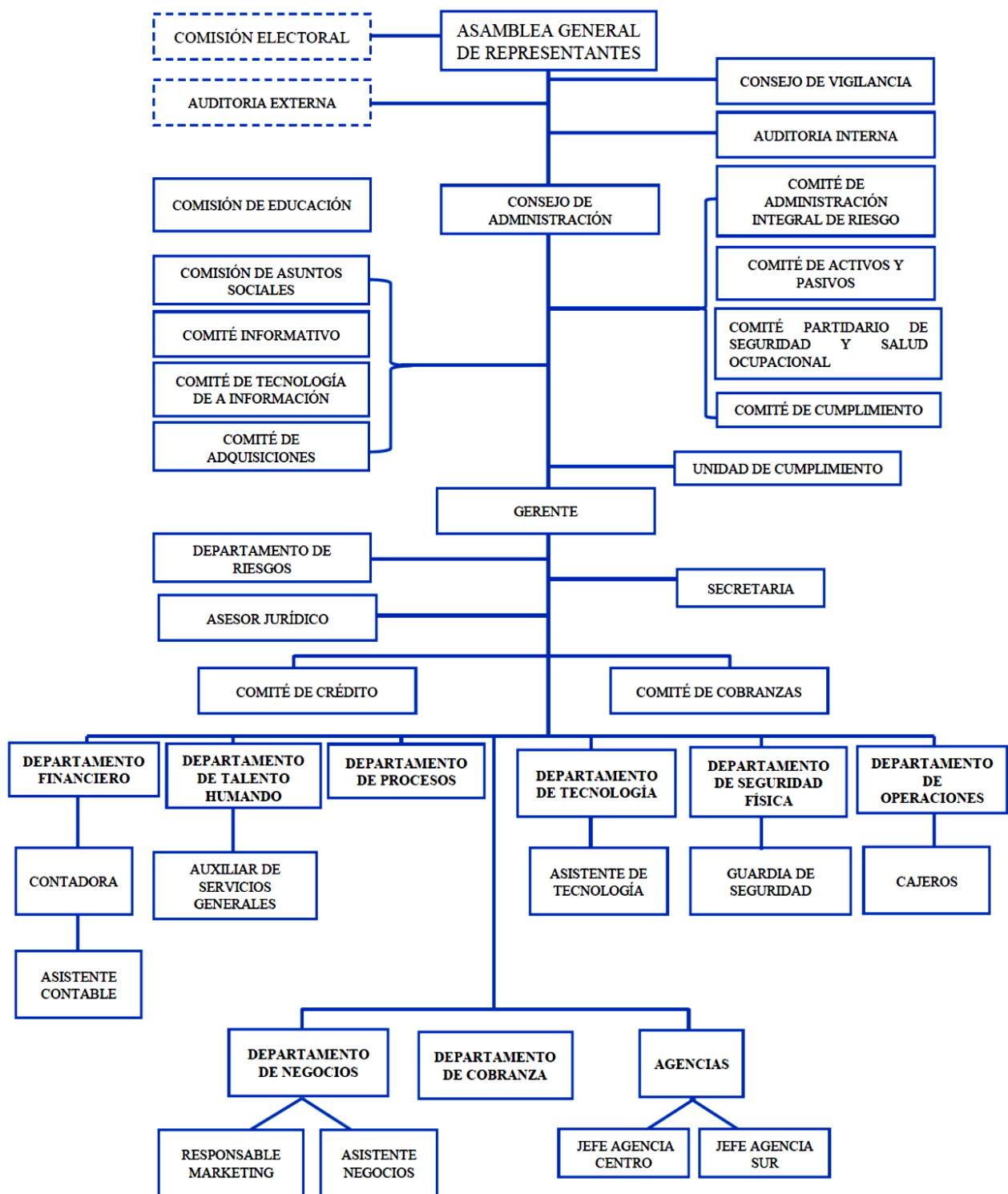
En el proceso de seguimiento: y recuperación de la cartera de créditos de la Cooperativa los responsables que Intervienen en este proceso son:

- Asistente de negocios;
- Jefe de Agencia;
- Jefe de Negocios;
- Jefe de Cobranzas;
- Comité de Cobranzas
- Asesor Jurídico
- Gerente; y,
- Abogados designados para la recuperación judicial;
- La Cooperativa a través de los trabajadores correspondientes aplicará en la gestión de cobranza sus Socios los valores que faculta el organismo de control, En caso de que un efectuase un cargo diferente a las dispuestos, asumirá todos los riesgos que pueden originarse esta acción;
- Los responsables de la gestión de cobranza registraran todas las gestiones que realicen señalado especialmente la fecha, hora, la gestión realizada de manera efectiva y los compromisos acordados;
- Es prohibido terminantemente el cobro por gestiones de cobranza de créditos vencidos que no cuenten con el respaldo de la gestión efectiva realizada;
- Toda gestión que se realice relacionada con la recuperación mediante cobranzas adicionales deberá quedara justificada y archivada en el expediente de crédito del socio;
- Todas las operaciones de crédito sus expedientes y documentación requeridos que se asignen a un abogado externo para su recuperación judicial, previa autorización del comité de cobranzas se entregará mediante un acta de entrega de recepción entre el asesor jurídico y el abogado;
- El asesor jurídico deberá llevar un seguimiento del avance de la recuperación de las operaciones crediticias en demanda judicial y reportar mensualmente el comité de cobranzas gerencia y Consejo de administración;
- El abogado externo que maneja operaciones de créditos asignados para la recuperación elaborará informes de la situación de las mismas en las instancias judiciales para

conocimiento del gerente y el ascensor jurídico:

- El asesor jurídico de la cooperativa definiera en forma conjunta con el jefe de cobranzas, asistente de negocios y jefe de agencia los mecanismos y acciones que se deben realizar para la recuperación de los créditos problemáticos;
- El gerente en base los reportes que desarrolle el área de negocios o el administrador de riesgos definir estrategias que permitan a la cooperativa a disminuir los de los niveles de cartera a vencida;
- El jefe de cobranzas elaborará informes que permitan determinar los niveles de calidad de Cartera de por oficina y por asistente de negocios buscando con ello apoyar las gestiones de recuperación de aquellas operaciones de crédito que indiquen significativamente en los indicadores de morosidad;
- El jefe de cobranzas deberá reportar al gerente y al Consejo de administración el cumplimiento de las políticas y estrategias de recuperación a efectuadas, con la finalidad de mejorar los indicar todo indicadores de cartera vencida, de conformidad a las metas establecidas por la cooperativa;
- El comité de cobranzas es el responsable del control y seguimiento de las actividades de recuperación detalladas por el asesor jurídico, jefe de cobranzas, asistente de negocios y jefe de agencia, de conformidad a las políticas y procedimientos establecidos en el presente manual, debiendo tomar las acciones inmediatas en caso de deterioro de la cartera;
- Los asistentes de negocios son los responsables de la gestión de cobranza y recuperación de toda operación crediticia a El asignada, dentro de cualquier instancia en la que se encuentra. Dicha responsabilidad culmina con el cobro del capital e interés, en su totalidad;
- Los responsables que intervienen en las gestiones de cobranzas no podrán efectuar exigencias lícitas, amenazas de cualquier tipo, mensajes o acciones dirigidas al deudor y o garantes que expongan al ridículo; difamación o afectación moral, de conformidad a lo señalado en la ley orgánica de defensa al consumidor.

**Figura 2.**  
*Organigrama Institucional*



**Nota:** Información tomada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey

# EJECUCIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL Y APLICACIÓN DE LOS INDICADORES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA CRISTO REY. PERIODOS 2020-2021





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>8,116,200.34</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1,084,233.39</b>
<b>11 01</b>	<b>Caja</b>	<b>103,737.37</b>
<b>11 01 05</b>	<b>Efectivo</b>	<b>103,437.37</b>
<b>11 01 05 05</b>	<b>VENTANILLAS</b>	<b>8,219.99</b>
<b>11 01 05 05 05</b>	<b>MATRIZ</b>	<b>3,733.96</b>
<b>11 01 05 05 10</b>	<b>AGENCIA CENTRO</b>	<b>4,486.03</b>
<b>11 01 05 10</b>	<b>BOVEDA</b>	<b>95,217.38</b>
<b>11 01 05 10 05</b>	<b>Boveda Matriz</b>	<b>40,606.00</b>
<b>11 01 05 10 10</b>	<b>Boveda Agencia Centro</b>	<b>30,226.46</b>
<b>11 01 05 10 15</b>	<b>Boveda Agencia Sur</b>	<b>24,384.92</b>
<b>11 01 10</b>	<b>Caja chica</b>	<b>300.00</b>
<b>11 01 10 05</b>	<b>Caja Chica Matriz</b>	<b>300.00</b>
<b>11 03</b>	<b>Bancos y otras instituciones financieras</b>	<b>980,353.02</b>
<b>11 03 05</b>	<b>Banco Central del Ecuador</b>	<b>14,769.43</b>
<b>11 03 05 05</b>	<b>Cta-Cte BCE Nro. 59700005</b>	<b>14,769.43</b>
<b>11 03 10</b>	<b>Bancos e instituciones financieras locales</b>	<b>416,934.90</b>
<b>11 03 10 05</b>	<b>Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101256558</b>	<b>576.80</b>
<b>11 03 10 10</b>	<b>Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472</b>	<b>22,138.61</b>
<b>11 03 10 15</b>	<b>Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900619137</b>	<b>138,187.11</b>
<b>11 03 10 20</b>	<b>Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro.0009930680</b>	<b>1,608.78</b>
<b>11 03 10 25</b>	<b>Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305</b>	<b>13,434.00</b>
<b>11 03 10 30</b>	<b>Cta-Cte Banco Desarrollo NRO.11103001196</b>	<b>753.51</b>
<b>11 03 10 35</b>	<b>Cta-Ahorros BancoDesarrollo NRO. 1110009450-4</b>	<b>240,236.09</b>
<b>11 03 20</b>	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	<b>548,648.69</b>
<b>11 03 20 05</b>	<b>Coac Cristo Rey Nro.1101000327</b>	<b>16.34</b>
<b>11 03 20 10</b>	<b>Coac Catamayo Ltda Nro. 810401001882</b>	<b>13,016.11</b>
<b>11 03 20 15</b>	<b>Coac 23 De Enero Nro.800101001944</b>	<b>5,138.86</b>
<b>11 03 20 20</b>	<b>Coac Huaquillas Ltda Nro. 390101002401</b>	<b>2,166.19</b>
<b>11 03 20 25</b>	<b>Coac Financoop Nro.003010000423</b>	<b>26,592.94</b>
<b>11 03 20 30</b>	<b>Coac Cariamanga Nro. 1300315</b>	<b>168.98</b>
<b>11 03 20 35</b>	<b>Coac 29 De Enero Nro. 1101001965</b>	<b>7,175.07</b>
<b>11 03 20 40</b>	<b>Coac Cacpe Yanzatza Nro. 01104889700</b>	<b>801.76</b>
<b>11 03 20 45</b>	<b>Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034</b>	<b>4.76</b>
<b>11 03 20 50</b>	<b>Coac Sindic De Chof Prof De Yantzaza Nro.00000524</b>	<b>839.85</b>
<b>11 03 20 55</b>	<b>Coac Construc Comrcio y Producción Nr. 111209342</b>	<b>109.47</b>
<b>11 03 20 60</b>	<b>Coac Financoop Cheques Nro.002010000251</b>	<b>78.86</b>
<b>11 03 20 65</b>	<b>Coac El Comerciante Nro. 290101001173</b>	<b>25,894.11</b>
<b>11 03 20 70</b>	<b>COAC INTICOOP Nro.1133100662</b>	<b>3,798.73</b>
<b>11 03 20 79</b>	<b>COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro.440400135539</b>	<b>101.22</b>
<b>11 03 20 80</b>	<b>COAC CREA Nro. 0130010065927</b>	<b>115,369.83</b>
<b>11 03 20 81</b>	<b>AHORRO COOPERATIVO CONSTR COMERCIO Y PROD. 101100393112</b>	<b>347,375.61</b>
<b>11 04</b>	<b>Efectos de cobro inmediato</b>	<b>143.00</b>
<b>11 04 01</b>	<b>Efectos de cobro inmediato</b>	<b>143.00</b>
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>6,241,134.02</b>
<b>14 02</b>	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer</b>	<b>1,753,945.73</b>
<b>14 02 05</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>65,906.59</b>
<b>14 02 10</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>108,048.90</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 02 15	De 91 a 180 días	159,908.21
14 02 20	De 181 a 360 días	304,354.21
14 02 25	De más de 360 días	1,115,727.82
<b>14 04</b>	<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	<b>3,694,199.16</b>
14 04 05	De 1 a 30 días	136,785.94
14 04 10	De 31 a 90 días	217,679.62
14 04 15	De 91 a 180 días	326,573.12
14 04 20	De 181 a 360 días	625,401.42
14 04 25	De más de 360 días	2,387,759.06
<b>14 10</b>	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer</b>	<b>7,076.33</b>
14 10 05	De 1 a 30 días	145.66
14 10 10	De 31 a 90 días	305.00
14 10 15	De 91 a 180 días	462.21
14 10 20	De 181 a 360 días	979.42
14 10 25	De más de 360 días	5,184.04
<b>14 18</b>	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer</b>	<b>57,986.59</b>
14 18 05	De 1 a 30 días	587.94
14 18 10	De 31 a 90 días	1,630.01
14 18 15	De 91 a 180 días	2,415.64
14 18 20	De 181 a 360 días	5,065.53
14 18 25	De más de 360 días	48,287.47
<b>14 20</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</b>	<b>285,493.90</b>
14 20 05	De 1 a 30 días	6,425.93
14 20 10	De 31 a 90 días	10,620.88
14 20 15	De 91 a 180 días	14,877.79
14 20 20	De 181 a 360 días	28,476.92
14 20 25	De más de 360 días	225,092.38
<b>14 28</b>	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses</b>	<b>198,498.76</b>
14 26 05	De 1 a 30 días	19,841.02
14 26 10	De 31 a 90 días	12,498.01
14 26 15	De 91 a 180 días	17,708.86
14 26 20	De 181 a 360 días	31,529.05
14 26 25	De más de 360 días	116,921.82
<b>14 28</b>	<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	<b>1,164,039.57</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	125,549.69
14 28 10	De 31 a 90 días	81,078.96
14 28 15	De 91 a 180 días	118,806.11
14 28 20	De 181 a 360 días	224,452.53
14 28 25	De más de 360 días	614,152.28
<b>14 44</b>	<b>Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>3,125.00</b>
14 44 05	De 1 a 30 días	937.50
14 44 10	De 31 a 90 días	625.00
14 44 15	De 91 a 180 días	937.50
14 44 20	De 181 a 360 días	625.00
<b>14 50</b>	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</b>	<b>41,619.55</b>
14 50 10	De 31 a 90 días	6,711.74
14 50 15	De 91 a 180 días	13,452.65
14 50 20	De 181 a 270 días	8,490.45





**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 50 25	De más de 270 días	12,964.71
14 51	<b>Cartera de crédito inmobiliario vencida</b>	1.00
14 51 30	De más de 720 días	1.00
14 52	<b>Cartera de microcrédito vencida</b>	365,881.27
14 52 10	De 31 a 90 días	37,127.13
14 52 15	De 91 a 180 días	98,148.16
14 52 20	De 181 a 360 días	135,678.68
14 52 25	De más de 360 días	94,927.30
14 66	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida</b>	6.00
14 66 20	De 181 a 270 días	1.00
14 66 25	De más de 270 días	5.00
14 68	<b>Cartera de microcrédito reestructurada Vencida</b>	4,628.67
14 68 10	De 31 a 90 días	312.50
14 68 15	De 91 a 180 días	937.50
14 68 20	De 181 a 360 días	1,876.00
14 68 25	De más de 360 días	1,502.67
14 99	<b>(Provisiones para créditos incobrables)</b>	(1,335,367.51)
14 99 10	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	(116,275.41)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1.00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(955,283.56)
14 99 45	(Cartera de créditos refinanciada)	(1,592.17)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(257,412.60)
14 99 89	(Provisión genérica voluntaria)	(4,802.77)
16	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	52,147.94
16 03	<b>Intereses por cobrar de cartera de créditos</b>	47,783.13
16 03 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	13,389.57
16 03 20	Cartera de microcrédito	31,610.70
16 03 45	Cartera de créditos refinanciada	31.35
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	2,751.51
16 14	<b>Pagos por cuenta de socios</b>	3,540.98
16 14 30	Gastos judiciales	3,540.98
16 90	<b>Cuentas por cobrar varias</b>	5,374.21
16 90 90	<b>Otras</b>	5,374.21
16 90 90 15	SEGUROS POR COBRAR	5,321.85
16 90 90 90	VARIOS	52.36
16 99	<b>(Provisión para cuentas por cobrar)</b>	(4,550.38)
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(955.66)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(3,594.72)
17 02	<b>Bienes adjudicados por pago</b>	4,016.08
17 02 05	Terrenos	4,016.08
17 99	<b>(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)</b>	(4,016.08)
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4,016.08)
18	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	673,418.34
18 01	<b>Terrenos</b>	138,258.68
18 01 05	Terreno Matriz	39,480.00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29,892.00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5,000.00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63,886.68



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>18 02</b>	<b>Edificios</b>	<b>707,911.92</b>
18 02 05	Edificio Matriz	471,716.21
18 02 10	Edificio Sucursal	236,195.71
<b>18 04</b>	<b>Otros locales</b>	<b>148,997.56</b>
18 04 05	Oficina Edificio Acantara	148,997.56
<b>18 05</b>	<b>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>100,796.35</b>
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	49,865.70
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	50,930.65
18 06	Equipos de computación	119,348.21
<b>18 07</b>	<b>Unidades de transporte</b>	<b>70,437.43</b>
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20,000.00
18 07 10	COMIONETA NEW HILUX 2.4 CD 2019	50,437.43
<b>18 90</b>	<b>Otros</b>	<b>4,178.40</b>
18 90 35	CAJAS FUERTES	3,050.00
18 90 45	URNAS METALICAS	240.00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	888.40
<b>18 99</b>	<b>(Depreciación acumulada)</b>	<b>(616,510.21)</b>
18 99 05	(Edificios)	(306,996.52)
18 99 10	(Otros locales)	(113,868.81)
<b>18 99 15</b>	<b>(Muebles, enseres y equipos de oficina)</b>	<b>(57,180.71)</b>
18 99 15 05	(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES)	(32,441.90)
18 99 15 15	(DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA)	(24,738.81)
18 99 20	(Equipos de computación)	(104,151.01)
18 99 25	(Unidades de transporte)	(30,769.10)
<b>18 99 40</b>	<b>(Otros)</b>	<b>(3,544.06)</b>
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2,591.48)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(158.96)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(793.62)
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>65,266.65</b>
<b>19 01</b>	<b>Inversiones en acciones y participaciones</b>	<b>56,176.67</b>
<b>19 01 25</b>	<b>En otros organismos de integración cooperativa</b>	<b>56,176.67</b>
19 01 25 05	COA UNICOOP	26,500.00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001187 CERT.APOR	29,549.51
19 01 25 15	COAC UNION PROFESIONALES DEL VOLANTE	15.00
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20.00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14.00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50.16
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10.00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8.00
19 01 25 55	COAC CREA	10.00
<b>19 04</b>	<b>Gastos y pagos anticipados</b>	<b>9,524.11</b>
<b>19 04 10</b>	<b>Anticipos a terceros</b>	<b>9,524.11</b>
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	9,524.11
<b>19 90</b>	<b>Otros</b>	<b>525.31</b>
<b>19 90 10</b>	<b>Otros impuestos</b>	<b>138.71</b>
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	23.06
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	115.65
19 90 15	Depósitos en garantía y para importaciones	386.60



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386.60
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(959.44)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(959.44)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>8,116,200.34</b>

Confidencial



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>5,821,226.04</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>5,595,953.18</b>
<b>21 01</b>	<b>Depósitos a la vista</b>	<b>1,274,098.18</b>
<b>21 01 35</b>	<b>Depósitos de ahorro</b>	<b>1,274,098.18</b>
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1,200,136.85
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	3,161.17
21 01 35 15	CUENTA INVERSION	29,650.70
21 01 35 20	AHORRO DESTINO	13,489.20
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	27,660.26
<b>21 03</b>	<b>Depósitos a plazo</b>	<b>4,199,257.09</b>
21 03 05	De 1 a 30 días	1,349,231.59
21 03 10	De 31 a 90 días	1,450,093.89
21 03 15	De 91 a 180 días	808,376.18
21 03 20	De 181 a 360 días	585,114.09
21 03 25	De más de 361 días	6,441.34
<b>21 05</b>	<b>Depósitos restringidos</b>	<b>122,597.91</b>
21 05 20	AHORRO ENCAJE	122,597.91
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>225,010.44</b>
<b>25 01</b>	<b>Intereses por pagar</b>	<b>62,996.94</b>
25 01 15	Depósitos a plazo	62,996.94
<b>25 03</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>136,422.00</b>
<b>25 03 10</b>	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>5,524.78</b>
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1,658.09
25 03 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	3,866.69
<b>25 03 15</b>	<b>Aportes al IESS</b>	<b>5,754.67</b>
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2,517.67
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2,970.57
25 03 15 15	APORTE 0.5% IECE	133.22
25 03 15 20	APORTE .05% SETEC	133.21
25 03 20	Fondo de reserva IESS	215.55
<b>25 03 90</b>	<b>Otras</b>	<b>124,927.00</b>
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	2,904.74
25 03 90 10	OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS	33.64
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	79,768.51
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	39,656.72
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	2,563.39
<b>25 04</b>	<b>Retenciones</b>	<b>2,584.72</b>
<b>25 04 05</b>	<b>Retenciones fiscales</b>	<b>2,584.72</b>
<b>25 04 05 05</b>	<b>RETENCION RENTA</b>	<b>1,597.24</b>
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	30.39
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	820.45
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	1.82
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	80.00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	34.46
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	601.33
25 04 05 05 24	RF INT INV INST DEL SIST FINAN O ENTI DE LA SEPS	16.42
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	12.37
<b>25 04 05 10</b>	<b>RETENCION IVA</b>	<b>987.48</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
25 04 05 10 05	30% RETENCION IVA	0.62
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	2.32
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	984.54
<b>25 05</b>	<b>Contribuciones, impuestos y multas</b>	<b>52.51</b>
<b>25 05 90</b>	<b>Otras contribuciones e impuestos</b>	<b>52.51</b>
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	13.90
25 05 90 10	IVA POR PAGAR DE PUNTOMATICO	19.05
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	8.47
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	9.36
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRASFERENCIAS SPI	1.73
<b>25 06</b>	<b>Proveedores</b>	<b>3,916.28</b>
25 06 30	SEGUROS POR PAGAR PRESTAMOS	166.28
25 06 45	GASTOS DE SEPELÍO POR PAGAR	3,750.00
<b>25 90</b>	<b>Cuentas por pagar varias</b>	<b>19,037.99</b>
<b>25 90 90</b>	<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>19,037.99</b>
25 90 90 10	CONVENIO CON ABEFARM	97.70
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	433.87
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	21.63
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	13,420.86
<b>25 90 90 40</b>	<b>DEPOSITOS DESCONOCIDOS</b>	<b>3,222.61</b>
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	2,316.98
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	905.63
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1,203.89
25 90 90 55	0.25% IMPUESTO SOLCA	318.68
25 90 90 65	0.25% CONTRIBUCION AL ESTADO PARA SOLCA	318.75
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>262.42</b>
<b>29 90</b>	<b>Otros</b>	<b>262.42</b>
<b>29 90 05</b>	<b>Sobrantes de caja</b>	<b>262.42</b>
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	113.75
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	38.47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110.20
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5,821,226.04</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,034,542.09</b>
31	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1,467,141.72</b>
31 03	<b>Aportes de socios</b>	<b>1,467,141.72</b>
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1,467,141.72
33	<b>RESERVAS</b>	<b>1,271,290.77</b>
33 01	<b>Fondo Irrepartible de Reserva Legal</b>	<b>1,140,537.59</b>
33 01 05	Reserva legal irrepartible	1,140,537.59
33 03	<b>Especiales y Facultativas</b>	<b>130,753.18</b>
33 03 10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	130,753.18
35	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>253,450.92</b>
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	253,450.92
38	<b>RESULTADOS</b>	<b>42,658.68</b>
36 01	Utilidades o excedentes acumuladas	42,658.68
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3,034,542.09</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3,315,991.53</b>
<b>71 03</b>	<b>Activos castigados</b>	<b>605,557.17</b>
71 03 10	Cartera de créditos	577,909.88
71 03 20	Cuentas por cobrar	27,647.29
<b>71 05</b>	<b>Operaciones activas con empresas vinculadas</b>	<b>116,125.39</b>
71 05 10	Cartera de créditos	116,125.39
<b>71 07</b>	<b>Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial</b>	<b>931,712.29</b>
71 07 10	Consumo prioritario	79,600.47
71 07 20	Microcrédito	852,111.82
<b>71 09</b>	<b>Intereses, comisiones e Ingresos en suspenso</b>	<b>842,596.68</b>
71 09 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	82,340.44
71 09 15	Cartera de crédito Inmobiliario	6,990.58
71 09 20	Cartera de microcrédito	640,322.02
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	14,121.23
71 09 90	Otros	98,822.41
<b>71 90</b>	<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>820,000.00</b>
<b>71 90 05</b>	<b>Cobertura de seguros</b>	<b>820,000.00</b>
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	20,000.00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	612,000.00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	188,000.00
<b>72</b>	<b>DEUDORAS X CONTRA</b>	<b>(3,315,991.53)</b>
<b>72 03</b>	<b>ACTIVOS CASTIGADOS</b>	<b>(605,557.17)</b>
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(577,909.88)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(27,647.29)
72 05	OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS	(116,125.39)
72 07	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUD	(931,712.29)
<b>72 09</b>	<b>INTERESES EN SUSPENSO</b>	<b>(842,596.68)</b>
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(82,340.44)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6,990.58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(640,321.20)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(14,122.05)
72 09 90	OTROS	(98,822.41)
<b>72 90</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>(820,000.00)</b>
<b>72 90 05</b>	<b>COBERTURA DE SEGUROS</b>	<b>(820,000.00)</b>
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(20,000.00)
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(612,000.00)
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(188,000.00)
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>(12,733,107.14)</b>
<b>73 01</b>	<b>VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS</b>	<b>(12,420,325.14)</b>
<b>73 01 10</b>	<b>PAGARES EN GARANTIA</b>	<b>(12,420,325.14)</b>
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	(3,169,485.95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4,000.00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(9,246,839.19)
<b>73 02</b>	<b>OPERACIONES PASIVAS CON VINCULADOS</b>	<b>(44,051.73)</b>
73 02 05	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	44,051.73
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(263,807.54)
<b>73 16</b>	<b>INTERESES PAGADOS POR DEPOSITOS O CAPTACIONES CONS</b>	<b>(4,922.73)</b>
73 16 10	DEPOSITOS A PLAZO	(4,922.73)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>12,733,107.14</b>
<b>74 01</b>	<b>Valores y bienes recibidos de terceros</b>	<b>12,420,325.14</b>
<b>74 01 10</b>	<b>Documentos en garantía</b>	<b>12,420,325.14</b>
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	3,169,485.95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIVIENDA	4,000.00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	9,246,839.19
<b>74 02</b>	<b>Operaciones pasivas con empresas vinculadas</b>	<b>44,051.73</b>
74 02 05	Obligaciones con el público	44,051.73
<b>74 14</b>	<b>Provisiones constituidas</b>	<b>263,807.54</b>
74 14 02	Provisión cartera refinanciada consumo prioritario	1,592.17
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo prioritario	43,264.11
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	214,148.49
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	1,235.51
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3,558.92
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8.34
<b>74 16</b>	<b>Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos</b>	<b>4,922.73</b>
74 16 10	Depósitos a plazo	4,922.73
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>0.00</b>





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>(739,567.79)</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>8,116,200.34</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		

  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Auditor Interno

  
 Contadora General Reg.

Confidencial



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	<b>INGRESOS</b>	<b>1,109,720.68</b>
51	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1,084,769.37</b>
51 01	Depósitos	12,869.27
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	12,869.27
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,071,900.10
51 04 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	272,560.78
51 04 20	Cartera de microcrédito	736,302.26
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	520.80
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	17,152.78
51 04 50	De mora	45,363.48
54	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>5,938.27</b>
54 04	Manejo y cobranzas	5,646.13
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	5,646.13
54 90	Otros servicios	292.14
54 90 05	Tarifados con costo máximo	292.14
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	170.14
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	90.00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	32.00
56	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>19,013.04</b>
56 04	Recuperaciones de activos financieros	14,489.47
56 04 05	De activos castigados	12,656.07
56 04 10	Reversión de provisiones	1,339.43
56 04 20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	493.97
56 90	Otros	4,523.57
56 90 05	<b>INGRESOS VARIOS</b>	<b>4,523.57</b>
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1,845.31
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	1,528.75
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	930.94
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	218.57
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,109,720.68</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
4	<b>GASTOS</b>	1,849,288.47
41	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	420,251.48
41 01	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	419,731.66
41 01 15	<b>DEPOSITOS DE AHORRO</b>	15,065.42
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	12,084.85
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	213.37
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	586.04
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	127.25
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	2,053.91
41 01 30	Depósitos a plazo	404,666.24
41 03	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	519.82
41 03 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR POI	519.82
44	<b>PROVISIONES</b>	652,701.09
44 02	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	650,894.96
44 02 20	CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	78,238.33
44 02 25	Crédito de consumo ordinario	1,235.52
44 02 40	MICROCREDITO	571,411.11
44 03	Cuentas por cobrar	856.69
44 05	OTROS ACTIVOS	959.44
45	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	776,335.90
45 01	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	443,087.02
45 01 05	<b>REMUNERACIONES MENSUALES</b>	296,721.59
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	296,721.59
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	38,280.65
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	26,018.79
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	11,466.51
45 01 10 15	VACACIONES	715.35
45 01 15	<b>GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD</b>	1,195.00
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	1,195.00
45 01 20	APORTE AL IESS	38,222.30
45 01 20 05	APORTE PERSONAL 9,45%	563.22
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	34,540.61
45 01 20 15	APORTE JECE 0,05%	1,559.20
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1,559.27
45 01 30	<b>PENSIONES Y JUBILACIONES</b>	29,139.96
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	17,362.54
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMNIZACIONES	11,777.42
45 01 35	<b>FONDO DE RESERVA IESS</b>	24,529.38
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8.33%	24,529.38
45 01 90	<b>OTROS</b>	15,078.14
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	3,278.77
45 01 90 25	<b>CAPACITACIÓN</b>	1,822.00
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	1,613.67
45 01 90 25 02	CAPACITACION AGENCIA CENTRO	125.00
45 01 90 25 03	CAPACITACION AGENCIA SUR	83.33
45 01 90 35	<b>VIATICOS Y MOVILIZACION</b>	980.96
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	980.96
45 01 90 40	<b>REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL</b>	3,190.95
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	3,139.43
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	28.76
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	22.76
45 01 90 50	<b>EXAMENES OCUPACIONALES</b>	35.00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	35.00
45 01 90 55	<b>SUBROGACIONES</b>	5,770.46
45 02	<b>HONORARIOS</b>	92,217.31
45 02 05	<b>DIRECTORES</b>	39,343.72
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	25,053.33
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	12,798.99
45 02 05 20	REPRESENTANTES	1,991.40
45 02 10	<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>	52,373.59



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 03	SERVICIOS VARIOS	97,634.35
45 03 05	Movilización, fletes y embalajes	713.77
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	713.77
45 03 15	Publicidad y propaganda	1,863.06
45 03 20	Servicios básicos	15,050.06
45 03 20 05	AGUA POTABLE	1,058.46
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	823.40
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	235.06
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3,470.57
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2,268.49
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	813.95
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	388.13
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	1,367.08
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	673.94
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	338.02
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	355.12
45 03 20 20	TELEFONIA CELULAR	2,693.34
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	1,241.99
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	770.38
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	680.97
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	6,395.94
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	3,948.00
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	990.00
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1,457.94
45 03 20 30	CORREOS	64.67
45 03 25	Seguros	71,234.10
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	66,686.05
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	954.61
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	3,593.44
45 03 30	Arrendamientos	6,000.00
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6,000.00
45 03 90	Otros servicios	2,773.36
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	2,706.40
45 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	66.96
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	71,065.54
45 04 05	Impuestos Fiscales	22,774.07
45 04 10	Impuestos Municipales	6,630.61
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	6,033.50
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	5,996.90
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	12.20
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	12.20
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	12.20
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	203.40
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	81.20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	61.10
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	61.10
45 04 10 20	PREDIO URBANO	393.71
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	265.69
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	128.02
45 04 15	Aportes a la SEPS	8,755.85
45 04 15 10	APORTE DEL 0.45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	8,755.85
45 04 20	Aportes al COSEDE por prima fija	31,396.38
45 04 30	Multas y otras sanciones	877.23
45 04 30 10	MULTAS	877.23
45 04 90	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	631.40
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	631.40
45 05	Depreciaciones	54,910.24
45 05 15	Edificios	19,230.21
45 05 20	Otros locales	907.16
45 05 25	Muebles, enseres y equipos de oficina	6,820.71



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)



Código	Cuenta	Saldo
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	3,271.79
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3,548.92
45 05 30	Equipos de computación	16,160.60
45 05 35	Unidades de transporte	11,457.86
45 05 90	Otros	333.70
45 07	Otros gastos	17,421.44
45 07 05	Suministros diversos	9,147.61
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	2,457.60
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	2,367.60
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	45.00
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	45.00
45 07 05 10	SUMINISTROS DE INSTALACION	50.00
45 07 05 10 03	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA SUR	50.00
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	1,624.77
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	1,566.87
45 07 05 15 02	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA CENTRO	30.74
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	27.16
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	5,015.24
45 07 15	Mantenimiento y reparaciones	7,839.58
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	3,498.38
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	3,508.40
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	75.90
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	756.90
45 07 90	Otros	434.25
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	217.22
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	136.03
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	81.00
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1,849,288.4</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	(739,567.19)
	 Gerente General	 Controlador General Fin.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
1	<b>ACTIVO</b>	<b>9.375.914,86</b>
11	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>827.623,65</b>
11 01	Caja	44.539,83
11 01 05	Efectivo	44.239,83
11 01 05 05	<b>VENTANILLAS</b>	<b>13.483,67</b>
11 01 05 05 05	MATRIZ	4.184,88
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	4.853,64
11 01 05 05 15	AGENCIA SUR	4.365,15
11 01 05 10	<b>BOVEDA</b>	<b>30.835,36</b>
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	12.624,36
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	13.000,00
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	5.211,00
11 01 10	Caja chica	300,00
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	300,00
11 03	<b>Bancos y otras Instituciones financieras</b>	<b>783.084,62</b>
11 03 05	Banco Central del Ecuador	67.033,23
11 03 05 05	Cta-Cta BCE Nro. 59700005	67.033,23
11 03 10	<b>Bancos e instituciones financieras locales</b>	<b>421.436,42</b>
11 03 10 05	Cta-Cta Banco de Loja Nro. 1101256558	577,57
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101089472	15.629,25
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	173,13
11 03 10 20	Cta-Cta Banco de Guayaquil Nro.0009930680	3.118,58
11 03 10 25	Cta-Cta BanEcuador Nro. 0020076305	10.539,89
11 03 10 30	Cta-Cta Banco Desarrollo NRO.11103001196	3.081,70
11 03 10 35	Cta-Ahorros BancoDesarrollo NRO. 1110009450-4	388.316,30
11 03 20	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	<b>294.614,97</b>
11 03 20 05	Coac Cristo Rey Nro.1101000327	127,06
11 03 20 10	Coac Catamayo Ltda Nro. 810401001862	14.432,06
11 03 20 15	Coac 23 De Enero Nro.800101001944	7.115,01
11 03 20 20	Coac Huaquillas Ltda Nro. 390101002401	2.166,19
11 03 20 25	Coac Financoop Nro.003010000423	20.787,38
11 03 20 30	Coac Carimanga Nro. 1300315	11,93
11 03 20 35	Coac 29 De Enero Nro. 1101001965	4.591,72
11 03 20 40	Coac Caope Yanzetza Nro. 01104888700	809,91
11 03 20 45	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4,76
11 03 20 50	Coac Sindic De Chef Prof De Yanzetza Nro.00000524	3.592,58
11 03 20 60	Coac Financoop Cheques Nro.002010000251	79,66
11 03 20 65	Coac El Comerciante Nro. 290101001173	12.602,27
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro. 1133100662	4.004,44
11 03 20 75	COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro.440400135539	6.701,76
11 03 20 80	COAC CREA Nro. 0130010065927	8.343,41
11 03 20 82	AHORRO SMART COAC CREA	208.212,51
11 03 20 83	COAC 23 DE JULIO Nro.001220143518	109,75
11 03 20 84	COAC 23 DE JULIO AH CORPORAT Nro.008220000038	922,57
13	<b>INVERSIONES</b>	<b>263.822,00</b>
13 05	<b>Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero pr</b>	<b>263.822,00</b>
13 05 20	De 181 días a 1 año sector privado	5.000,00
13 05 55	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	258.822,00
14	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7.552.166,35</b>
14 01	<b>Cartera de crédito productivo por vencer</b>	<b>10.481,40</b>
14 01 05	De 1 a 30 días	259,69
14 01 10	De 31 a 90 días	536,66
14 01 15	De 91 a 180 días	813,73



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
		1.703,23
14 01 20	De 181 a 360 días	7.168,09
14 01 25	De más de 360 días	<b>3.164.284,10</b>
<b>14 02</b>	<b>Cartera de crédito de consumo por vencer</b>	102.424,02
14 02 05	De 1 a 30 días	180.009,55
14 02 10	De 31 a 90 días	267.684,81
14 02 15	De 91 a 180 días	522.195,18
14 02 20	De 181 a 360 días	2.091.970,54
14 02 25	De más de 360 días	<b>4.238.500,26</b>
<b>14 04</b>	<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	143.050,29
14 04 05	De 1 a 30 días	232.665,72
14 04 10	De 31 a 90 días	346.158,42
14 04 15	De 91 a 180 días	658.006,92
14 04 20	De 181 a 360 días	2.858.618,91
14 04 25	De más de 360 días	<b>5.184,04</b>
<b>14 10</b>	<b>Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer</b>	169,29
14 10 05	De 1 a 30 días	350,81
14 10 10	De 31 a 90 días	535,81
14 10 15	De 91 a 180 días	1.134,13
14 10 20	De 181 a 360 días	2.994,00
14 10 25	De más de 360 días	<b>28.383,03</b>
<b>14 18</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer</b>	819,40
14 18 05	De 1 a 30 días	1.691,24
14 18 10	De 31 a 90 días	2.323,58
14 18 15	De 91 a 180 días	4.322,06
14 18 20	De 181 a 360 días	19.226,75
14 18 25	De más de 360 días	<b>341.617,37</b>
<b>14 20</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</b>	10.957,54
14 20 05	De 1 a 30 días	13.164,95
14 20 10	De 31 a 90 días	19.620,34
14 20 15	De 91 a 180 días	41.394,34
14 20 20	De 181 a 360 días	256.480,20
14 20 25	De más de 360 días	<b>168.181,42</b>
<b>14 28</b>	<b>Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses</b>	15.425,45
14 28 05	De 1 a 30 días	9.878,24
14 28 10	De 31 a 90 días	13.969,67
14 28 15	De 91 a 180 días	25.998,17
14 28 20	De 181 a 360 días	102.909,89
14 28 25	De más de 360 días	<b>553.084,36</b>
<b>14 28</b>	<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	61.388,98
14 28 05	De 1 a 30 días	39.248,64
14 28 10	De 31 a 90 días	57.240,66
14 28 15	De 91 a 180 días	100.531,54
14 28 20	De 181 a 360 días	294.674,54
14 28 25	De más de 360 días	<b>25.591,75</b>
<b>14 42</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses</b>	630,54
14 42 05	De 1 a 30 días	456,63
14 42 10	De 31 a 90 días	671,32
14 42 15	De 91 a 180 días	1.428,70
14 42 20	De 181 a 360 días	22.404,56
14 42 25	De más de 360 días	<b>36.200,32</b>
<b>14 44</b>	<b>Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses</b>	2.372,08
14 44 05	De 1 a 30 días	1.621,60
14 44 10	De 31 a 90 días	





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 44 15	De 91 a 180 días	2.440,38
14 44 20	De 181 a 360 días	5.018,13
14 44 25	De más de 360 días	24.748,13
14 50	<b>Cartera de crédito de consumo vencida</b>	<b>49.621,89</b>
14 50 10	De 31 a 90 días	5.074,44
14 50 15	De 91 a 180 días	12.738,77
14 50 20	De 181 a 270 días	8.723,18
14 50 25	De más de 270 días	23.085,50
14 51	<b>Cartera de crédito inmobiliario vencida</b>	<b>1,00</b>
14 51 30	De más de 720 días	1,00
14 52	<b>Cartera de microcrédito vencida</b>	<b>223.656,70</b>
14 52 05	De 1 a 30 días	1,00
14 52 10	De 31 a 90 días	18.104,91
14 52 15	De 91 a 180 días	38.559,03
14 52 20	De 181 a 360 días	59.190,07
14 52 25	De más de 360 días	107.801,69
14 66	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida</b>	<b>816,20</b>
14 66 10	De 31 a 90 días	211,92
14 66 15	De 91 a 180 días	600,28
14 66 25	De más de 270 días	4,00
14 68	<b>Cartera de microcrédito reestructurada vencida</b>	<b>2.261,62</b>
14 68 10	De 31 a 90 días	787,70
14 68 15	De 91 a 180 días	901,92
14 68 20	De 181 a 360 días	570,00
14 68 25	De más de 360 días	2,00
14 99	<b>(Provisiones para créditos incobrables)</b>	<b>(1.295.699,11)</b>
14 99 05	(Cartera de crédito productivo)	(62,89)
14 99 10	(Cartera de crédito de consumo)	(218.417,66)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1,00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(701.374,75)
14 99 45	(Cartera de créditos refinanciada)	(5.184,04)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(365.856,00)
14 99 99	(Provisión genérica voluntaria)	(4.802,77)
16	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>95.788,55</b>
16 03	<b>Intereses por cobrar de cartera de créditos</b>	<b>79.622,34</b>
16 03 05	Cartera de crédito productivo	100,45
16 03 10	Cartera de créditos de consumo	29.600,29
16 03 20	Cartera de microcrédito	43.134,75
16 03 45	Cartera de créditos refinanciada	22,97
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	6.763,88
16 14	<b>Pagos por cuenta de socios</b>	<b>11.525,43</b>
16 14 30	Gastos judiciales	11.525,43
16 90	<b>Cuentas por cobrar varias</b>	<b>22.194,79</b>
16 90 90	Otras	22.194,79
16 90 90 15	<b>SEGUROS POR COBRAR</b>	<b>22.192,96</b>
16 90 90 80	<b>VARIOS</b>	<b>1,83</b>
16 99	<b>(Provisión para cuentas por cobrar)</b>	<b>(17.554,01)</b>
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(1.592,45)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(15.961,56)
17 02	<b>Bienes adjudicados por pago</b>	<b>4.016,08</b>
17 02 05	Terrenos	4.016,08
17 99	<b>(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)</b>	<b>(4.016,08)</b>
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4.016,08)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>574.743,31</b>
18 01	Terrenos	138.258,68
18 01 05	Terreno Matriz	39.480,00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29.892,00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5.000,00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63.886,68
18 02	Edificios	707.911,92
18 02 05	Edificio Matriz	471.716,21
18 02 10	Edificio Sucursal	236.195,71
18 04	Otros locales	148.997,56
18 04 05	Oficina Edificio Acantara	148.997,56
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	102.546,17
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	50.209,27
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	52.336,90
18 06	Equipos de computación	121.134,92
18 07	Unidades de transporte	70.437,43
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20.000,00
18 07 10	COMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50.437,43
18 90	Otros	4.950,52
18 90 35	CAJAS FUERTES	3.050,00
18 90 45	URNAS METALICAS	240,00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	1.071,44
18 90 55	SISTERNA	149,08
18 90 56	RADIOS DE ENLACE DE COMUNICACION	440,00
18 99	(Depreciación acumulada)	(719.493,89)
18 99 05	(Edificios)	(374.683,84)
18 99 10	(Otros locales)	(122.428,33)
18 99 15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(63.524,87)
18 99 15 05	(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES)	(35.228,89)
18 99 15 15	(DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA)	(28.295,98)
18 99 20	(Equipos de computación)	(112.861,55)
18 99 25	(Unidades de transporte)	(42.195,70)
18 99 40	(Otros)	(3.799,60)
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2.687,33)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(181,00)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(912,83)
18 99 40 30	SISTERNA	(7,44)
18 99 40 35	RADIOS DE COMUNICACION	(11,00)
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>61.771,80</b>
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	56.177,72
19 01 26	En otros organismos de integración cooperativa	56.177,72
19 01 25 05	COA UNICOOP	26.500,00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERT.APORT	29.549,51
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20,00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14,00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50,48
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10,00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8,73
19 01 25 55	COAC CREA	10,00
19 01 25 60	COAC 23 DE JULIO	15,00
19 04	Gastos y pagos anticipados	5.860,36
19 04 10	Anticipos a terceros	5.860,36
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5.860,36



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
19 90	Otros	753,31
19 90 10	Otros impuestos	366,71
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	54,12
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	312,59
19 90 15	Depósitos en garantía y para importaciones	386,60
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386,60
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(1.020,39)
19 99 05	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	(561,77)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(458,62)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>9.375.914,86</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
2	<b>PASIVOS</b>	<b>6.865.448,18</b>
21	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>6.430.272,90</b>
21 01	Depósitos a la vista	1.767.959,76
21 01 35	Depósitos de ahorro	1.767.959,76
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1.680.007,16
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	2.197,54
21 01 35 15	AHORRO CLIENTE	43.137,03
21 01 35 20	AHORRO DESTINO	13.551,74
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	29.066,29
21 03	Depósitos a plazo	4.498.032,57
21 03 05	De 1 a 30 días	1.343.824,00
21 03 10	De 31 a 90 días	1.244.337,26
21 03 15	De 91 a 180 días	1.020.426,14
21 03 20	De 181 a 360 días	802.464,01
21 03 25	De más de 361 días	86.981,16
21 05	Depósitos restringidos	164.280,57
21 05 20	AHORRO ENCAJE	164.280,57
25	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>434.901,68</b>
25 01	Intereses por pagar	67.816,81
25 01 15	Depósitos a plazo	67.816,81
25 03	Obligaciones patronales	236.016,91
25 03 05	Remuneraciones	19.132,14
25 03 05 05	SUELDOS POR PAGAR	19.132,14
25 03 10	Beneficios Sociales	5.672,85
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.672,81
25 03 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	4.000,04
25 03 15	Aportes al IESS	5.689,81
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2.489,30
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2.937,07
25 03 15 15	APORTE 0.5% IECE	131,72
25 03 15 20	APORTE 0.5% SETEC	131,72
25 03 20	Fondo de reserva IESS	101,82
25 03 25	Participación a empleados	51.539,78
25 03 90	Otras	153.880,51
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	3.276,85
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	100.962,03
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	46.219,23
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	3.422,40
25 04	Retenciones	4.286,85
25 04 05	Retenciones fiscales	4.286,85
25 04 05 05	RETENCION RENTA	2.434,64
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	30,39
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	1.034,91
25 04 05 05 04	8% PREDOMINA EL INTELLECTO	0,05
25 04 05 05 07	2% PREDOMINA MANO DE OBRA	2,55
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	564,27
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	40,00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	21,51
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	646,29
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	52,71
25 04 05 05 51	MICROEMPRESAS	41,96
25 04 05 10	RETENCION IVA	1.852,21
25 04 05 10 05	30% RETENCION IVA	390,37



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	219,71
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	1.242,13
<b>25 05</b>	<b>Contribuciones, Impuestos y multas</b>	<b>76.993,78</b>
25 05 05	Impuesto a la renta	74.016,63
<b>25 05 90</b>	<b>Otras contribuciones e impuestos</b>	<b>2.977,15</b>
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	5,36
25 05 90 10	IVA POR PAGAR DE PUNTO Matico	5,81
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	7,50
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	7,56
25 05 90 25	CONTRIBUCIONES 1% SEPS	2.920,59
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRASFERENCIAS SPI	2,74
25 05 90 60	IVA POR PAGAR CERTIFICACIONES	0,60
25 05 90 88	IVA POR PAGAR MIES BDH	26,99
<b>25 06</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>7.700,00</b>
<b>25 06 36</b>	<b>POR PAGAR ASAMBLE, DIRECTIVOS, COMISIONES Y GERENC</b>	<b>1.200,00</b>
25 06 35 20	COMISION ELECTORAL	1.200,00
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	6.500,00
<b>25 90</b>	<b>Cuentas por pagar varias</b>	<b>42.087,33</b>
<b>25 90 90</b>	<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>42.087,33</b>
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	242,83
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	69,25
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	38.241,49
<b>25 90 90 40</b>	<b>DEPOSITOS DESCONOCIDOS</b>	<b>2.283,70</b>
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	1.367,70
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	530,00
25 90 90 40 30	BANCO CODESARROLLO	386,00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1.203,89
25 90 90 60	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA ELECTRICA	46,17
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>
<b>29 90</b>	<b>Otros</b>	<b>273,52</b>
<b>29 90 05</b>	<b>Sobrantes de caja</b>	<b>273,52</b>
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	121,85
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	41,47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110,20
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6.865.448,10</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.510.466,76</b>
31	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.457.143,30</b>
31 03	<b>Aportes de socios</b>	<b>1.457.143,30</b>
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1.457.143,30
33	<b>RESERVAS</b>	<b>634.443,76</b>
33 01	<b>Fondo Irrepartible de Reserva Legal</b>	<b>634.443,76</b>
33 01 05	Reserva legal Irrepartible	634.443,76
35	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>203.758,20</b>
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	203.758,20
36	<b>RESULTADOS</b>	<b>215.121,50</b>
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	215.121,50
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.510.466,76</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3.015.811,03</b>
71 03	Activos castigados	596.321,90
71 03 10	Cartera de créditos	563.543,86
71 03 20	Cuentas por cobrar	32.778,04
71 05	Operaciones activas con empresas vinculadas	121.330,65
71 05 10	Cartera de créditos	121.330,65
71 07	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	883.856,63
71 07 10	Cartera de créditos de consumo	164.453,81
71 07 20	Cartera de Microcrédito	719.402,82
71 09	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	670.901,85
71 09 10	Cartera de crédito de consumo	80.926,82
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario	6.990,58
71 09 20	Cartera de microcrédito	541.742,43
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	11.345,33
71 09 90	Otros	29.896,69
71 90	Otras cuentas de orden deudoras	743.400,00
71 90 05	Cobertura de seguros	743.400,00
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	15.000,00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	560.000,00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	168.000,00
71 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATOS	400,00
<b>72</b>	<b>DEUDORAS X CONTRA</b>	<b>(3.015.811,03)</b>
72 03	ACTIVOS CASTIGADOS	(596.321,90)
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(563.543,86)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(32.778,04)
72 05	OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS	(121.330,65)
72 07	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUD	(883.856,63)
72 09	INTERESES EN SUSPENSO	(670.901,85)
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(80.926,82)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6.990,58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(541.742,43)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(11.345,33)
72 09 90	OTROS	(29.896,69)
72 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	(743.400,00)
72 90 05	COBERTURA DE SEGUROS	(743.400,00)
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(15.000,00)
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(560.000,00)
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(168.000,00)
72 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	(400,00)
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>(22.211.343,43)</b>
73 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	(17.551.089,93)
73 01 10	PAGARES EN GARANTIA	(13.709.944,93)
73 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	(11.000,00)
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	(4.678.521,95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4.000,00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(9.016.422,98)
73 01 20	BIENES IMUEBLES EN GARANTIA RECIBIDOS	3.841.145,00
73 01 20 05	PRODUCTIVO	11.000,00
73 01 20 10	CONSUMO	1.090.836,00
73 01 20 15	HIPOTECARIO	4.000,00
73 01 20 20	MICROCREDITO	2.735.309,00
73 04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL	(4.165.379,93)
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(375.842,81)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
73 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA	(119.030,76)
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	22.211.343,43
74 01	Valores y bienes recibidos de terceros	17.551.089,93
74 01 10	Documentos en garantía	13.709.944,93
74 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL	11.000,00
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	4.678.521,95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIIVENDA	4.000,00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	9.016.422,98
74 01 20	Bienes Inmuebles en garantía	3.841.145,00
74 04	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	4.165.379,93
74 04 05	Obligaciones con el público	4.165.379,93
74 14	Provisiones constituidas	375.842,81
74 14 02	Provisión cartera refinanciada consumo	5.184,04
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo	54.185,71
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	311.670,29
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	1.235,51
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3.558,92
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8,34
74 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS	119.030,76
74 15 10	Cartera de consumo	78.731,83
74 15 20	Cartera de microcrédito	40.298,93
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>0,00</b>





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY


**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9.375.914,86</b>

TOTAL GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Auditor Interno

  
\_\_\_\_\_  
Comisario General Resp.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	<b>INGRESOS</b>	<b>1.654.065,38</b>
51	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.550.843,23</b>
51 01	<b>Depósitos</b>	<b>19.180,92</b>
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	19.180,92
51 03	<b>Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores</b>	<b>13.648,14</b>
51 03 15	Mantenido hasta el vencimiento	13.648,14
51 04	<b>Intereses y descuentos de cartera de créditos</b>	<b>1.518.014,17</b>
51 04 05	Cartera de crédito productivo	552,04
51 04 10	Cartera de crédito de consumo	419.203,69
51 04 20	Cartera de microcrédito	910.648,67
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	1.262,21
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	79.499,63
51 04 50	De mora	106.847,93
54	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>6.469,53</b>
54 04	<b>Manejo y cobranzas</b>	<b>6.330,89</b>
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	6.330,89
54 90	<b>Otros servicios</b>	<b>338,64</b>
54 90 05	<b>Tarifados con costo máximo</b>	<b>338,64</b>
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	214,74
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	80,00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	34,00
54 90 05 20	CERTIFICACIONES	9,90
56	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>96.552,62</b>
56 04	<b>Recuperaciones de activos financieros</b>	<b>93.105,90</b>
56 04 05	De activos castigados	93.105,90
56 90	<b>Otros</b>	<b>3.446,72</b>
56 90 05	<b>INGRESOS VARIOS</b>	<b>3.446,72</b>
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1.497,26
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	890,92
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	502,24
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	331,30
56 90 05 88	COMISION MIESS BONO DE DESARROLLO HUMANO	225,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.654.065,38</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>1.438.943,88</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>413.143,91</b>
<b>41 01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>413.143,91</b>
<b>41 01 15</b>	<b>DEPOSITOS DE AHORRO</b>	<b>14.340,43</b>
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	12.471,56
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	136,92
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	388,92
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	191,18
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	1.151,85
41 01 30	Depósitos a plazo	370.694,48
<b>41 01 90</b>	<b>Otros</b>	<b>28.109,00</b>
41 01 90 20	CERTIFICADOS DE APORTACION	28.109,00
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>46.199,61</b>
<b>44 02</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>29.039,00</b>
44 02 10	Crédito productivo	23,29
44 02 20	Crédito de consumo	26.754,52
44 02 40	MICROCREDITO	2.261,19
44 03	Cuentas por cobrar	17.099,66
44 05	OTROS ACTIVOS	60,95
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>850.118,32</b>
<b>45 01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>473.329,69</b>
<b>45 01 05</b>	<b>REMUNERACIONES MENSUALES</b>	<b>299.714,23</b>
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	299.714,23
<b>45 01 10</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>38.730,67</b>
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	27.050,87
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	11.542,22
45 01 10 15	VACACIONES	137,58
<b>45 01 15</b>	<b>GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD</b>	<b>4.021,90</b>
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	4.021,90
<b>45 01 20</b>	<b>APORTE AL IESS</b>	<b>39.209,60</b>
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	35.963,38
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1.623,12
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1.623,10
<b>45 01 30</b>	<b>PENSIONES Y JUBILACIONES</b>	<b>37.784,94</b>
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	21.193,52
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMMIZACIONES	16.591,42
<b>45 01 35</b>	<b>FONDO DE RESERVA IESS</b>	<b>25.561,87</b>
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	25.561,87
<b>45 01 90</b>	<b>OTROS</b>	<b>28.306,48</b>
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	6.547,24
<b>45 01 90 20</b>	<b>UNIFORMES</b>	<b>7.536,74</b>
45 01 90 20 05	UNIFORMES MATRIZ	5.009,02
45 01 90 20 10	UNIFORMES AGENCIA CENTRO	1.427,79
45 01 90 20 15	UNIFORMES AGENCIA SUR	1.099,93
<b>45 01 90 25</b>	<b>CAPACITACIÓN</b>	<b>698,94</b>
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	698,94
<b>45 01 90 35</b>	<b>VIATICOS Y MOVILIZACION</b>	<b>52,21</b>
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	52,21




COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>215.121,59</b>

  
Gerente General

  
Contador(a) General Reg.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey**

**Análisis Vertical a la Estructura Financiera**

**Período 2020**

**Tabla 23.**

*Análisis vertical al estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2020*

<p align="center"><b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b>  <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>  <b>Hasta el 31 de Diciembre del 2020</b>  <b>En dólares de los Estados Unidos de América</b></p>				
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>	<b>Rubro</b>	<b>Grupo %</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.084.233,39</b>	<b>100,00%</b>	<b>13,36%</b>
11 01	Caja	103.737,37	9,57%	
11 03	Bancos y otras instituciones financieras	980.353,02	90,42%	
11 04	Efectos de cobro inmediato	143,00	0,01%	
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>6.241.134,02</b>	<b>100,00%</b>	<b>76,90%</b>
14 02	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.753.945,73	28,11%	
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	3.694.199,16	59,20%	
14 10	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	7.076,33	0,11%	
14 18	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	57.986,59	0,93%	
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	285.493,90	4,57%	
14 26	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	198.498,76	3,18%	
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.164.039,57	18,65%	
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	3.125,00	0,05%	
14 50	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	41.619,55	0,67%	
14 51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	0,00%	
14 52	Cartera de microcrédito vencida	365.881,27	5,86%	
14 66	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	6,00	0,00%	
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	4.628,67	0,07%	
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	(1.335.367,51)	-21,40%	
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>52.147,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,64%</b>
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	47.783,13	91,63%	
16 14	Pagos por cuenta de socios	3.540,98	6,79%	
16 90	Cuentas por cobrar varias	5.374,21	10,31%	
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	(4.550,38)	-8,73%	
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>673.418,34</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,30%</b>
18 01	Terrenos	138.258,68	20,53%	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Hasta el 31 de Diciembre del 2020  
En dólares de los Estados Unidos de América



Código	Cuenta	US Dólares	Rubro	Grupo %
18 02	Edificios	707.911,92	105,12%	
18 04	Otros locales	148.997,56	22,13%	
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	100.796,35	14,97%	
18 06	Equipos de computación	119.348,21	17,72%	
18 07	Unidades de transporte	70.437,43	10,46%	
18 90	Otros	4.178,40	0,62%	
18 99	(Depreciación acumulada)	(616.510,21)	-91,55%	
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>65.266,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,80%</b>
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	56.176,67	86,08%	
19 04	Gastos y pagos anticipados	9.524,11	14,59%	
19 90	Otros	525,31	0,80%	
19 99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	(959,44)	-1,47%	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>65.266,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>5.595.953,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>68,95%</b>
21 01	Depósitos a la vista	1.274.098,18	22,77%	
21 03	Depósitos a plazo	4.199.257,09	75,04%	
21 05	Depósitos restringidos	122.597,91	2,19%	
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>225.010,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,77%</b>
25 01	Intereses por pagar	62.996,94	28,00%	
25 03	Obligaciones patronales	136.422,00	60,63%	
25 04	Retenciones	2.584,72	1,15%	
25 05	Contribuciones, impuestos y multas	52,51	0,02%	
25 06	Proveedores	3.916,28	1,74%	
25 90	Cuentas por pagar varias	19.037,99	8,46%	
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>262,42</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
29 90	Otros	262,42	100,00%	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.821.226,04</b>		<b>71,72%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.467.141,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>18,08%</b>
31 03	Aporte de Socios	1.467.141,72	100,00%	
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.271.290,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>15,67%</b>
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.140.537,59	89,71%	
33 03	Especiales y Facultativas	130.753,18	10,29%	
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>253.450,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,12%</b>
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	253.450,92	100,00%	
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>-696.909,11</b>	<b>100,00%</b>	<b>-8,59%</b>
36 01	Utilidades o excedentes acumuladas	42.658,68	-6,12%	
36 04	(Pérdida del Ejercicio)	-739.567,79	106,12%	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.294.974,30</b>		<b>28,28%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de Diciembre del 2020**  
**En dólares de los Estados Unidos de América**



Código	Cuenta	US Dólares	Rubro	Grupo %
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	8.116.200,34		<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical al estado de situación financiera 2020

**Interpretación:**

Dentro del análisis vertical al grupo de los activos tenemos la cuenta **fondos disponibles** la misma que está integrada mayoritariamente con bancos y otras instituciones financieras con un valor de \$980.353,02 representando el 90,42 % demostrando de esta manera que el dinero de la cooperativa reposa en otras entidades tales como es el Banco Central del Ecuador, Banco de Loja recursos que están seguros y los mismos que se obtienen un rendimiento financiero; seguidamente tenemos caja con \$103.737,37 simbolizando el 9,57 % el mismo que representa el dinero existente en efectivo que sirve para cumplir con las actividades diarias de la cooperativa.

Con respecto a la **cartera de créditos** está conformado por diversas cuentas tanto como créditos de consumo prioritario por vencer, cartera de microcrédito reestructurada por vencer lo que significa que son créditos que se encuentran dentro del plazo establecido y cartera de crédito vencidas siendo resultado de créditos que no se cancelaron a la fecha de su vencimiento; observando así que ha existido un mayor movimiento dentro de la cuenta cartera de microcrédito por vencer con un valor de \$ 3.694.199,16 representando el 59,20 % de la cartera de créditos, seguidamente tenemos cartera de créditos de consumo prioritario por vencer con \$ 1.753.945,73 siendo el 28,11 %, los que resultan de créditos que han sido colocados en las diferentes líneas como son consumo prioritario y microcrédito a socios de la misma, demostrando así el cumplimiento de sus propósito de intermediación financiera y su a vez está cartera de microcrédito que no devenga intereses \$ 1.164.039,57 significando el 18,65% siendo resultado de créditos que no han sido cancelados en la fecha establecida y que al momento de ser canceladas pasan a ser parte de esta cuenta.

Las **cuentas por cobrar** reflejan un valor de \$ 52.147,944 siendo resultado de los servicios de créditos presentadas por la cooperativa en donde está representada significativamente por intereses por cobrar de la cartera de créditos con \$ 47.783,13 siendo el 91,63 % el cual es fruto de los diversos intereses que han sido generados por los créditos otorgados a sus socios, en donde por recibir el servicio deberá pagar una cierta cantidad de dinero adicional, así mismo tenemos cuentas por cobrar varias con un valor de \$ 5.374,21

representado el 10,31 % el que es resultado de los seguros por cobrar.

El valor reflejado dentro de la cuenta **propiedades y equipo** es de \$ 673.418,34 el que está distribuido en edificios con \$ 707.911,92 siendo el 105,12 % el mismo que se encuentra concentrado en la matriz de la cooperativa, de la misma manera tenemos equipos de computación \$119.348,21 significando el 17,72 %, los cuales son de importancia ya que son equipos que sirven para cumplir con las actividades diarias de la cooperativa, así mismo contamos con muebles y enseres y equipos de oficina con un valor de \$ 100.796,35 siendo el 14,97 %, todos estos son de mucha importancia ya que son el implemento que la cooperativa necesita para poder funcionar y prestar sus servicios, también tenemos unidades de transporte con un valor de \$70.437,43 representando el 10,46% los que son utilizados para poder transportarse a las diferentes sucursales de la cooperativa, por otro lado tenemos depreciación acumulada con un valor de - \$ 616.510,21 representando el 91,55 % el cual es fruto del deterioro de todos los muebles y enseres y equipos de oficina que han tenido dentro de su vida útil.

La cuenta de **otros activos** cuenta con un valor de \$ 65.266,65 la que se deriva de inversiones en acciones y participaciones con \$ 56.176,67 siendo el 86,08 % del total de otros activos, valores que han sido colocados en instituciones como Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea, Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo, Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio entre otras con el fin de generar un mejor y mayor rendimiento de sus recursos financieros, por otro lado se encuentra gastos y pagos anticipados con un valor de \$ 9.524,11 representado el 14,59 % el mismo que es resultado de pagos anticipados a proveedores.

Dentro del grupo de los pasivos tenemos la cuenta **obligaciones con el público** con \$5.595.953,18 siendo resultado de la naturaleza propia de la cooperativa, en donde la cuenta con mayor significatividad es depósitos a plazo con un valor de \$ 4.199.257,09 representado el 75,04 % los cuales son fruto de las colocaciones de dinero realizadas por parte de los socios hacia la cooperativa los mismos que pueden ser 1 a 30 días, 31 a 90 días, de 91 días a 180, de 181 días a 360 y de más de 361, así mismo esta depósitos a la vista con \$ 1.274.098,18 siendo el 22,77 % resultando del dinero depositados por parte de los socios, siendo así que fruto de estos depósitos la cooperativa con el tiempo tendrá que reembolsar el dinero que sus socios han colocado.

El valor reflejado de las **cuentas por pagar** es de \$ 225.010,44 evidenciando que está constituido mayormente por obligaciones patronales con un valor de \$ 136.422,00 siendo el 60,23 % las cuales son fruto de los beneficios sociales tales como décimos tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y aportes al IEES; así mismo tenemos intereses por pagar con \$62.996,94 el que representa el 28 % resultado de los depósitos a plazos realizados por los socios el cual por



colocar su dinero es acreedor a un cierto monto adicional.

En la cuenta **otros pasivos** cuenta con un valor de 262,42 siendo resultado de los sobrantes de caja que se generaron dentro de la cooperativa ya sea en sus agencias sucursales o matriz.

En lo que respecta al grupo del **patrimonio** tenemos el capital social con un valor de 1.467.141,72 siendo resultado de las aportaciones de los socios que formaron la cooperativa ayudando así al aumento del patrimonio. Dentro de las **reservas** se refleja un valor de \$1.271.290,77 en donde la cuenta con mayor representatividad es fondo irrepartible de reserva legal con \$ 1.140.537,59 representado el 89,71 % parte de recursos que se mantienen dentro de la cooperativa para solventar futuras contingencias patrimoniales y de la misma manera están las reservas especiales y facultativas representado el 10,29 % con \$130.753,18 las misma que servirán para futuras capitalizaciones de la cooperativa. En lo referente al **superávit por valuaciones** observamos que está conformado con un valor de 253.450,92 el mismo que resulta de los excesos por valuación de propiedades, equipos y otros ayudando así a generar mayores utilidades. Con respecto a los **resultados del período** 2020 tenemos una pérdida de \$ 739.567,79 el mismo que fue resultado desfavorable para la cooperativa, provocado así un desbalance dentro de su liquidez el mismo que podría ser perjudicial y no pueda solventar obligaciones a futuro.

**Tabla 24.**

*Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey 2020*

<b>Estructura Financiera</b>			
<b>Activo Corriente</b>		<b>Pasivo Corriente</b>	
7.377.515,35	90,90 %	5.820.963,62	71,72 %
CT= AC-PC 19,18 %			
<b>Activo no Corriente</b>		<b>Otros Activos</b>	
67.418,34	8,30 %	262,42	0,00 %
<b>Otros Activos</b>		<b>Patrimonio</b>	
6.5266,65	0,80 %	2.294.974,30	28,28 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
<b>8.116.200,34</b>	<b>100 %</b>	<b>8.116.200,34</b>	<b>100%</b>

*Nota:* Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa Cristo Rey.

## **Interpretación**

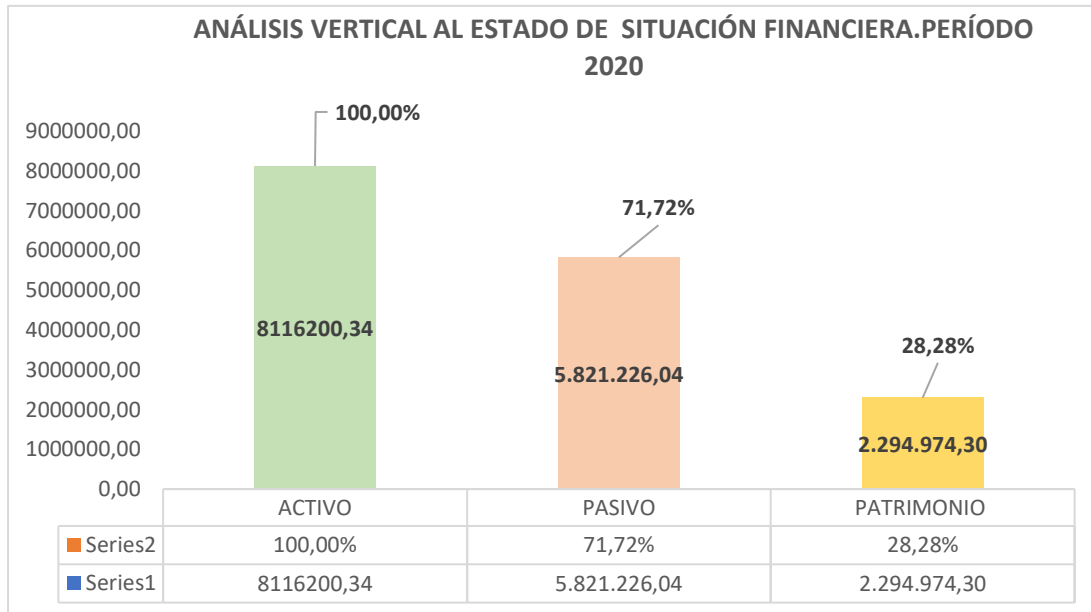
Dentro del análisis vertical realizado la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey se pudo determinar que en el año 2020 posee activos que comprende la mayor parte de sus recursos en activos Corrientes, los cuales están destinados para el desarrollo de las actividades que se realizan diariamente dentro de la cooperativa, esto demuestra que tiene una adecuada distribución dentro de sus activos corrientes ya que presenta los adecuados recursos con los que la entidad financiera puede operar, por lo tanto cumple con las actividades operacionales al servicio que presta de intermediación financiera.

Así mismo al calcular el capital del trabajo el cual se deriva de la diferencia del activo corriente menos el pasivo corriente obtuvimos que la cooperativa cuenta con el 19,18 % el cual representa un valor de \$1.415.007,44 el cual representa el valor del efectivo que la cooperativa tiene para cubrir con deudas pese a ello representa una leve diferencia; el mismo que podría provocar que la cooperativa tenga un desequilibrio económico, que impida el cumplimiento de pagos o incluso poner en riesgo la rentabilidad de la misma; es así que al no aumentar el capital de trabajo existe menos optimización financiera que le permita operar a la entidad de forma consiente con base a su presupuesto, es por ello que la cooperativa debería tener un mayor cuidado y a su vez tratar de recaudar todas las cuentas por cobrar de créditos otorgados a sus socios.

En cuanto al pasivo y patrimonio, la mayor parte está concentrada en el pasivo corriente correspondiente a las obligaciones que mantiene la cooperativa con terceros que son derivadas de las captaciones de los depósitos a plazo, depósitos a la vista y depósitos restringidos, Del mismo modo, la cooperativa posee un patrimonio el cual está conformado en su mayoría por el aporte de los socios, las reservas legales y entre otros, que constituyen medios económicos para seguir prestando sus servicios, ya que se encuentran en disposición y también pueden ser utilizadas para solucionar problemas futuros.

**Figura 3.**

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2020



**Nota:** Datos tomados de los estados financieros de la cooperativa Cristo Rey.

### Interpretación

Dentro de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey se puede observar que la cooperativa está conformada por el grupo del activo el mismo que esta mayormente representado la cartera de crédito el cual resulta de las colocaciones de dinero que se ha realizado a los socios, mediante créditos en sus diferentes líneas; así mismo tenemos fondos disponibles el cual es el dinero que la cooperativa cuenta para cumplir con sus actividades diarias dentro de la cooperativa. Por otro lado contamos con el pasivo el mismo que está representado por obligaciones con el público el mismo que resulta de los depósitos a plazo y depósito a la vista realizados por parte de los socios los cuales son necesarias para la operatividad de la misma, dentro del patrimonio está conformado por el capital el cual es fruto de los aportes de socios, de la misma manera se constituye por las reservas el mismo que es dinero que se tiene para cubrir con alguna necesidad financiera de la cooperativa.

**Tabla 25.**

Análisis vertical al Estado de Resultados de cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey.  
Período 2020

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>Hasta el 31 de Diciembre del 2020</b>				
<b>En dólares de los Estados Unidos de América</b>				
Código	Cuenta	Valor	Rubro	Grupo
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.084.769,37</b>	<b>100,00%</b>	<b>97,75%</b>
51 01	Depósitos	12.869,27	1,19%	
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.071.900,10	98,81%	
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>5.938,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,54%</b>
54 04	Manejo y cobranzas	5.646,13	95,08%	
54 90	Otros servicios	292,14	4,92%	
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>19.013,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,71%</b>
56 04	Recuperaciones de activos financieros	14.489,47	76,21%	
56 90	Otros	4.523,57	23,79%	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>19.013,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>420.251,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>37,87%</b>
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	419.731,66	99,88%	
41 03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	519,82	0,12%	
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>652.701,09</b>	<b>100,00%</b>	<b>58,81%</b>
44 02	CARTERA DE CRÉDITOS	650.884,96	99,72%	
44 03	Cuentas por cobrar	856,69	0,13%	
44 05	OTROS ACTIVOS	959,44	0,15%	
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>776.335,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>69,96%</b>
45 01	GASTOS DE PERSONAL	443.087,02	57,07%	
45 02	HONORARIOS	92.217,31	11,89%	
45 03	SERVICIOS VARIOS	97.634,35	12,58%	
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	71.065,54	9,15%	
45 05	Depreciaciones	54.910,24	7,07%	
45 07	Otros gastos	17.421,44	2,24%	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.849.288,47</b>		<b>166,64%</b>
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>(739,567.79)</b>		<b>100,00%</b>

Nota: Análisis vertical al estado de resultados 2020

### Interpretación

Dentro del estado de resultados encontramos los ingresos el mismo que se conforma por la cuenta de **intereses y descuentos ganados** con un valor de \$ 1.084.769,37 siendo fruto de los intereses que se captan debido a que parte de los recursos económicos de la cooperativa se encuentran depositados en diferentes instituciones financieras, provocando así que los recursos

de la cooperativa sigan aumentando y de este modo la cooperativa pueda mejorar la liquidez de la misma.

En lo concerniente a **intereses por servicios** se ve reflejado con un valor de \$ 5.938,27 el mismo que se encuentra representado por manejo y cobranzas con \$ 5.646,13 representando el 95,08 % el cual es fruto de los servicios que presta la cooperativa, de la misma manera contamos con otros servicios siendo \$ 292,14 significando el 4,92 % el que resulta de algún servicio de transferencia o comisiones.

El valor que refleja la cuenta de **otros ingresos** es de \$ 19.013,04 en donde la cuenta con mayor representación es de recuperaciones de activos financieros con un valor de \$14.489,47 representando el 76,21 % el mismo que resulta de cobros de cartera vencida de períodos anteriores, permitiendo así generar entradas de dinero con el fin de incrementar los rendimientos económicos de la cooperativa; así mismo tenemos la cuenta otros que se conforma con \$ 4.523,57 representando el 23,79 % siendo resultados de comisiones por bonos.

Dentro del grupo de los gastos tenemos **intereses causados** el mismo que se ve reflejado por un valor de \$ 420.251,48 en donde su mayor representación es dentro de la cuenta de obligaciones con el público el cual es el resultado de los depósitos de ahorro , depósitos a la plaza mismos que generan intereses y que la cooperativa se ve en la obligación de cancelar a sus socios, por otra parte están las obligaciones financieras con \$ 519,82 siendo el 0,12 % el cual son fruto de obligaciones que se tiene con algunas entidades financieras.

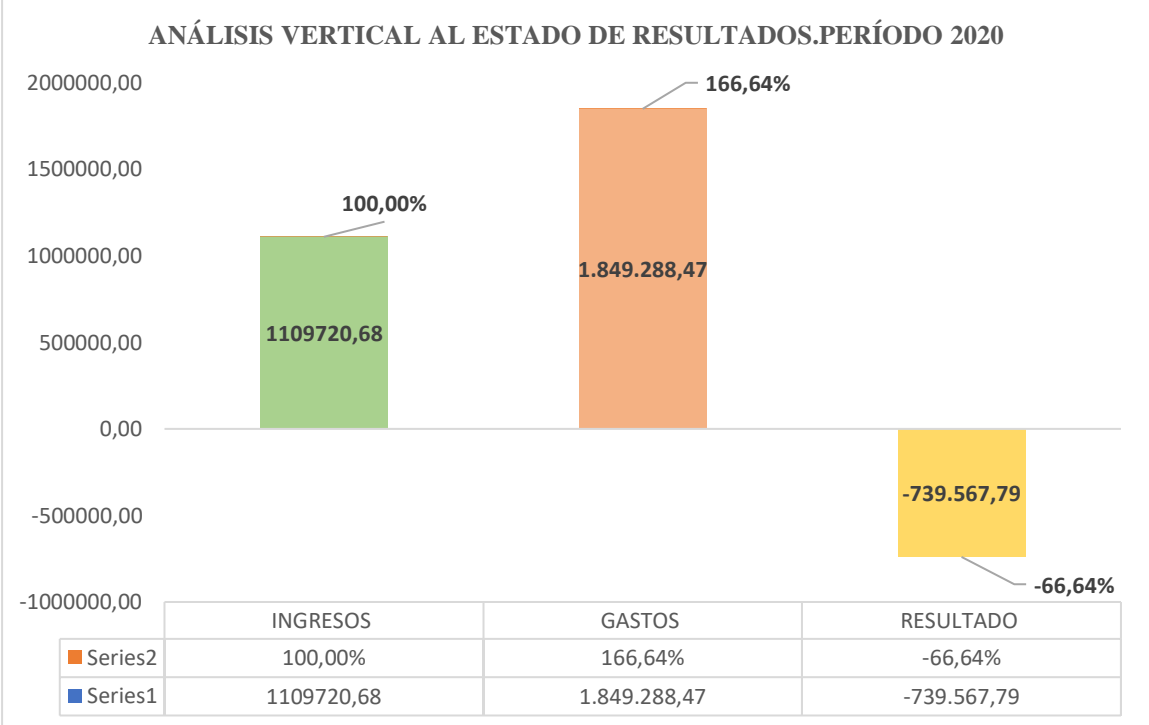
En lo concerniente a **provisiones** la cooperativa cuenta con un valor de \$ 652.701,09 siendo representada mayoritariamente por cartera de créditos con \$ 650.884,96 representando el 99,72 % el mismo que resulta de los créditos concedidos por consumo prioritario y microcréditos recursos que fueron colocados a favor de sus socios.

En los **gastos de operación** se ve reflejado un valor de \$ 776.335,90 en la que se encuentra representado significativamente por gastos de personal con \$ 443.087,02 siendo el 57,07 % el mismo que resultado de los pagos de remuneraciones mensuales realizadas al personal que labora diariamente dentro de la cooperativa, y pagos de capacitaciones dadas a los empleados de la misma , de igual forma está representado por servicios varios con \$ 97.634,35 representado el 12,58 % el cual es fruto de pagos de servicios tales como: internet, agua, luz ,teléfono los cuales son de importancia para que la cooperativa pueda operar; por otro lado tenemos honorarios con \$ 92.217,31 el mismo que significa el 11,89% del total de los gastos de operación, dinero que es pagado al consejo de administración y al consejo de vigilancia.

Dentro de los **resultados del período** 2020 podemos observar que se obtiene una pérdida de 739.567,79 en donde podemos observar que dentro de este período contable la

cooperativa tuvo mayores gastos y menores captaciones de ingresos provocando así que la cooperativa tenga un desequilibrio económico y financiero viéndose afectado la liquidez de la cooperativa.

**Figura 4.**  
*Análisis vertical del Estado de Resultados de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2020*




*Nota:* Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa Cristo Rey.

**Interpretación**

En la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey en el año 2020, se determina que los ingresos esta mayormente representado por la cuenta de Intereses y descuentos ganados, ingresos por servicios, mismos que son resultado de las operaciones diarias de la cooperativa a través de la prestación de sus servicios financieros; recursos financieros que contribuyen para que la cooperativa pueda seguir operando, de la misma manera se encuentran los gastos tales como gastos de operación, interés causados; observando que la cooperativa dentro de este período obtuvo mayores gastos siendo uno de los principales factores, del por qué la cooperativa al final del período no consigue tener una mayor rentabilidad, ya que la operatividad de la cooperativa deriva gastos considerablemente altos.

**Tabla 26.***Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Período 2021*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>Hasta el 31 de Diciembre del 2021</b> <b>En dólares de los Estados Unidos de América</b>				
				
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Valor</b>	<b>Rubro</b>	<b>Grupo%</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>827.623,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,83%</b>
11 01	Caja	44.539,03	5,38%	
11 03	Bancos y otras instituciones financieras	783.084,62	94,62%	
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>263.822,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,81%</b>
13 05	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	263.822,00	100,00%	
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7.552.166,35</b>	<b>100,00%</b>	<b>80,55%</b>
14 01	Cartera de crédito productivo por vencer	10.481,40	0,14%	
14 02	Cartera de crédito de consumo por vencer	3.164.284,10	41,90%	
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	4.238.500,26	56,12%	
14 10	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	5.184,04	0,07%	
14 18	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	28.383,03	0,38%	
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	341.617,37	4,52%	
14 26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.181,42	2,23%	
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36	7,32%	
14 42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	25.591,75	0,34%	
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	36.200,32	0,48%	
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	49.621,89	0,66%	
14 51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1	0,00%	
14 52	Cartera de microcrédito vencida	223.656,70	2,96%	
14 66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	816,2	0,01%	
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	2.261,62	0,03%	
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.295.699,11	-17,16%	
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>95.788,55</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,02%</b>
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79.622,34	83,13%	
16 14	Pagos por cuenta de socios	11.525,43	12,03%	
16 90	Cuentas por cobrar varias	22.194,79	23,17%	
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	-17.554,01	-18,33%	
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>574.743,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,13%</b>
18 01	Terrenos	138.258,68	24,06%	
18 02	Edificios	707.911,92	123,17%	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Hasta el 31 de Diciembre del 2021**

**En dólares de los Estados Unidos de América**



<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Valor</b>	<b>Rubro</b>	<b>Grupo%</b>
18 04	Otros locales	148.997,56	25,92%	
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	102.546,17	17,84%	
18 06	Equipos de computación	121.134,92	21,08%	
18 07	Unidades de transporte	70.437,43	12,26%	
18 90	Otros	4.950,52	0,86%	
18 99	(Depreciación acumulada)	-719.493,89	-125,19%	
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>61.771,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,66%</b>
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	56.177,72	90,95%	
19 04	Gastos y pagos anticipados	5.860,36	9,48%	
19 90	Otros	753,31	1,22%	
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-1.020,39	-1,65%	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.375.914,86</b>		<b>100,00%</b>
	<b>PASIVOS</b>			
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>6.430.272,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>68,58%</b>
21 01	Depósitos a la vista	1.767.959,76	27,49%	
21 03	Depósitos a plazo	4.498.032,57	69,96%	
21 05	Depósitos restringidos	164.280,57	2,55%	
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>434.901,68</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,64%</b>
25 01	Intereses por pagar	67.816,81	15,59%	
25 03	Obligaciones patronales	236.016,91	54,27%	
25 04	Retenciones	4.286,85	0,99%	
25 05	Contribuciones, impuestos y multas	76.993,78	17,70%	
25 06	Proveedores	7.700,00	1,77%	
25 90	Cuentas por pagar varias	42.087,33	9,68%	
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
29 90	Otros	273,52	100,00%	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.865.448,10</b>		<b>73,22%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.457.143,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>15,54%</b>
31 03	Aportes de socios	1.457.143,30	100,00%	
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>634.443,76</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,77%</b>
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	634.443,76	100,00%	
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>203.758,20</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,18%</b>
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	203.758,20	100,00%	
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>215.121,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,29%</b>
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	215.121,50	100,00%	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.510.466,76</b>		<b>26,78%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>9.375.914,86</b>		<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical del estado de situación financiera 2021



### **Interpretación:**

Dentro del análisis vertical al grupo de los activos tenemos la cuenta **fondos disponibles** la misma que está integrada mayoritariamente con bancos y otras instituciones financieras con un valor de \$ 783.084,62 representando el 94,62 % demostrando de esta manera que el dinero de la cooperativa reposa en otras entidades tales como es el Banco Central del Ecuador, Banco de Loja; recursos que están seguros y a su vez generan un rendimiento financiero; seguidamente tenemos caja con \$44.539,03 simbolizando el 5,38 % dinero que se encuentra en efectivo dentro de la cooperativa para cubrir con obligaciones que se presenten al momento y a su vez cumplir con las actividades diarias de la entidad financiera.

En lo concerniente a las **inversiones** estas reflejan un valor de 263.822,00 el cual representa el dinero que la cooperativa ha invertido en entidades financieras en donde se encuentran divididos con un valor de \$ 5.000,00 dentro de inversiones de 181 días a 1 año dentro del sector público y 258,822, 00 en inversiones de 31 a 90 días en el sector financiero en con el fin de generar un mayor rendimiento que vaya en beneficio de la cooperativa demostrando de esta manera que la cooperativa busca seguir generando mayores ingresos.

Con respecto a la **cartera de créditos** está conformado por diversas cuentas como créditos de consumo prioritario por vencer, cartera de microcrédito reestructurada por vencer lo que significa que son créditos que se encuentran dentro del plazo establecido y cartera de crédito vencidas siendo resultado de créditos que no se cancelaron a la fecha de su vencimiento; reflejando un valor de \$ 7.552.166,35; el mismo que se observa que ha existido un mayor movimiento dentro de la cuenta cartera de microcrédito por vencer con un valor de \$4.238.500,26 representando el 56,12% de la cartera de créditos, seguidamente tenemos cartera de créditos de consumo por vencer con \$ 3.164.284,10 siendo el 40,90 %, los que resultan de créditos que han sido colocados en las diferentes líneas como son consumo prioritario y microcrédito a socios de la misma, demostrando así el cumplimiento de sus propósito de intermediación financiera y a su a vez está la cartera de microcrédito que no devenga intereses \$ 553.084,36 significando el 7,32% siendo resultado de créditos que no han sido cancelados en la fecha establecida y que al momento de ser canceladas pasan a ser parte de esta cuenta.

Dentro de las **cuentas por cobrar** se ve reflejado un valor de \$95.788,55 siendo resultado de los servicios de créditos presentadas por la cooperativa en donde está representada significativamente por intereses por cobrar de cartera de créditos con \$79.622,34 siendo el 83,13% el que es fruto de los diversos intereses que han sido generados por los créditos otorgados a sus socios, en donde por recibir el servicio deberá pagar una cierta cantidad de dinero adicional, así mismo tenemos cuentas por cobrar varias con un valor de \$ 22.194,79

representado el 23,17 % el que es resultado de los seguros por cobrar.

El valor reflejado dentro de la cuenta **propiedades y equipo** es de \$ 574.743,31 el que está distribuido en edificios con \$ 707.911,92 siendo el 123,17 % el mismo en la que se encuentra funcionando la matriz de la cooperativa, de la misma manera tenemos equipos de computación \$121.134,92 significado el 21,08 %, así mismo contamos con muebles y enseres y equipos de oficina con un valor de \$ 102.546,17 siendo el 17,84%, todos estos de mucha importancia ya que son el implemento que la cooperativa necesita para poder funcionar y prestar sus servicios diariamente, por otro lado tenemos depreciación acumulada con un valor de - \$719.493,89 representando el 125,19 % el cual es fruto del deterioro de todos los muebles y enseres y equipos de oficina que han tenido dentro de su vida útil.

La cuenta de **otros activos** cuenta con un valor de \$ 61.771,00 la que se deriva de inversiones en acciones y participaciones con \$ 56.177,72 siendo el 90,95% del total de otros activos, valores que han sido colocados en instituciones como Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea, Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo, Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio entre otras con el fin de generar un mejor y mayor rendimiento de sus recursos financieros, por otro lado se encuentra gastos y pagos anticipados con un valor de \$ 5.860,36 representado el 9,48 % el mismo que es resultado de pagos anticipados a proveedores.

Dentro del grupo de los pasivos tenemos la cuenta **obligaciones con el público** los cuales son resultado de los recursos percibidos por sus socios obteniendo así un valor de \$6.430.272,90 siendo resultado de la naturaleza propia de la cooperativa, en donde la cuenta con mayor significatividad es la de depósitos a plazo con un valor de \$ 4.498.032,57 representando el 69,96 % los cuales son fruto de las colocaciones de dinero realizadas por parte de los socios hacia la cooperativa los mismos que pueden ser 1 a 30 días, 31 a 90 días, de 91 días a 180, de 181 días a 360 y de más de 361, así mismo esta depósitos a la vista con \$ 1.767.959,76 siendo el 27,49 % resultando del dinero depositados por parte de los socios, es así que al ser dinero que los socios han colocado en la cooperativa con el transcurso del tiempo estos recursos tendrán que ser desembolsados según las necesidades de sus socios.

El valor reflejado de las **cuentas por pagar** es de \$434.901,68 evidenciando que está constituido mayormente por obligaciones patronales con un valor de \$ 236.016,00 representado el 54,27 % las cuales son fruto de los beneficios sociales tales como décimos tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y aportes al IEES; así mismo tenemos intereses por pagar con \$67.816,81 el que representa el 15,59 % resultado de los depósitos a plazos realizados por los socios el cual por colocar su dinero es acreedor a un cierto monto adicional, de igual forma se encuentran las contribuciones ,impuestos y multas con \$ 76.993,78 siendo el 17,70 % el cual es fruto de los

impuestos que se deben cancelar tales como: Iva por pagar de certificaciones, Iva por pagar ERRSA, etc.

En la cuenta **otros pasivos** cuenta con un valor de 273,32 siendo resultado de los sobrantes de caja que se generaron dentro de la cooperativa ya sea en sus agencias sucursales o matriz debido a la falta de registro de algún movimiento realizado.

Dentro del **capital social** se cuenta con un valor de \$ 1.457.143,30 siendo el resultado de los aportes de los socios que se conformaron al momento de la creación de la cooperativa, el cual invierten una cierta cantidad de dinero con el fin de aumentar su patrimonio.

De igual manera dentro de las **reservas** se refleja un valor de \$634.443,76 en donde la cuenta con mayor representatividad es fondo irrepartible de reserva legal con \$ 634.443,76 representado el 100%, el cual significa que parte de los recursos económicos se mantienen dentro de la cooperativa con el fin de poder solventar futuras contingencias patrimoniales.

En lo referente al **superávit por valuaciones** observamos que está conformado con un valor de \$203.758,20 el mismo que resulta de los excesos por valuación de propiedades, equipos y otros.

En lo que respecta a los **resultados del período** 2021 se observa que obtuvo una utilidad de \$215.121,50 siendo favorable para la cooperativa ya que de este modo se demuestra la compensación de la pérdida del período anterior que tuvo la cooperativa, ayudado de esta manera a mejorar la liquidez de la cooperativa y creando una mayor confiabilidad por parte de sus socios.

**Figura 5.**  
*Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey 2021*

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA</b>			
<b>Activo Corriente</b>		<b>Pasivo Corriente</b>	
8.739.400,55	93,21 %	6.865.174,58	73,22 %
<b>CP= AC-PC</b>			
19,99 %			
<b>Activo No Corriente</b>		<b>Otros Pasivos</b>	
574.743,31	6,13 %	273,52	0,00 %
<b>Otros Activos</b>		<b>Patrimonio</b>	
61.771,00	0,66 %	2.510.466,76	26,78 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
9.375.914,86 %	100 %	9.375.914,86 %	100 %

**Nota:** Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa Cristo Rey.

## Interpretación

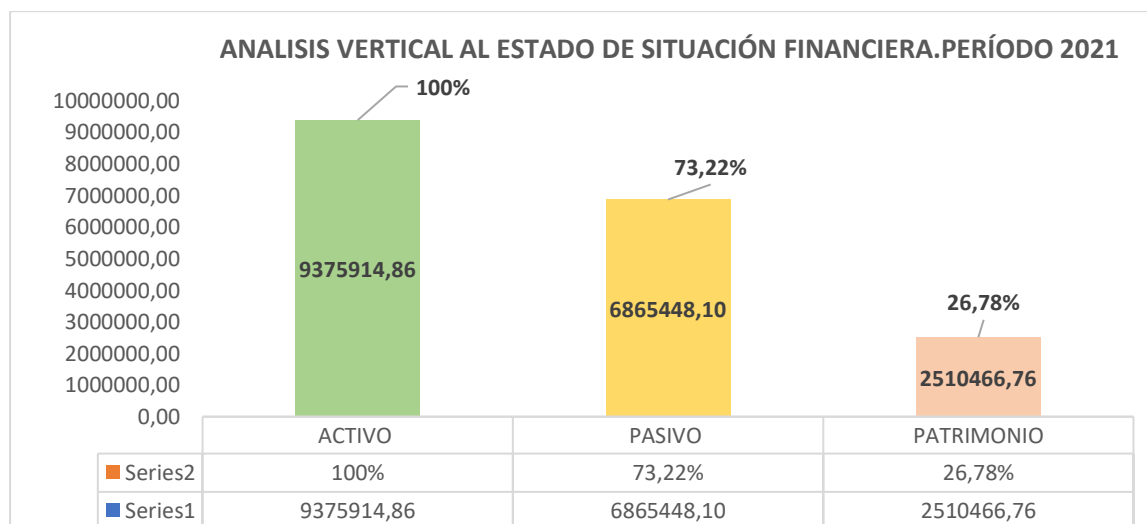
Se puede observar que dentro del período 2021 la cooperativa esta mayormente consolidado por el activo corriente predominando dentro del mismo la cuenta de cartera de créditos ya que la misma representa la línea de negocio de la cooperativa.

Así mismo al calcular el capital del trabajo el cual se deriva de la diferencia del activo corriente menos el pasivo corriente obtuvimos que la cooperativa cuenta con el 19,99 % el cual representa un valor de \$1.874.225,97 el cual representa el valor del efectivo que la cooperativa tiene para cubrir con deudas pese a ello representa una leve diferencia; el mismo que podría provocar que la cooperativa tenga un desequilibrio económico, que impida la cumplimiento de pagos o incluso poner en riesgo la rentabilidad de la misma; es así que al no aumentar el capital de trabajo existe menos optimización financiera que le permita operar a la entidad de forma consiente con base a su presupuesto, es por ello que la cooperativa debería tener un mayor cuidado y a su vez tratar de recaudar todas las cuentas por cobrar de créditos otorgados a sus socios.

En cuanto al pasivo y patrimonio, la mayor parte está concentrada en el pasivo corriente correspondiente a las obligaciones que mantiene la cooperativa con terceros que son derivadas de las captaciones de los depósitos a plazo, depósitos a la vista y depósitos restringidos, Del mismo modo, la cooperativa posee un patrimonio el cual está conformado en su mayoría por el aporte de los socios, las reservas legales y entre otros, que constituyen medios económicos para seguir prestando sus servicios, ya que se encuentran en disposición y también pueden ser utilizadas para solucionar problemas futuros.

### Figura 6.

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera Período 2021



**Nota:** Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa Cristo Rey.

**Interpretación:**

Dentro de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey se puede observar que la cooperativa está conformada por el grupo del activo el mismo que esta mayormente representado la cartera de crédito el cual resulta de las colocaciones de dinero que se ha realizado a los socios, mediante créditos en sus diferentes líneas; así mismo tenemos fondos disponibles el cual es el dinero que la cooperativa cuenta para cumplir con sus actividades diarias dentro de la cooperativa. Por otro lado contamos con el pasivo el mismo que está representado por obligaciones con el público el mismo que resulta de los depósitos a plazo y depósito a la vista realizados por parte de los socios los cuales son necesarias para la operatividad de la misma, dentro del patrimonio está conformado por el capital el cual es fruto de los aportes de socios, de la misma manera está conformado por las reservas el mismo que es dinero que se tiene para cubrir con alguna necesidad financiera de la cooperativa.

**Tabla 27.**

*Análisis vertical al Estado de Resultados de cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey.  
Período 2021*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>Hasta el 31 de Diciembre del 2021</b> <b>En dólares de los Estados Unidos de América</b>				
Código	Cuenta	Valor	Rubro	Grupo
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.550.843,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>93,76%</b>
51 01	Depósitos	19.180,92	1,24%	
51 03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	13.648,14	0,88%	
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.518.014,17	97,88%	
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>6.669,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,40%</b>
54 04	Manejo y cobranzas	6.330,89	94,92%	
54 90	Otros servicios	338,64	5,08%	
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>96.552,62</b>	<b>100,00%</b>	<b>5,84%</b>
56 04	Recuperaciones de activos financieros	93.105,90	96,43%	
56 90	Otros	3.446,72	3,57%	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>96.552,62</b>		<b>100,00%</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>413.143,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>24,98%</b>
41 01	Obligaciones con el público	413.143,91	100,00%	
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>46.199,61</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,79%</b>
44 02	Cartera de créditos	29.039,00	62,86%	
44 03	Cuentas por cobrar	17.099,66	37,01%	
44 05	Otros activos	60,95	0,13%	
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>850.118,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>51,39%</b>
45 01	GASTOS DE PERSONAL	473.329,69	55,68%	
45 02	HONORARIOS	81.429,26	9,57%	
45 03	SERVICIOS VARIOS	129.094,15	15,19%	
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	62.715,53	7,38%	
45 05	Depreciaciones	53.290,96	6,27%	
45 07	Otros gastos	50.258,73	5,91%	
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>1.005,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,06%</b>
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.005,04	100,00%	
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>128.477,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,77%</b>
48 10	Participación a empleados	51.539,78	40,12%	
48 15	Impuesto a la renta	74.016,63	57,61%	
48 90	Otros	2.920,59	2,27%	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>128.477,00</b>		<b>86,99%</b>
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>215.121,50</b>		<b>13,01%</b>

### **Interpretación:**

Dentro del estado de resultados encontramos los **ingresos** el mismo que se conforma por la cuenta de **intereses y descuentos ganados** con un valor de \$ 1.550.843,23 siendo fruto de los intereses que se captan debido a que parte de los recursos económicos de la cooperativa se encuentran depositados en diferentes instituciones financieras, provocando así que los recursos de la cooperativa sigan aumentando y de este modo la cooperativa pueda mejorar la liquidez de la misma.

En lo concerniente a **intereses por servicios** se ve reflejado con un valor de \$ 6.669,53 el mismo que se encuentra representado por manejo y cobranzas con \$ 6.330,89 representando el 94,92 % el cual es fruto de los servicios que presta la cooperativa, de la misma manera contamos con otros servicios siendo \$338,64 significando el 5,08% el que resulta de algún servicio de transferencia o comisiones.

El valor que refleja la cuenta de **otros ingresos** es de \$ 96.552,62 en donde la cuenta con mayor representación es de recuperaciones de activos financieros con un valor de \$93.105,90 representado el 96,43 % el mismo que resulta de cobros de cartera vencida de períodos anteriores, permitiendo así generar entradas de dinero con el fin de incrementar los rendimientos económicos de la cooperativa ; así mismo tenemos la cuenta otros que se conforma con 3.446,72 siendo el 3,57 % siendo resultados de comisiones por bonos

Dentro del grupo de los **gastos** tenemos intereses causados el mismo que se ve reflejado por un valor de \$ 420.251,48 en donde su mayor representación es dentro de la cuenta de **obligaciones con el público** el cual es el resultado de los depósitos de ahorro , depósitos a la plazo mismos que generan intereses y que la cooperativa se ve en la obligación de cancelar a sus socios, por otra parte están las obligaciones financieras con \$ 519,82 siendo el 0,12 % el cual son fruto de obligaciones que se tiene con alguna entidades financieras.

En lo concerniente a **provisiones** la cooperativa cuenta con un valor de \$ 652.701,09 siendo representada mayoritariamente por cartera de créditos con \$ 650.884,96 representando el 99,72 % el mismo que resulta de los créditos concedidos por consumo prioritario y microcréditos recursos que fueron colocados a favor de sus socios.

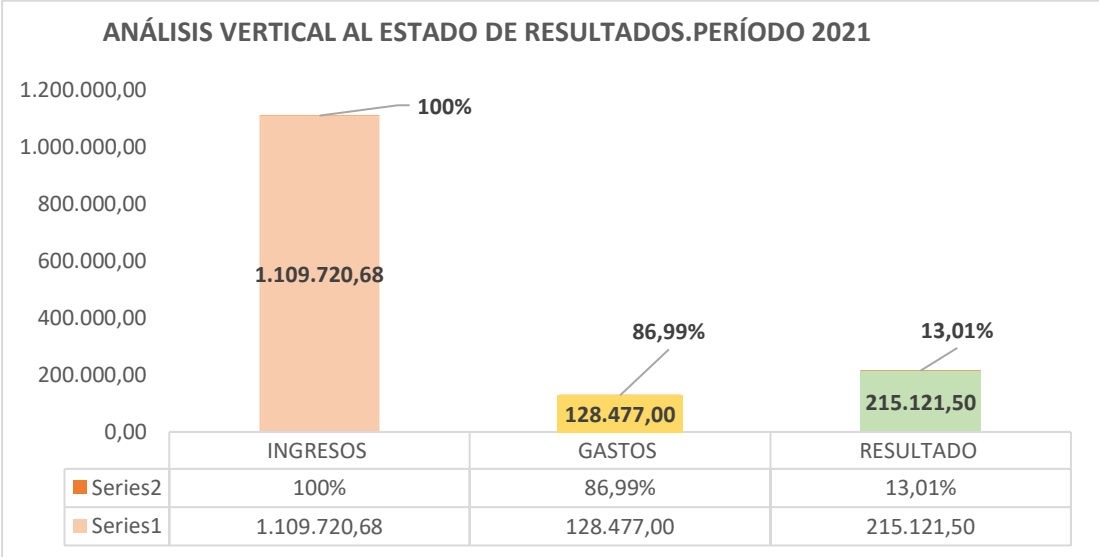
En los **gastos de operación** se ve reflejado un valor de \$850.118,32 en la que se encuentra representado significativamente por gastos de personal con \$ 473.329,69 siendo el 55,68 % el mismo que resulta de los pagos de remuneraciones mensuales realizadas al personal que labora diariamente dentro de la cooperativa, y pagos de capacitaciones dadas a los empleados de la misma , de igual forma está representado por servicios varios con \$ 129.094,15 representado el 15,19 % el cual es fruto de pagos de servicios tales como: internet, agua, luz

,teléfono los cuales son de importancia para que la cooperativa pueda operar y por otro lado tenemos honorarios con \$ 81.429,26 el mismo que significa el 9,57% del total de los gastos de operación, dinero que es pagado al consejo de administración y al consejo de vigilancia.

Dentro de los **impuestos y participación a empleados** se ve reflejado con un valor de \$128.477,00 el mismo que se encuentra representado por impuesto a la renta con \$74.016,63 siendo el 57,61 % seguidamente de participación a empleados con \$ 51.539,78 representado el 40,12 % el mismo que resulta de las ganancias obtenidas por parte de la cooperativa es así que al haber generado ganancias durante este período se debe cumplir con el pago del impuesto a la renta.

Dentro del período 2021 se observa que la cooperativa generó utilidades de \$215.121,50 siendo muy beneficioso para la entidad financiera ya que de este modo se observa que la cooperativa ha reducido gastos notoriamente con respecto al año pasado ayudando así a mejorar la rentabilidad y liquidez de la cooperativa.

**Figura 7.**  
*Análisis vertical del Estado de Resultados de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey. Período 2021*



**Nota:** Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa Cristo Rey.

**Interpretación**

Dentro de la estructura económica podemos observar que dentro del período 2021 la cooperativa refleja una utilidad de 215.121,50 en función de los ingresos y gastos durante el ejercicio económico, lo que significa que la cooperativa en este año posee un rendimiento financiero económico bueno, por la rentabilidad obtenida en el periodo y lo que implica que la cooperativa ha tenido un mejor desempeño financiero con respecto al año 2020 que obtuvo pérdidas el cual afectó financiera y económicamente.



**Tabla 28.**

*Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey. Períodos 2020-2021*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b>						
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>						
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>						
<b>PERÍODOS 2020-2021</b>						
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Valor Absoluto</b>	<b>Variación Relativa</b>	<b>Razón</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.084.233,39</b>	<b>827.623,63</b>	<b>-256.609,76</b>	<b>-23,67%</b>	<b>0,76</b>
11 01	Caja	103.737,37	44.539,03	-59.198,34	-57,07%	0,43
11 03	Bancos y otras instituciones financieras	980.353,02	783.084,62	-197.268,40	-20,12%	0,80
11 04	Efectos de cobro inmediato	143,00		-143,00	-100,00%	0,00
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>263.822,00</b>	<b>263.822,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>
13 05	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00	263.822,00	263.822,00	100,00%	0,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>6.241.134,02</b>	<b>7.552.166,35</b>	<b>1.311.032,33</b>	<b>21,01%</b>	<b>1,21</b>
14 01	Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	10.481,40	10.481,40	100,00%	0,00
14 02	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.753.945,73	3.164.284,10	1.410.338,37	80,41%	1,80
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	3.694.199,16	4.238.500,26	544.301,10	14,73%	1,15
14 10	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	7.076,33	5.184,04	-1.892,29	-26,74%	0,73
14 18	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	57.986,59	28.383,03	-29.603,56	-51,05%	0,49
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	285.493,90	341.617,37	56.123,47	19,66%	1,20
14 26	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	198.498,76	168.181,42	-30.317,34	-15,27%	0,85
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.164.039,57	553.084,36	-610.955,21	-52,49%	0,48
14 42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	0,00	25.591,75	25.591,75	100,00%	0,00
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	3.125,00	36.200,32	33.075,32	1058,41%	11,58
14 50	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	41.619,55	49.621,89	8.002,34	19,23%	1,19
14 51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00	0,00	0,00%	1,00
14 52	Cartera de microcrédito vencida	365.881,27	223.656,70	-142.224,57	-38,87%	0,61

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ANÁLISIS HORIZONTAL**

**PERÍODOS 2020-2021**



Código	Cuenta	Año 2020	Año 2021	Valor Absoluto	Variación Relativa	Razón
14 66	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	6,00	816,20	810,20	13503,33%	136,03
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	4.628,67	2.261,62	-2.367,05	-51,14%	0,49
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.335.367,51	1.295.699,11	39.668,40	-2,97%	0,97
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>52.147,94</b>	<b>95.788,55</b>	<b>43.640,61</b>	<b>83,69%</b>	<b>1,84</b>
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	47.783,13	79.622,34	31.839,21	66,63%	1,67
16 14	Pagos por cuenta de socios	3.540,98	11.525,43	7.984,45	225,49%	3,25
16 90	Cuentas por cobrar varias	5.374,21	22.194,79	16.820,58	312,99%	4,13
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	-4.550,38	-17.554,01	-13.003,63	285,77%	3,86
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>673.418,34</b>	<b>574.743,31</b>	<b>-98.675,03</b>	<b>-14,65%</b>	<b>0,85</b>
18 01	Terrenos	138.258,68	138.258,68	0,00	0,00%	1,00
18 02	Edificios	707.911,92	707.911,92	0,00	0,00%	1,00
18 04	Otros locales	148.997,56	148.997,56	0,00	0,00%	1,00
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	100.796,35	102.546,17	1.749,82	1,74%	1,02
18 06	Equipos de computación	119.348,21	121.134,92	1.786,71	1,50%	1,01
18 07	Unidades de transporte	70.437,43	70.437,43	0,00	0,00%	1,00
18 90	Otros	4.178,40	4.950,52	772,12	18,48%	1,18
18 99	(Depreciación acumulada)	-616.510,21	-719.493,89	-102.983,68	16,70%	1,17
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>65.266,65</b>	<b>61.771,00</b>	<b>-3.495,65</b>	<b>-5,36%</b>	<b>0,95</b>
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	56.176,67	56.177,72	1,05	0,00%	1,00
19 04	Gastos y pagos anticipados	9.524,11	5.860,36	-3.663,75	-38,47%	0,62
19 90	Otros	525,31	753,31	228,00	43,40%	1,43
19 99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-959,44	-1.020,39	-60,95	6,35%	1,06
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.116.200,34</b>	<b>9.375.914,84</b>	<b>1.259.714,50</b>	<b>15,52%</b>	<b>1,16</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>					
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>5.595.953,18</b>	<b>6.430.272,90</b>	<b>834.319,72</b>	<b>14,91%</b>	<b>1,15</b>
21 01	Depósitos a la vista	1.274.098,18	1.767.959,76	493.861,58	38,76%	1,39
21 03	Depósitos a plazo	4.199.257,09	4.498.032,57	298.775,48	7,11%	1,07
21 05	Depósitos restringidos	122.597,91	164.280,57	41.682,66	34,00%	1,34
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>225.010,44</b>	<b>434.901,68</b>	<b>209.891,24</b>	<b>93,28%</b>	<b>1,93</b>
25 01	Intereses por pagar	62.996,94	67.816,81	4.819,87	7,65%	1,08
25 03	Obligaciones patronales	136.422,00	236.016,91	99.594,91	73,01%	1,73
25 04	Retenciones	2.584,72	4.286,85	1.702,13	65,85%	1,66
25 05	Contribuciones, impuestos y multas	52,51	76.993,78	76.941,27	146526,89%	1466,27

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ANÁLISIS HORIZONTAL**

**PERÍODOS 2020-2021**



Código	Cuenta	Año 2020	Año 2021	Valor Absoluto	Variación Relativa	Razón
25 06	Proveedores	3.916,28	7.700,00	3.783,72	96,62%	1,97
25 90	Cuentas por pagar varias	19.037,99	6.500,00	-12.537,99	-65,86%	0,34
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>262,42</b>	<b>273,52</b>	<b>11,10</b>	<b>4,23%</b>	<b>1,04</b>
29 90	Otros	262,42	273,52	11,10	4,23%	1,04
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.821.226,04</b>	<b>6.865.448,10</b>	<b>1.044.222,06</b>	<b>17,94%</b>	<b>1,18</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.467.141,72</b>	<b>1.457.143,30</b>	<b>-9.998,42</b>	<b>-0,68%</b>	<b>0,99</b>
31 03	Aporte de Socios	1.467.141,72	1.457.143,30	-9.998,42	-0,68%	0,99
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.271.290,77</b>	<b>634.443,76</b>	<b>-636.847,01</b>	<b>-50,09%</b>	<b>0,50</b>
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.140.537,59	634.443,76	-506.093,83	-44,37%	0,56
33 03	Especiales y Facultativas	130.753,18	0,00	-130.753,18	-100,00%	0,00
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>253.450,92</b>	<b>203.758,20</b>	<b>-49.692,72</b>	<b>-19,61%</b>	<b>0,80</b>
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	253.450,92	203.758,20	-49.692,72	-19,61%	0,80
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>-696.909,11</b>	<b>215.121,50</b>	<b>912.030,61</b>	<b>130,87%</b>	<b>-0,31</b>
36 01	Utilidades o excedentes acumuladas	42.658,68	0,00	-42.658,68	-100,00%	0,00
36 03	Utilidad excedente del ejercicio	0,00	215.121,50	215.121,50	100,00%	0,00
36 04	(Perdida del Ejercicio)	-739.567,79	0,00	739.567,79	-100,00%	0,00
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.294.974,30</b>	<b>2.510.466,76</b>	<b>215.492,46</b>	<b>9,39%</b>	<b>1,09</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>8.116.200,34</b>	<b>9.375.914,86</b>	<b>1.259.714,52</b>	<b>15,52%</b>	<b>1,16</b>

*Nota:* Análisis horizontal al estado de situación financiera 2020-2021

### Interpretación

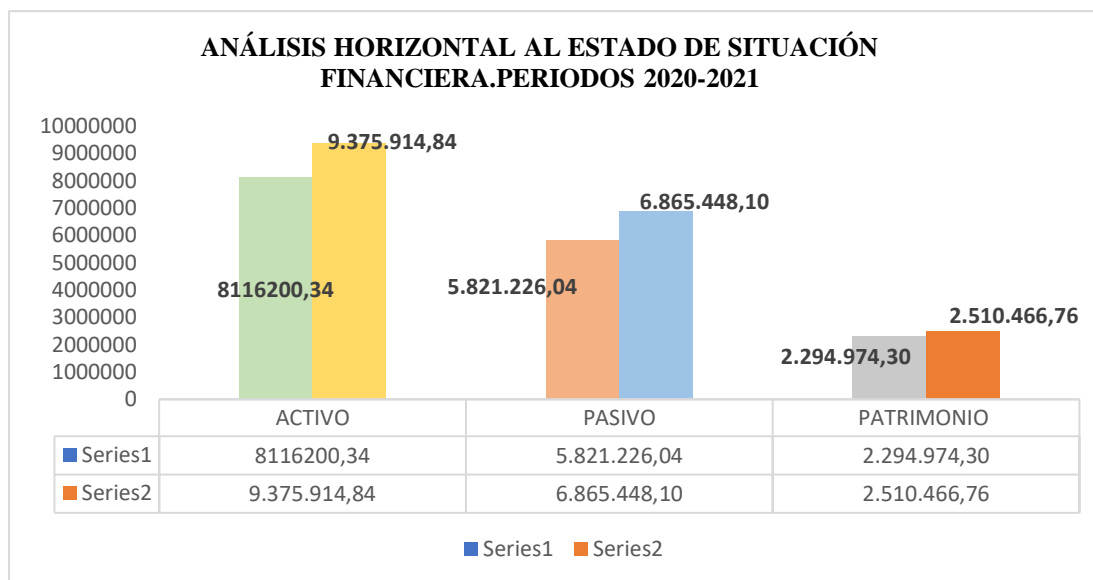
Al realizar el análisis horizontal al estado de situación financiera pudimos observar las disminuciones y aumentos que han sufrido cada cuenta que compone el estado de tal forma que examinamos la variación absoluta y relativa, en términos generales, el activo ha sufrido un incremento de \$ 1.259.714,50 representado el 15,52 % ; dentro de los fondos disponibles ha tenido una disminución de \$ 256.609,76 siendo el 23,67 % demostrando así que la cooperativa ha disminuido las captaciones de dinero de tal forma que se ha visto afectado la cuenta caja y bancos y otras instituciones en donde en ambas cuentan existieron una disminución; de la misma manera dentro de las inversiones la cooperativa tuvo un aumento de \$263.882,00 siendo el 100% valor que la cooperativa invirtió en otras instituciones financieras; dentro de la cartera de crédito se presentó un aumento de \$1.311.032,33 siendo el 21,01 % resultado de créditos diversos

concedidos a socios de la cooperativa, así mismo cuentas por cobrar mostro un aumento de \$43.640,61 representando el 83,69 % el mismo que resulta de los intereses por cobrar de los créditos otorgados, seguidamente tenemos propiedades y equipo en el que tuvo una disminución de 98.675,03 simbolizando el 14,65% lo que se puede determinar que la cooperativa no ha invertido en muebles y enseres ni en equipos de computación y oficina en los que la cooperativa pueda mejorar sus servicios; en otros activos de igual forma sufrió una disminución de 3.495,65 siendo el 5,36 % debido a que los pagos y gastos anticipados tuvieron una disminución.

Así mismo dentro en lo que concierne el pasivo y patrimonio observamos que el pasivo tuvo un aumento de \$ 1.044.222,06 siendo el 17,94 % es así que dentro de las obligaciones con el público presentó un incremento de 834.319,72 representado el 14,91% debido al incremento de depósitos a la vista, depósitos a plazos y depósitos restringidos, mismo que es favorable para la cooperativa ya que de esta manera puede incrementar la colocación de créditos, mismos que le permitirán generar mayores ingresos; por otro lado las cuentas por pagar sufrieron un aumento de \$ 209.891,24 siendo el 93,28 % debido al aumento de las obligaciones patronales, las contribuciones e impuestos e intereses por pagar; dentro de otros obtuvo un incremento leve de 11,10 % representado el 4,23%.

Entre las cuentas del patrimonio, tenemos el capital social el cual tiene un decrecimiento \$ -9.998,42 representando el 0,68%, es decir prácticamente esa cuenta no ha sufrido movimientos significativos. Las demás cuentas que conforman el patrimonio sufren una disminución, empezando con las reservas, las cuales tienen una disminución de \$ 636.847,01 representado el -50,09% el mismo que es resultado de que la cooperativa ha utilizado parte de sus reservas especiales para compensar pérdidas acumuladas de períodos pasados; por ultimo tenemos los resultados el que sufrió un aumento de \$ 912.030,61 siendo el 130,87 % ya que paso de obtener un valor negativo de -696.909,11 en el período 2020 ha obtener 215.121.50 en el 2021. Estos resultados son los valores más a resaltar, puesto que han tenido un incremento superior al cien por ciento, pasando de una perdida a una ganancia, debido a la buena gestión que ha tenido el área administrativa de la cooperativa.

**Figura 8.**  
*Representación gráfica de la estructura financiera del año 2020-2021.*



**Nota:** Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa Cristo Rey.

### Interpretación

Una vez realizado el análisis horizontal podemos observar la representación gráfica en donde se muestra los resultados porcentuales del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey se puede observar que dentro de los periodos 2020 y 2021, el activo tuvo un aumento en términos monetarios de \$ 1.259.715,50 representado el 15,22% en donde en el período 2021 la cooperativa tuvo inversiones de 263.822,00, también se incrementó la cartera de créditos con un valor de 1.311.032,23 siendo un 21,01%, el mismo que resulta este aumento debido a que socios de la cooperativa solicitaron créditos para poder volver a reactivar e incrementar mercaderías a sus negocios.

En el grupo del pasivo en el año 2020 obtuvo un valor de 5.821.226,04 mientras que en el año 2021 obtuvo un valor de 6.865.448,10 teniendo así un aumento de 1.044.222,06 representado el 17,94 %, en donde una de las cuentas que tuvo aumento fue la de depósitos a la vista teniendo un aumento de \$493.861,58 representado el 38,76% es decir que la cooperativa tuvo mayores captaciones por medio de los depósitos de sus socios las cuales con el tiempo se convertirán en una obligación con el público ya que tendrá que ser desembolsado de acuerdo a las necesidades de los mismos.

En cuanto al Patrimonio de la entidad financiera posee una variación positiva de \$215.492,46 representado el 9,39% situación favorable, ya que le permite poseer de suficiente capital para solucionar contingencias futuras

**Tabla 29.**

*Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey. Períodos 2020-2021*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b>						
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>						
<b>PERÍODOS 2020-2021</b>						
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Valor Absoluto</b>	<b>Valor Relativo</b>	<b>Razón</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>					
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.084.769,37</b>	<b>1.550.843,23</b>	<b>466.073,86</b>	<b>42,97%</b>	<b>1,43</b>
51 01	Depósitos	12.869,27	19.180,92	6.311,65	49,04%	1,49
	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	0,00	13.648,14	13.648,14	100,00%	0,00
51 03	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.071.900,10	1.518.014,17	446.114,07	41,62%	1,42
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>5.938,27</b>	<b>6.669,53</b>	<b>731,26</b>	<b>12,31%</b>	<b>1,12</b>
54 04	Manejo y cobranzas	5.646,13	6.330,89	684,76	12,13%	1,12
54 90	Otros servicios	292,14	338,64	46,50	15,92%	1,16
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.090.707,64</b>	<b>1.557.512,76</b>	<b>466.805,12</b>	<b>42,80%</b>	<b>1,43</b>
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>19.013,04</b>	<b>96.552,62</b>	<b>77.539,58</b>	<b>407,82%</b>	<b>5,08</b>
56 04	Recuperaciones de activos financieros	14.489,47	93.105,90	78.616,43	542,58%	6,43
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>19.013,04</b>	<b>96.552,62</b>	<b>77.539,58</b>	<b>407,82%</b>	<b>5,08</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.109.720,68</b>	<b>1.654.065,38</b>	<b>544.344,70</b>	<b>49,05%</b>	<b>1,49</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>					
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>420.251,48</b>	<b>413.143,91</b>	<b>-7.107,57</b>	<b>-1,69%</b>	<b>0,98</b>
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	419.731,66	413.143,91	-6.587,75	-1,57%	0,98
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>652.701,09</b>	<b>46.199,61</b>	<b>-606.501,48</b>	<b>-92,92%</b>	<b>0,07</b>
44 02	CARTERA DE CRÉDITOS	650.884,96	29.039,00	-621.845,96	-95,54%	0,04
44 03	Cuentas por cobrar	856,69	17.099,66	16.242,97	1896,01%	19,96
44 05	OTROS ACTIVOS	959,44	60,95	-898,49	-93,65%	0,06
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>776.335,90</b>	<b>850.118,32</b>	<b>73.782,42</b>	<b>9,50%</b>	<b>1,10</b>
45 01	GASTOS DE PERSONAL	443.087,02	473.329,69	30.242,67	6,83%	1,07
45 02	HONORARIOS	92.217,31	81.429,26	-10.788,05	-11,70%	0,88
45 03	SERVICIOS VARIOS	97.634,35	129.094,15	31.459,80	32,22%	1,32
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	71.065,54	62.715,53	-8.350,01	-11,75%	0,88
45 05	Depreciaciones	54.910,24	53.290,96	-1.619,28	-2,95%	0,97
45 07	Otros gastos	17.421,44	50.258,73	32.837,29	188,49%	2,88

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**ANÁLISIS HORIZONTAL**

**PERÍODOS 2020-2021**



Código	Cuenta	Año 2020	Año 2021	Valor Absoluto	Valor Relativo	Razón
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>0,00</b>	<b>1.005,04</b>	<b>1.005,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	0,00	1.005,04	1.005,04	100,00%	0,00
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>128.477,00</b>	<b>128.477,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>
48 10	Participación a empleados	0,00	51.539,78	51.539,78	100,00%	0,00
48 15	Impuesto a la renta	0,00	74.016,63	74.016,63	100,00%	0,00
48 90	Otros	0,00	2.920,59	2.920,59	100,00%	0,00
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.849.288,47</b>	<b>1.438.943,88</b>	<b>-410.344,59</b>	<b>-22,19%</b>	<b>0,78</b>
	<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	<b>-739.567,79</b>	<b>215.121,50</b>	<b>954.689,29</b>	<b>-129,09%</b>	<b>-0,29</b>

*Nota:* Análisis horizontal realizado al estado de resultados 2020-2021

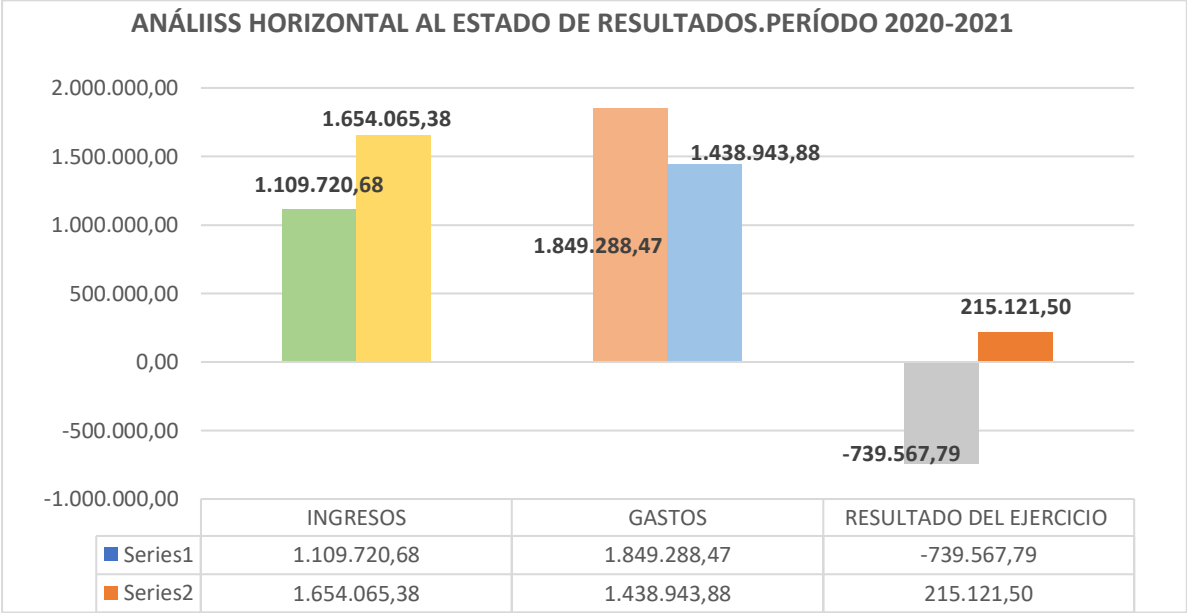
### Interpretación

Mediante el análisis horizontal al estado de resultados en los períodos 2020 y 2021 se puede observar que dentro de la descomposición de los ingresos, tuvo un aumento de \$544.344,70 siendo el 49,05 % el mismo que es beneficioso para la cooperativa ya que de esta manera puede aumentar su rentabilidad, así mismo tenemos intereses y descuentos ganados los que sufrieron un incremento de \$466.073,86 siendo el 42,97 % fruto de los intereses generados por depósitos realizados en otras instituciones financieras de tal manera que así generan mayores ingresos que vayan en beneficio de la cooperativa; los ingresos por servicios de igual forma presentaron un aumento de \$731,26 representando el 12,31 % y otros ingresos que obtuvieron un aumento de 77.539,58 siendo el 42,80 % el que resulta de recuperaciones de activos financieros mismo que son cobros de carteras vencidas.

Con respecto a los gastos tuvo una disminución de \$410.344,59 representado el 22,19 % mismo que resulta favorable para la cooperativa ya que demuestra que tuvo un mejor manejo de los recursos es así que los intereses causados tuvieron una disminución de \$7.107,57 siendo el 1,69 % pese a obtener mayor depósitos a la vista y depósitos a plazos los intereses disminuyeron; así mismo las provisiones tuvieron una disminución de \$606.501,48 representado el 92,92 % debido al decrecimiento de cartera de créditos; dentro de los gastos de operación se obtuvo un aumento de 73.782,42 % representado el 9,50% debido al incremento

de gastos en el personal el mismo que resulta del aumento de empleados que laboran dentro de la cooperativa. De igual forma dentro de los resultados de período se observó que la cooperativa paso de obtener pérdida en el año 2020, a obtener ganancias en el 2021, es así que la cooperativa ha tenido un mayor rendimiento, mismo que ayudo a que la entidad financiera recupere su rentabilidad financiera.

**Figura 9.**  
*Representación gráfica de la estructura Económica del año 2020-2021*



**Nota:** Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa Cristo Rey.

**Interpretación**

Dentro del análisis horizontal al estados de resultados se observa que dentro de los ingresos para el año 2021 tuvo un incremento con respecto al 2020, por lo tanto, la situación económica de la cooperativa, se evidencia que los ingresos presenta un monto de \$1.109.720,68 en el año 2020 mientras que en el año 2021 obtuvo un valor de \$1.654.065,38 reflejando un aumento de544.344,70 representando porcentualmente el 49,05%, mientras que en gastos, en el año 2020 tuvo un valor monetario de \$1.849.288,47 y en el año 2021 un valor de 1.438.943,88 dando como resultado una disminución de 410.344,59 representado el 22,19 %, se puede decir que los gastos que mantiene la cooperativa han variado levemente en los dos periodos evaluados, lo que permite a la entidad financiera obtener excedentes en este periodo actual es así que como resultado del ejercicio paso de una pérdida en el año 2020 ha obtener una ganancia dentro del periodo 2021.



## APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

### Liquidez

Estándar de la SEPS  $\geq 30\%$

Estándar establecido por la Cooperativa  $\geq 17\%$

#### Tabla 30.

Liquidez

Liquidez			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$FD = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$	Fondos disponibles	\$1.084.233,39	\$ 827.623,65
	Total depósitos	\$4.073.423,66	\$4.356.121,02
	<b>FD</b>	<b>26,62%</b>	<b>19,00%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

### Interpretación:

Esta razón financiera mide la capacidad de responder a las obligaciones inmediatas de la cooperativa, mostrando que en el año 2021 se ha visto un decrecimiento en su liquidez de 7,62%, pasando de 26,62% en el año 2020 a 19,00% al año 2021, determinado que la cooperativa no sobrepasa el estándar establecido por la SEPS encontrándose por debajo de menos 11 puntos en el año 2021; sin embargo se encuentra dentro del estándar establecido por la cooperativa que es de  $\geq 17\%$  sobrepasando con 9,62 % en el año 2020 y con 2 % en el año 2021 a lo indicado al estándar; pese a ello la cooperativa presenta una liquidez baja el cual se debería reformar el estándar establecido ya que en comparación con el establecido por superintendencia de economía popular y solidaria es muy bajo con una disminución del 13% con respecto a la SEPS y por ende la cooperativa debería monitorear permanentemente los modelos y procedimientos de colocación y recuperación de la cartera de crédito.

### Estructura de Activos

#### Proporción de Activos Improductivos Netos

Estándar establecido por la SEPS  $= \leq 5\%$

Estándar establecido por la Cooperativa  $= \leq 5\%$

#### Tabla 31.

Proporción de Activos Improductivos Netos

Proporción de Activos Improductivos Netos			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$PAI = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	Activos Improductivos	\$1.253.208,27	\$34.606,47
	Total Activos	\$8.116.200,34	\$9.375.914,86
	<b>PAI</b>	<b>15,44%</b>	<b>0,37%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

### Interpretación:

El indicador financiero de proporción de activos improductivos netos y el activo total da como resultado 15,44 % para el año 2020 y 0,37% para el año 2021, con una variación de 15,07%; estos porcentajes denotan que la cooperativa en el año 2020 no tuvo una buena colocación de sus recursos ya que en este período sobrepasa el estándar de  $\leq 5\%$ ; pero para el año 2021 la cooperativa ya ha sido más eficiente destinando en la colocación de recursos en los activos productivos ya que se encuentra dentro del estándar establecido existiendo una diferencia de 4,63 % a lo establecido por la SEPS y la cooperativa que es de  $\leq 5\%$ ; sin embargo se debería seguir trabajando en el cumplimiento de la política establecida por la cooperativa que es de vigilar la adecuada administración de la cartera de crédito y la gestión de cobranza y así mismo remitir la información para el conocimiento del consejo de administración en donde se den a conocer los montos, plazos y garantías de los créditos concedidos, con el fin de proponer una rápida recuperación de la cartera vencida permitiendo conseguir una mayor rentabilidad para la cooperativa.

### Proporción de Activos Productivos Netos

Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 75\%$

Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 80\%$

#### Tabla 32.

*Proporción de Activos Productivos Netos*

Proporción de Activos Productivos Netos			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$PAP = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	Activos Productivos	\$6.588.554,95	\$8.550.407,73
	Total Activos	\$ 8.116.200,34	\$9.375.914,86
<b>PAP</b>		<b>81,18%</b>	<b>91,20%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

### Interpretación:

En cuanto el indicador de proporción de activos productivos de la cooperativa se muestra que en el año 2020 tiene activos productivos de 81,18%, bastante bueno al de su mercado en relación a sus activos totales y en el año 2021 el índice es de 91,20%, el mismo que demuestra que cumple con el estándar establecido por la SEPS que es de  $\geq 75\%$  demostrando un aumento con respecto al indicador de 6,18 % para el año 2020 y 16,20 para el año 2021 ; de igual forma se evidencia que cumple con el estándar establecido por la cooperativa el cual es  $\geq 80\%$  sobrepasando en el año 2020 con 1,18 % mientras que en el año 2021 fue de 11,20 % ;es así que indica que cumple con la política de conocer sobre la composición de los activos y a su vez recomendar mecanismos de cobertura que mitiguen riesgos de tasa de interés sobre los

activo siendo así favorable ya que en ambos períodos se supera el estándar establecido y a su vez mantener un buen nivel de activos productivos, que dichos recursos se están manejando de manera eficiente porque la cooperativa y se están destinando adecuadamente en la colocación de sus recursos en activos productivos, tales como, carteras de créditos por vencer, las inversiones y entre otros mismos que generan algún tipo de beneficio y mayores utilidades a la cooperativa.

### Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

Estándar establecido por la SEPS = >75 %

Estándar establecido por la cooperativa = >70%

#### Tabla 33.

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

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$PAP = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	Activos Productivos	\$6.835.231,40	\$8.353.409,14
	Pasivos con costo	5.595.953,18	6.430.272,90
<b>PAP</b>		<b>122,15%</b>	<b>129,91%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

#### Interpretación:

Este indicador permite evaluar la eficiencia en la utilización de pasivos con costo como fuente de productividad de la cooperativa, en donde se denota que mientras mayor sea al estándar existe mayor eficiencia, es así que como resultado obtenemos que en el año 2020 tuvo un ratio de 122,15% mientras que en el año 2021 fue de 129,91% superando al estándar establecido por la cooperativa de >70% el mismo que para el año 2020 sobrepaso con el 52,15 % mientras que para el año 2021 fue de 59,91%; de la misma manera con respecto al estándar establecido por la SEPS del >75 % se superaron en ambos períodos de tal manera que en el año 2020 supero con 47,15 % en el año 2020 y 54,91 en el año 2021; de esta manera la cooperativa demuestra el cumplimiento del estándar establecidos tanto por la cooperativa como el de la SEPS, a su vez hay que recalcar que el estándar establecido por la cooperativa al de la SEPS es menor con un 5 %, es así que la cooperativa debe seguir cumpliendo de igual forma con la política en donde se menciona que se deberá conocer la composición de los activos y pasivos y a su vez el análisis de los costos y su impacto en el margen financiero, demostrando así que han tenido una buena colocación de recursos captados tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo, las mismas que son destinadas a operaciones rentables como la colocación de créditos, implicando que las captaciones y otras obligaciones se generen con un costo considerado.

## Calidad de Activos

### Morosidad de la Cartera Total

Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5\%$

Estándar establecido por la cooperativa =  $\leq 6,85\%$

#### Tabla 34.

##### Morosidad de la Cartera Total

Morosidad de la Cartera Total			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$IM = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	Cartera Improductiva	\$1.770.039,15	\$994.544,37
	Cartera Bruta	\$7.576.501,53	\$8.847.865,46
	<b>IM</b>	<b>23,36%</b>	<b>11,24%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

#### Interpretación:

Dentro del indicador de morosidad de cartera, se observa que en el año 2020 tuvo un porcentaje de 23,36 % mientras que en el año 2021 fue de 11,24 %, pese a su disminución el indicador no cumple con el estándar establecido por la SEPS que es  $\leq 5\%$  ya que en el año 2020 sobrepasa con el 18,36 % un valor muy alto con lo establecido, y para el año 2021 sobrepasa con el 6,24 %; de igual forma con el estándar de la cooperativa de  $\leq 6,85\%$  a pesar de ser el estándar mayor con 1,85 % en relación al de la SEPS la cooperativa la cooperativa no cumple con el estándar ya que en el año 2020 se observa un aumento de 16,51 % y en el año 2021 tuvo un aumento de 4,39 % , demostrando de esta forma que pese a la cooperativa tener un estándar más alto que el de la SEPS no lo cumple demostrando de esta manera que no se han aplicado las políticas de la cooperativa y que la morosidad con la que arrastra es de más de 61 días, es por ellos que se debería seguir trabajando y hacer cumplir con la política emitida por la cooperativa que es de supervisar el cumplimiento de los niveles de morosidad en base a lo defina el segmento y a su vez y supervisar la cartera vencida a fin de tomar medidas correctivas, ya que la cooperativa al mantener los niveles altos de morosidad podría afectar a la rentabilidad de la cooperativa.

#### Morosidad Cartera Consumo Prioritario

Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5\%$

Estándar establecido por la cooperativa =  $\leq 5\%$

**Tabla 35.***Morosidad Cartera Consumo Prioritario*

<b>Morosidad Cartera Consumo Prioritario</b>				
<b>Fórmula</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	
$MCCP = \frac{\text{Cartera improductiva de consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta consumo prioritario}}$	Cartera improductiva de consumo prioritario	Cartera improductiva de consumo prioritario	\$240.118,31	\$217.803,31
		Cartera bruta consumo prioritario	\$1.994.064,04	\$3.382.087,41
<b>MCCP</b>		<b>12,04%</b>	<b>6,44%</b>	

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey**Interpretación:**

Dentro del indicador de morosidad de la cartera de consumo prioritario se puede observar que el estándar dado por la SEPS y el de la cooperativa es de  $\leq 5\%$ , en donde se indica que en el año 2020 es de 12,04 % sobrepasando con el 7,40 %, lo que es más de la mitad en relación a lo establecido en el estándar; así mismo para el año 2021 el índice es 6,44% en donde se observa que sobrepasa con un porcentaje mínimo de 1,44 % en relación a lo establecido en los estándares; sin embargo pese a no estar dentro del marco establecido se puede evidenciar una gran disminución obtenida entre ambos períodos de 5,60 %, el mismo que resulta muy favorable para la cooperativa ya que demuestra que se ha estado dando cumplimiento con la política determinada por la cooperativa de generar estrategias de cobranzas con el fin de reducir la morosidad, lo que indica que la cooperativa ha mejorado en la recuperación de la cartera de este tipo de créditos creando estrategias como aplazamientos en el pago de sus cuotas, resultando así favorable ya que no han tenido ningún problema en la recuperación de tal manera que no afecte la credibilidad de la cartera y la calificación crediticia de sus socios.

**Morosidad de cartera de microcrédito**Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5\%$ Estándar establecido por la cooperativa =  $\leq 7,75\%$ **Tabla 36.***Morosidad de cartera de microcrédito*

<b>Morosidad de cartera de microcrédito</b>				
<b>Fórmula</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	
$MCM = \frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$	Cartera improductiva microcrédito	Cartera improductiva microcrédito	\$1.529.920,84	\$776.741,06
		Cartera bruta microcrédito	\$5.224.120,00	\$5.015.241,32
<b>MCM</b>		<b>29,29%</b>	<b>15,49%</b>	

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

## Interpretación

La Cooperativa en el año 2020 presenta una morosidad de la cartera de microcrédito equivalente al 29,29 % y en el año 2021 de 15,49 %, el mismo que sobrepasa el estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 5\%$  y el estándar establecido por la cooperativa que es de 7.75%, pese a que la cooperativa estableció 2,75 % más al del estándar de la SEPS, la cooperativa no logra cumplir con el estándar, sobrepasándose en el año 2020 con 21,54 % y con 7,74 % en el año 2021 los cuales son valores muy altos en donde se debería dar un mayor estudio, ya que de esta forma la cooperativa demuestra que se está teniendo dificultades en la recuperación de la cartera de microcrédito, debido a que no se ha tomado las debidas precauciones en la recuperación de cartera de los créditos otorgados y razón poco favorable para la entidad debido a que detiene la recuperación de intereses colocados observando así que se debería dar un mayor seguimiento y cumplimiento riguroso a la política establecida por la cooperativa del cual se menciona que se deberá mantener reuniones para analizar la evolución de la recuperación de los créditos en mora; ya que el mismo podría provocar una disminución dentro de la liquidez por los pagos que no son puntuales, generando un incremento del riesgo financiero .

### Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 100\%$

Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 100\%$

#### Tabla 37.

*Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva*

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$CPCI = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$	Cartera improductiva microcrédito	\$1.335.367,51	\$1.295.699,11
	Cartera bruta microcrédito	\$1.770.039,15	\$994.544,37
<b>CPCI</b>		<b>75,44%</b>	<b>130,28%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

## Interpretación

Al aplicar el indicador para medir la cobertura de provisiones de cartera improductiva, se refleja un resultado en donde se observa que para el año 2020 obtuvo el 75,44% mientras que para el año 2021 da un porcentaje de 130,28%, lo que significa que los créditos de difícil recuperación cuentan con el registro oportuno de las provisiones que mitigarían el impacto de un resultado negativo para la entidad financiera, sin embargo se refleja que no mantiene riesgo crediticio frente a pérdidas de la cartera de créditos morosa por lo que se encuentran respaldados

de manera adecuada, pero mantiene provisiones elevadas debido a los problemas de recuperación que existieron en años anteriores, demostrando el cumplimiento del indicador en el año 2021 ya que sobrepasó a lo establecido con 30,28 % mientras que en el año 2020 no cumplió obteniendo menos 24,56 con relación a lo establecido por la SEPS y el de la cooperativa el mismo que es de  $\geq 100\%$ ; es así que se demuestra que la cooperativa ha estado dado el debido cumplimiento de la política emitida por la cooperativa que se trata del monitoreo permanente de los procedimientos de riesgos para la colocación y recuperación de la cartera de crédito evidenciando de esta forma que la cooperativa ha conseguido una buena recuperación de la cartera vencida.

### Eficiencia Microeconómica

#### Eficiencia Operativa

Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5\%$

Estándar establecido por la cooperativa =  $\leq 10\%$

#### Tabla 38.

##### *Eficiencia Operativa*

Eficiencia Operativa			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$EO = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activo Promedio}}$	Gastos de Operación	\$ 776.335,90	\$ 850.118,32
	Total Activo Promedio	\$ 9.046.325,11	\$ 8.746.057,60
<b>EO</b>		<b>8,58%</b>	<b>9,72%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

#### Interpretación:

El indicador de eficiencia operativa de la cooperativa nos da a entender que en el año 2020 tuvo un resultado de 8,58 % con respecto al 2021 que fue de 9,72 %, en donde se puede observar que supera el estándar de la SEPS de  $\leq 5\%$  en donde para el año 2021 sobrepasó el estándar con 4,72%; sin embargo cumple con el estándar establecido por la cooperativa que es de  $\leq 10\%$  el cual se encuentra que dentro del año 2021 tuvo una disminución de 0,28 % en relación al estándar; pese a ellos la cooperativa debería modificar el estándar ya que es muy superior con el doble a lo de la SEPS resultando ser 5 % mayor, por ende la cooperativa debería trabajar en la disminución los gastos de operación y a su vez llevar un presupuesto con el que se trabajara durante ese período para de esta manera la cooperativa no sobrepase en cantidad los gastos y de esta manera no se vea afectado la rentabilidad de la cooperativa.

#### Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 75\%$

Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 75\%$

**Tabla 39.***Grado de Absorción del Margen Financiero Neto de los años 2020 y 2021*

<b>Grado de Absorción del Margen Financiero Neto</b>			
<b>Fórmula</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
$GA = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	Gastos de Operación	776.335,90	850.118,32
	Margen Financiero Neto	17.755,07	1.098.169,24
	<b>GA</b>	<b>4.372,47 %</b>	<b>77,41 %</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey**Interpretación:**

Con el presente indicador asumimos que el grado de absorción está dentro del estándar establecido por la SEPS y el de la cooperativa es del  $\geq 75$  % del margen financiero neto, es así que podemos observar que ha sufrido un cambio significativo dentro de los años ya que en el año 2020 fue de 4.372,47 % mientras que en el año 2021 fue de 77,41 %, es así que se observa que dentro del año 2020 ha tenido un aumento muy elevado estando dentro de la línea emitida por el estándar el cual ha sido de 4.297,47 % , mientras que en el año 2021 de igual manera ha sobrepasado con 2,41% el mismo que se encuentra dentro de lo establecido, lo que nos demuestra que la cooperativa ha estado cumpliendo con las políticas de la cooperativa en donde se menciona la correcta gestión de los recursos de operación, es así que se observa que la cooperativa ha podido solventar con los gastos que se han generado en la cooperativa y de la misma manera su margen financiero se mantiene equilibrado.

**Eficiencia Administrativa del Personal**Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5$  %Estándar establecido por la cooperativa  $\leq 10$  %**Tabla 40.***Eficiencia Administrativa del Personal*

<b>Eficiencia Administrativa del Personal</b>			
<b>Fórmula</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
$EM = \frac{\text{Gastos de Personal Estimado}}{\text{Activo Total Promedio}}$	Gastos de Personal	\$ 443.087,02	\$ 473.329,69
	Activo Promedio	\$ 9.046.325,11	\$ 8.746.057,60
	<b>EM</b>	<b>4,90%</b>	<b>5,41%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey**Interpretación:**

Tal y como muestra este indicador acerca de la cooperativa, el manejo de la eficiencia administrativa se ha incrementado en el año 2021, observando que en el año 2021 sobrepasa con 1,41 % al estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 5$  %; mientras que en el año 2020



se ha encontrado dentro de lo establecido con 4,90 % ,pese a incumplir con el estándar de la SEPS en el año 2021 cumple con el estándar de la cooperativa que es  $\leq 10\%$  en donde se encuentra dentro del estándar con una disminución de 5,10 % en el año 2020 y de 4,59% para el año 2021, sin embargo la cooperativa debería reformar este indicador ya que es superior con 5 % al de la SEPS, es así que se debería dar un mejor seguimiento al cumplimiento de la política establecida por la cooperativa en el que se menciona la capacitación permanente del personal, con el fin de tener empleados que se encuentren capacitados y desempeñarse con mayor facilidad dentro de sus labores diarias.

### Rentabilidad

#### Rendimiento Operativo sobre Activo ROA

Estándar establecido por la SEPS =  $< 0\%$  Malo

$> 3\%$  Muy bueno

Estándar establecido por la cooperativa =  $< 0\%$  Malo

$> 3\%$  Muy bueno

#### Tabla 41.

*Rendimiento Operativo sobre Activo ROA*

Rendimiento Operativo sobre Activo ROA			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$ROA = \frac{\text{Total Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Total Activo}}$	Utilidad o perdida	\$ -739.567,79	\$ 215.121,50
	Activo	\$ 8.116.200,34	\$ 9.375.914,86
	<b>ROA</b>	<b>-9,11%</b>	<b>2,29%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

#### Interpretación:

A través de este indicador, podemos observar que la cooperativa no cumple con el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa que es de  $> 3\%$ , contando en el año 2021 con un valor de 2,29 %, es importante considerar que se está compensando la pérdida de -9,11 % en el año 2020, es decir se ha dado un buen manejo de los activos existentes que generan ganancias para la cooperativa, pese a ello la cooperativa no cumple con el estándar establecido y a su vez se debería seguir trabajando en la política establecida por la cooperativa el que se menciona el cumplimiento de estrategias comerciales y financieras establecidas y a su vez analizar el impacto de los nuevos productos y servicios sobre la gestión de los activos, el mismo que a mejorar la rentabilidad y por ende el indicador, generando así mayores utilidades que le permitan fortalecer el patrimonio, mismo que es necesario para continuar operando dentro del mercado financiero.

## Rendimiento sobre Patrimonio ROE

ROE = Rendimiento sobre Patrimonio ROE

Estándar establecido por la SEPS = < 0 Muy malo

> 25 % Muy bueno

Estándar establecido por la Cooperativa = < 0 Muy malo

> 25 % Muy bueno

### Tabla 42.

Rendimiento sobre Patrimonio ROE

Rendimiento sobre Patrimonio ROE			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$ROE = \frac{Total\ ingresos - gastos}{Patrimonio - Utilidad\ o\ perdida\ del\ ejercicio}$	Utilidad o pérdida del ejercicio	-739.567,79	215.121,50
	Patrimonio - Utilidad	3.034.542,09	2.295.345,26
	<b>ROE</b>	<b>-47,35%</b>	<b>9,37%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

### Interpretación:

Con el presente indicador, se puede decir que el rendimiento sobre el patrimonio generado en el año 2021 ventajosamente ha tenido un incremento considerable, pasando del -47,35% en el año 2020 a 9,37% en el 2021 lo cual nos indica que el desempeño y la probabilidad de la cooperativa de obtener beneficio por concepto de operación se vea incrementada. Todo esto ha sido provocado por un incremento en la utilidad generada en el año 2021, pasando de tener grandes pérdidas en el 2020 a beneficios en el 2021 esto debido a que las aportaciones de los socios generaron suficientes utilidades en relación al patrimonio total, sin embargo pese a la recuperación no cumple con el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa de > 25 % el mismo que en el año 2021 tuvo una gran disminución de 15,63 % con respecto a lo establecido; es así que se debería considerar la política de la cooperativa en la que se menciona el diseño o modificación de productos de captaciones y colocaciones que tenga relación con las planificación operativa de la cooperativa de tal forma que ayudaría a seguir obteniendo un mejor rendimiento financiero en bases a los recursos invertidos por parte de los socios.

## Eficiencia Financiera

### Intermediación Financiera

Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 80\%$

Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 100\%$

**Tabla 43.**  
*Intermediación Financiera*

<b>Intermediación Financiera</b>			
<b>Fórmula</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
Cartera bruta / (Depósitos a la vista + depósitos a plazo)	Cartera bruta  Depósitos a la vista + depósitos a plazo	6241134,02 \$5.473.355,27	7552166,35 \$6.265.992,33
<b>IF</b>		<b>114,03%</b>	<b>120,53%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

**Interpretación:**

Se evidencia que el margen de intermediación financiera en el año 2020 es de 114,03% y en el año 2021 es de 120,53%, la entidad muestra 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 observando que la cooperativa cumple con el estándar establecido por la SEPS de  $\geq 80\%$  el mismo que dentro del año 2020 sobrepasa con 34,03 % y en el año 2021 de 40,53 % los cuales son muy buenos ya que están cumpliendo con lo establecido ; de la misma manera con respecto al estándar de la cooperativa que es de  $\geq 100\%$  se observa que sobrepasa con el 20,53% en el año 2021%. Pese a ser el estándar de la cooperativa mayor a lo establecido por la SEPS la cooperativa supera ambos estándares en ambos períodos los que resulta beneficiosos para la cooperativa, demostrando así el cumplimiento de la política establecida por la misma en la que se menciona definir el porcentaje a requerir a los socios sobre el monto del crédito que soliciten a fin de destinar y fortalecer el fondo irrepatriable de reserva legal, de tal forma que ha ayudado a que la cooperita siga mejorando su liquidez, llevándola de esta manera a obtener utilidades o excedentes del ejercicio.

**Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio**

Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 80\%$

Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 80\%$

**Tabla 44.**  
*Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio*

<b>Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio</b>			
<b>Fórmula</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
		<b>USD</b>	<b>USD</b>
$EFPP = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Patrimonio promedio}}$	Margen Intermediación  Patrimonio promedio	-758.580,83 2.547.557,02	248.050,92 2.402.720,53
<b>EFPP</b>		<b>-29,78%</b>	<b>10,32%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

### Interpretación:

Por medio de este indicador, comprobamos que el margen de intermediación estimado en relación al patrimonio promedio se ha visto un incremento en el año 2021 del 40,10 % con respecto al año 2020, pese de pasar de un valor negativo de -29,78 en el año 2020 a un valor positivo de 10,32 % en el año 2021, en donde se evidencia un bajo rendimiento, lo que trae consigo efectos negativos puesto que la cooperativa no se está logrando obtener los resultados esperados para mejorar el excedente necesario que le permita crecer económicamente y a su vez mejorar con la política de la cooperativa de efectuar gestiones de cobranzas de las operaciones crediticias, con el fin de recuperar el capital, ante ello se hace necesario la implementación de estrategias que permitan lograr una mayor captación de socios que aumente su capacidad de canalizar créditos y por ende mejorar los niveles de rentabilidad; ya que los resultados obtenidos están muy por debajo del estándar establecido tanto por la SEPS y de la cooperativa que es de >80% en donde para el año 2021 se encuentran con una disminución de 69,68 % con lo establecido.

### Margen intermediación estimado en relación con el activo promedio

Estándar establecido por la SEPS  $\geq 80\%$

Estándar establecido por la cooperativa  $\geq 75\%$

#### Tabla 45.

*Margen intermediación estimado en relación con el activo promedio*

Margen intermediación estimado en relación con el activo promedio			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$EFPP = \left( \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo promedio}} \right)$	Margen de Intermediación	-758.580,83	248.050,92
	Activo Promedio	9.046.325,11	8.746.057,60
	<b>EFPP</b>	<b>-8,39%</b>	<b>2,84%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey

### Interpretación:

Este indicador mide la rentabilidad estimada de la entidad originada en el negocio de intermediación financiera con relación al activo promedio. Por lo cual se puede concluir que la cooperativa ha tenido un incremento, ocasionado por el aumento en el margen de intermediación pasando de -8,39% en año 2020 al 2,84 % en el año 2021, lo que significa que en ese periodo no se ha generado suficiente rentabilidad en el margen de intermediación financiera, en cuanto a la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos, promoviendo la eficiencia en relación al activo promedio, sin embargo, para llegar al estándar esperado del  $\geq 80\%$  el mismo que se observa que dentro del año 2020 tiene una disminución de 88,39 % y en el año 2021 presenta 77,16 de disminución; de igual forma dentro del estándar

establecido por la cooperativa es de  $\geq 75$  % en donde dentro del período 2021 se encuentra con una disminución de 72,16 % es así que se debe generar estrategias para obtener mejores resultados.

### Vulnerabilidad del Patrimonio

#### Cartera Improductiva sobre el Patrimonio

Estándar establecido por la SEPS =  $< 20$  %

Estándar establecido por la cooperativa =  $< 20$  %

#### Tabla 46.

*Cartera Improductiva sobre el Patrimonio*

Cartera Improductiva sobre el Patrimonio			
Fórmula		Año 2020	Año 2021
$FD = \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}}$	Total cartera Improductiva	1.770.039,15	994.544,37
	Total Patrimonio	2.294.974,30	2.510.466,76
	<b>FD</b>	<b>77,13%</b>	<b>39,62%</b>

*Nota.* Estados Financieros Cooperativa Cristo Rey.

#### Interpretación:

Mediante este indicador, se puede observar que ha tenido una disminución pasando de 77,13% en el año 2020 a 39,62 % en el año 2021 pese a su disminución los porcentajes sobrepasan el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa que es  $< 20$  % ,el mismo que en el año 2020 sobrepasa con 57,13% y dentro del año 2021 sobrepasa con el 19,62 % los cuales no son beneficiosos para la cooperativa es por ello que se debe seguir trabajando en el cumplimiento y seguimiento de la política de la cooperativa del cual se menciona que se deberá validar la capacidad de pago del solicitante de crédito y de sus garantes si lo tuviera; con el fin de no presentar dificultades en su recuperación, el mismo que provoca que se eleve el índice de morosidad, lo que impide que se generen mayores ganancias que contribuyan al aumento del patrimonio de la cooperativa.



**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO-  
PERÍODOS 2020-2021**

**Estados Financieros Analizados:**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Pérdidas y Ganancias

**Analista:**

Katherine Giomara Samaniego Jiménez

**LOJA-ECUADOR**

Loja, 07 de enero del 2023

Abog. Alcívar Espinosa Ordoñez

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio del presenta me permito saludarle y desearle el mejor de los éxitos en sus funciones diarias que desempeña a favor de la cooperativa.

A la vez aprovecho la oportunidad para informarle sobre los resultados obtenidos en el desarrollo del tema propuesto: Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey en la ciudad de Loja. Períodos 2020-2021, con la finalidad de dar a conocer la situación financiera y económica de la cooperativa y a su vez hacerle conocer los resultados obtenidos.

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

Atentamente:

Katherine Giomara Samaniego Jiménez

**Analista**

## **Informe del Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey. Períodos 2020-2021**

### **Objetivos del Informe**

- Informar al departamento contable y financiero sobre las captaciones de dinero en función del tiempo y rotación que han tenido.
- Analizar las colocaciones de dinero que han sido emitidas por parte de la cooperativa mediante los créditos en sus diferentes líneas.
- Analizar la rentabilidad, intermediación financiera, eficiencia financiera, liquidez, vulnerabilidad del patrimonio, mediante los indicadores financieros de la SEPS

### **Antecedentes**

La cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey” inicia como tal el 13 de julio de 1996 con la presencia de 33 choferes profesionales y por iniciativa del Sr. Alcívar Espinoza, quienes conformaron ese día la Precooperativa de ahorro y crédito nombrando la primera directiva con la presencia del Señor Lic. Víctor Gonzaga Martínez, Técnico en cooperativas quien recomendó fijar las cuotas económicas de los socios.

Después de un arduo trabajo de la directiva y de todos los socios finalmente se llegó a plasmar la idea anhelada de empezar las actividades como cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey” el 7 de diciembre del año de 1997, con tres empleados y 100 socios.

El 18 de enero de 2002 adquirió el terreno aledaño a la asociación de choferes de Motupe para continuar cumpliendo los objetivos planteados, predio en el cual se avizoraba la construcción utópica para algunos, pero factible y real para sus dirigentes que constantemente aplican políticas de crecimiento institucional.

Tres años después, el 10 de enero del año 2005 se adquiere un inmueble en el centro de la ciudad para que pueda funcionar en un futuro cercano, una sucursal que permita mejorar el servicio y permitir que ciudadanos del sector central puedan invertir en el desarrollo del objetivo que finalmente se viene cumpliendo

El año 2010 con la finalidad de extender los servicios financieros hacia la ciudadanía del sector sur de la ciudad, se apertura la agencia sur en el bien inmueble de la sociedad obrera unión general de trabajadores de Loja, ubicado en la calle Bernardo Valdiviezo y Catacocha esquina.

A finales del 2011 se hizo la adquisición del inmueble ubicado en la calle José Félix de Valdiviezo y Av. Universitaria para que funcione la Sucursal Centro, siendo inaugurada



oficialmente en noviembre de 2012.

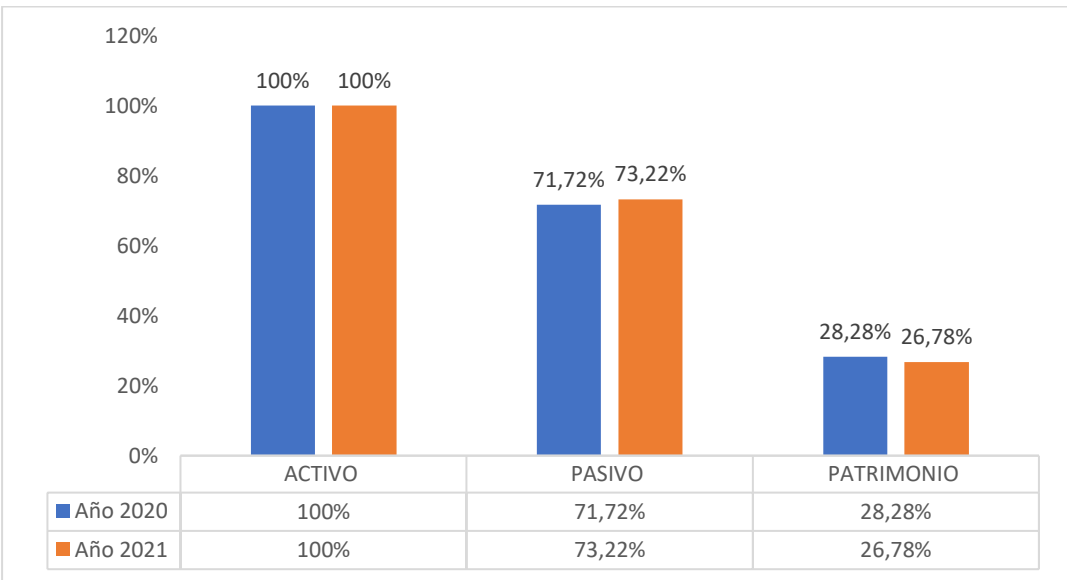
**Fuentes de información**

Para el presente análisis financiero fue necesario tener documentos tales como:

- Estado de Situación Financiera de los períodos 2020-2021.
- Estado de Resultados de los períodos 2020-2021.

**Resumen del Análisis Financiero**

**Presentación de Cuentas – Estado de Situación Financiera. Períodos 2020 y 2021**



**Nota:** Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa Cristo Rey

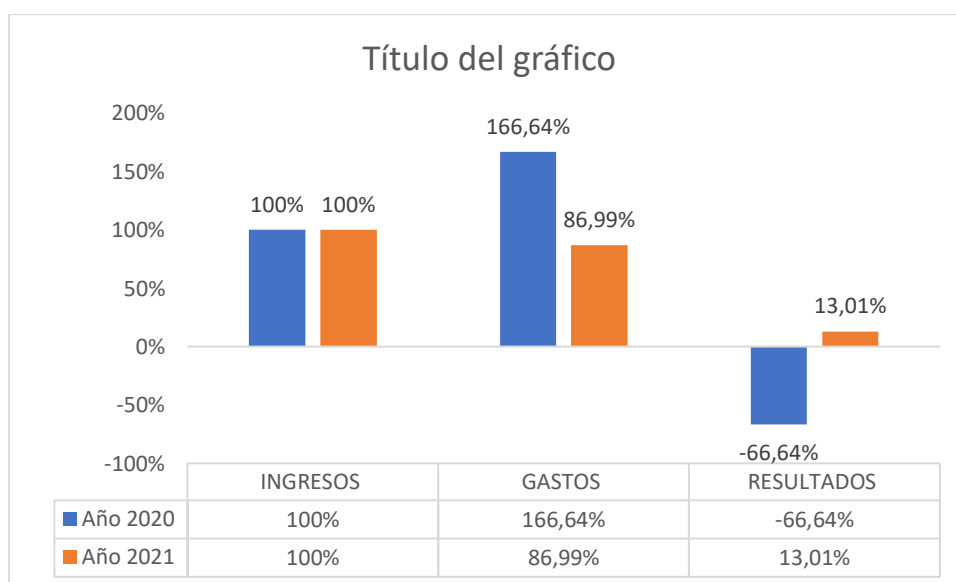
Dentro del análisis realizado al estado de situación financiera de denota que dentro de los períodos 2020-2021, el activo ha sufrido un incremento de \$ 1.259.714,50 representado el 15,52 % ; dentro de los fondos disponibles ha tenido una disminución de \$ 256.609,76 siendo el 23,67 % demostrando así que la cooperativa ha disminuido las captaciones de dinero; de la misma manera dentro de las inversiones la cooperativa tuvo un aumento de \$263.882,00 siendo el 100% valor que la cooperativa invirtió en otras instituciones financieras; dentro de la cartera de crédito se presentó un aumento de \$1.311.032,33 siendo el 21,01 % resultado de créditos diversos concedidos a socios de la cooperativa, así mismo cuentas por cobrar mostro un aumento de \$43.640,61 representando el 83,69 % el mismo que resulta de los intereses por cobrar de los créditos otorgados, seguidamente tenemos propiedades y equipo en el que tuvo una disminución de 98.675,03 simbolizando el 14,65% lo que se puede determinar que la cooperativa no ha invertido en muebles y enseres ni en equipos de computación y oficina en los que la cooperativa pueda mejorar sus servicios; en otros activos de igual forma sufrió una disminución de 3.495,65

siendo el 5,36 % debido a que los pagos y gastos anticipados tuvieron una disminución.

Así mismo dentro en lo que concierne el pasivo y patrimonio observamos que el pasivo tuvo un aumento de \$ 1.044.222,06 siendo el 17,94 % es así que dentro de las obligaciones con el público presentó un incremento de 834.319,72 representado el 14,91% debido al incremento de depósitos a la vista, depósitos a plazos y depósitos restringidos, mismo que es favorable para la cooperativa ya que de esta manera puede incrementar la colocación de créditos, mismos que le permitirán generar mayores ingresos; por otro lado las cuentas por pagar sufrieron un aumento de \$ 209.891,24 siendo el 93,28 % debido al aumento de las obligaciones patronales, las contribuciones e impuestos e intereses por pagar; dentro de otros obtuvo un incremento leve de 11,10 % representado el 4,23%.

Entre las cuentas del patrimonio, tenemos el capital social el cual tiene un decrecimiento \$ -9.998,42 representando el 0,68%, es decir prácticamente esa cuenta no ha sufrido movimientos significativos. Las demás cuentas que conforman el patrimonio sufren una disminución, empezando con las reservas, las cuales tienen una disminución de \$ 636.847,01 representado el -50,09% el mismo que es resultado de que la cooperativa ha utilizado parte de sus reservas especiales para compensar pérdidas acumuladas de períodos pasados; por ultimo tenemos los resultados el que sufrió un aumento de \$ 912.030,61 siendo el 130,87 % ya que paso de obtener un valor negativo de -696.909,11 en el período 2020 ha obtener 215.121.50 en el 2021. Estos resultados son los valores más a resaltar, puesto que han tenido un incremento superior al cien por ciento, pasando de una perdida a una ganancia, debido a la buena gestión que ha tenido el área administrativa de la cooperativa.

### Presentación de Cuentas - Estado de Resultados. Períodos 2020-2021



En cuanto al comportamiento del estado de resultados se puede observar que dentro de los períodos 2020 y 2021 se puede observar que dentro de la descomposición de los ingresos, podemos que tuvo un aumento de \$544.344,70 siendo el 49,05 % el mismo que es beneficioso para la cooperativa ya que de esta manera puede aumentar su rentabilidad, así mismo tenemos intereses y descuentos ganados los que sufrieron un incremento de \$466.073,86 siendo el 42,97 % fruto de los intereses generados por depósitos realizados en otras instituciones financieras de tal manera que así generan mayores ingresos que vayan en beneficio de la cooperativa; los ingresos por servicios de igual forma presentaron un aumento de \$731,26 representando el 12,31 % y otros ingresos que obtuvieron un aumento de 77.539,58 siendo el 42,80 % el que resulta de recuperaciones de activos financieros mismo que son cobros de carteras vencidas.

Con respecto a los gastos tuvo una disminución de \$410.344,59 representado el 22,19 % mismo que resulta favorable para la cooperativa ya que demuestra que tuvo un mejor manejo de los recursos es así que los intereses causados tuvieron una disminución de \$7.107,57 siendo el 1,69 % pese a obtener mayor depósitos a la vista y depósitos a plazos los intereses disminuyeron; así mismo las provisiones tuvieron una disminución de \$606.501,48 representado el 92,92 % debido al decrecimiento de cartera de créditos; dentro de los gastos de operación se obtuvo un aumento de 73.782,42 % representado el 9,50% debido al incremento de gastos en el personal el mismo que resulta del aumento de empleados que laboran dentro de la cooperativa. De igual forma dentro de los resultados de período se observó que la cooperativa paso de obtener pérdida en el año 2020, a obtener ganancias en el 2021, es así que la cooperativa ha tenido un mayor rendimiento, mismo que ayudo a que la entidad financiera recupere su rentabilidad financiera.

<b>Indicadores</b>				
		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Estándar</b>
<b>Liquidez</b>	Liquidez	26,62%	19,00%	≤30 %
	Proporción de activos improductivos netos	15,45%	0,37%	≤5 %
<b>Estructura de Activos</b>	Proporción de activos productivos netos	81,18%	91,20%	>75 %
	Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada	122,15%	129,91%	>75 %
	Morosidad de la cartera total	23,36%	11,24%	≤5 %
<b>Calidad de activos</b>	Morosidad cartera consumo prioritario	12,04%	6,44%	≤5 %
	Morosidad cartera microcrédito	29,29%	15,49%	≤5 %
	Cobertura de provisiones para cartera improductiva	75,44%	130,28 %	≥ 100 %
<b>Eficiencia Microeconómica</b>	Eficiencia Operativa	8,58%	9,72%	≤5 %
	Grado de Absorción del Margen Financiero Neto	4.372,47%	77,41%	≥ 75 %

Indicadores				
		Año 2020	Año 2021	Estándar
<b>Rentabilidad</b>	Eficiencia Administrativa del Personal	4,90%	5,41%	≤5 %
	Rendimiento Operativo sobre Activo ROA	-9,11%	2,29%	< 0 malo >3% bueno
	Rendimiento sobre Patrimonio ROE	-47,35%	9,37%	< 0 malo >25% bueno
<b>Eficiencia Financiera</b>	Intermediación Financiera	114,03%	120,53%	>80 %
	Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio	-29,78%	10,32%	≥80 %
	Margen Intermediación Estimado en relación con el activo Promedio	-8,39%	2,84%	≥80 %
<b>Vulnerabilidad del Patrimonio</b>	Cartera improductiva sobre el patrimonio	77,13%	39,62%	<20%

### Liquidez

Esta razón financiera mide la capacidad de responder a las obligaciones inmediatas de la cooperativa, mostrando que en el año 2021 se ha visto un decrecimiento en su liquidez de 7,62%, pasando de 26,62% en el año 2020 a 19,00% al año 2021, determinado que la cooperativa no sobrepasa el estándar establecido por la SEPS encontrándose por debajo de menos 11 puntos en el año 2021; sin embargo se encuentra dentro del estándar establecido por la cooperativa que es de  $\geq 17\%$  sobrepasando con 9,62 % en el año 2020 y con 2 % en el año 2021 a lo indicado al estándar; pese a ello la cooperativa presenta una liquidez baja el cual se debería reformar el estándar establecido ya que en comparación con el establecido por superintendencia de economía popular y solidaria es muy bajo con una disminución del 13% con respecto a la SEPS y por ende la cooperativa debería monitorear permanentemente los modelos y procedimientos de colocación y recuperación de la cartera de crédito.

### Proporción de Activos Improductivos Netos

El indicador financiero de proporción de activos improductivos netos y el activo total da como resultado 15,44 % para el año 2020 y 0,37% para el año 2021, con una variación de 15,07%; estos porcentajes denotan que la cooperativa en el año 2020 no tuvo una buena colocación de sus recursos ya que en este período sobrepasa el estándar de  $\leq 5\%$ ; pero para el año 2021 la cooperativa ya ha sido más eficiente destinando en la colocación de recursos en los activos productivos ya que se encuentra dentro del estándar establecido existiendo una diferencia de 4,63 % a lo establecido por la SEPS y la cooperativa que es de  $\leq 5\%$ ; sin embargo se debería seguir trabajando en el cumplimiento de la política establecida por la cooperativa que es de vigilar la adecuada administración de la cartera de crédito y la gestión de cobranza y así mismo remitir la información para el conocimiento del consejo de administración en donde se

den a conocer los montos, plazos y garantías de los créditos concedidos, con el fin de proponer una rápida recuperación de la cartera vencida permitiendo conseguir una mayor rentabilidad para la cooperativa.

### **Proporción de Activos Productivos Netos**

En cuanto el indicador de proporción de activos productivos de la cooperativa se muestra que en el año 2020 tiene activos productivos de 81,18%, bastante bueno al de su mercado en relación a sus activos totales y en el año 2021 el índice es de 91,20%, el mismo que demuestra que cumple con el estándar establecido por la SEPS que es de  $\geq 75\%$  demostrando un aumento con respecto al indicador de 6,18 % para el año 2020 y 16,20 para el año 2021 ; de igual forma se evidencia que cumple con el estándar establecido por la cooperativa el cual es  $\geq 80\%$  sobrepasando en el año 2020 con 1,18 % mientras que en el año 2021 fue de 11,20 % ;es así que indica que cumple con la política de conocer sobre la composición de los activos y a su vez recomendar mecanismos de cobertura que mitiguen riesgos de tasa de interés sobre los activo siendo así favorable ya que en ambos períodos se supera el estándar establecido y a su vez mantener un buen nivel de activos productivos, que dichos recursos se están manejando de manera eficiente porque la cooperativa y se están destinando adecuadamente en la colocación de sus recursos en activos productivos, tales como, carteras de créditos por vencer, las inversiones y entre otros mismos que generan algún tipo de beneficio y mayores utilidades a la cooperativa.

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

Este indicador permite evaluar la eficiencia en la utilización de pasivos con costo como fuente de productividad de la cooperativa, en donde se denota que mientras mayor sea al estándar existe mayor eficiencia, es así que como resultado obtenemos que en el año 2020 tuvo un ratio de 122,15% mientras que en el año 2021 fue de 129,91% superando al estándar establecido por la cooperativa de  $>70\%$  el mismo que para el año 2020 sobrepaso con el 52,15 % mientras que para el año 2021 fue de 59,91%; de la misma manera con respecto al estándar establecido por la SEPS del  $>75\%$  se superaron en ambos períodos de tal manera que en el año 2020 supero con 47,15 % en el año 2020 y 54,91 en el año 2021; de esta manera la cooperativa demuestra el cumplimiento del estándar establecidos tanto por la cooperativa como el de la SEPS, a su vez hay que recalcar que el estándar establecido por la cooperativa al de la SEPS es menor con un 5 %, es así que la cooperativa debe seguir cumpliendo de igual forma con la política en donde se menciona que se deberá conocer la composición de los activos y pasivos y a su vez el análisis de los costos y su impacto en el margen financiero, demostrando así que han tenido una buena colocación de recursos captados tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo, las mismas

que son destinadas a operaciones rentables como la colocación de créditos, implicando que las captaciones y otras obligaciones se generen con un costo considerado.

### **Morosidad de la Cartera Total**

Dentro del indicador de morosidad de cartera, se observa que en el año 2020 tuvo un porcentaje de 23,36 % mientras que en el año 2021 fue de 11,24 %, pese a su disminución el indicador no cumple con el estándar establecido por la SEPS que es  $\leq 5\%$  ya que en el año 2020 sobrepasa con el 18,36 % un valor muy alto con lo establecido, y para el año 2021 sobrepasa con el 6,24 %; de igual forma con el estándar de la cooperativa de  $\leq 6,85\%$  a pesar de ser el estándar mayor con 1,85 % en relación al de la SEPS la cooperativa no cumple con el estándar ya que en el año 2020 se observa un aumento de 16,51 % y en el año 2021 tuvo un aumento de 4,39 % , demostrando de esta forma que pese a la cooperativa tener un estándar más alto que el de la SEPS no lo cumple demostrando de esta manera que no se han aplicado las políticas de la cooperativa y que la morosidad con la que arrastra es de más de 61 días, es por ellos que se debería seguir trabajando y hacer cumplir con la política emitida por la cooperativa que es de supervisar el cumplimiento de los niveles de morosidad en base a lo defina el segmento y a su vez y supervisar la cartera vencida a fin de tomar medidas correctivas, ya que la cooperativa al mantener los niveles altos de morosidad podría afectar a la rentabilidad de la cooperativa.

### **Morosidad Cartera Consumo Prioritario**

Dentro del indicador de morosidad de la cartera de consumo prioritario se puede observar que el estándar dado por la SEPS y el de la cooperativa es de  $\leq 5\%$ , en donde se indica que en el año 2020 es de 12,04 % sobrepasando con el 7,40 %, lo que es más de la mitad en relación a lo establecido en el estándar; así mismo para el año 2021 el índice es 6,44% en donde se observa que sobrepasa con un porcentaje mínimo de 1,44 % en relación a lo establecido en los estándares; sin embargo pese a no estar dentro del marco establecido se puede evidenciar una gran disminución obtenida entre ambos períodos de 5,60 %, el mismo que resulta muy favorable para la cooperativa ya que demuestra que se ha estado dando cumplimiento con la política determinada por la cooperativa de generar estrategias de cobranzas con el fin de reducir la morosidad, lo que indica que la cooperativa ha mejorado en la recuperación de la cartera de este tipo de créditos creando estrategias como aplazamientos en el pago de sus cuotas, resultando así favorable ya que no han tenido ningún problema en la recuperación de tal manera que no afecte la credibilidad de la cartera y la calificación crediticia de sus socios.

### **Morosidad de cartera de microcrédito**

La Cooperativa en el año 2020 presenta una morosidad de la cartera de microcrédito

equivalente al 29,29 % y en el año 2021 de 15,49 %, el mismo que sobrepasa el estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 5\%$  y el estándar establecido por la cooperativa que es de 7.75%, pese a que la cooperativa estableció 2,75 % más al del estándar de la SEPS, la cooperativa no logra cumplir con el estándar, sobrepasándose en el año 2020 con 21,54 % y con 7,74 % en el año 2021 los cuales son valores muy altos en donde se debería dar un mayor estudio, ya que de esta forma la cooperativa demuestra que se está teniendo dificultades en la recuperación de la cartera de microcrédito, debido a que no se ha tomado las debidas precauciones en la recuperación de cartera de los créditos otorgados y razón poco favorable para la entidad debido a que detiene la recuperación de intereses colocados observando así que se debería dar un mayor seguimiento y cumplimiento riguroso a la política establecida por la cooperativa del cual se menciona que se deberá mantener reuniones para analizar la evolución de la recuperación de los créditos en mora; ya que el mismo podría provocar una disminución dentro de la liquidez por los pagos que no son puntuales, generando un incremento del riesgo financiero .

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

Al aplicar el indicador para medir la cobertura de provisiones de cartera improductiva, se refleja un resultado en donde se observa que para el año 2020 obtuvo el 75,44% mientras que para el año 2021 da un porcentaje de 130,28%, lo que significa que los créditos de difícil recuperación cuentan con el registro oportuno de las provisiones que mitigarían el impacto de un resultado negativo para la entidad financiera, sin embargo se refleja que no mantiene riesgo crediticio frente a pérdidas de la cartera de créditos morosa por lo que se encuentran respaldados de manera adecuada, pero mantiene provisiones elevadas debido a los problemas de recuperación que existieron en años anteriores , demostrando el cumplimiento del indicador en el año 2021 ya que sobrepaso a lo establecido con 30,28 % mientras que en el año 2020 no cumplió obteniendo menos 24,56 con relación a lo establecido por la SEPS y el de la cooperativa el mismo que es de  $\geq 100\%$  ; es así que se demuestra que la cooperativa ha estado dado el debido cumplimiento de la política emitida por la cooperativa que se trata del monitoreo permanente de los procedimientos de riesgos para la colocación y recuperación de la cartera de crédito evidenciando de esta forma que la cooperativa ha conseguido una buena recuperación de la cartera vencida.

### **Eficiencia Operativa**

El indicador de eficiencia operativa de la cooperativa nos da a entender que en el año 2020 tuvo un resultado de 8,58 % con respecto al 2021 que fue de 9,72 %, en donde se puede observar que supera el estándar de la SEPS de  $\leq 5\%$  en donde para el año 2021 sobrepaso el

estándar con 4,72%; sin embargo cumple con el estándar establecido por la cooperativa que es de  $\leq 10\%$  el cual se encuentra que dentro del año 2021 tuvo una disminución de 0,28 % en relación al estándar; pese a ellos la cooperativa debería modificar el estándar ya que es muy superior con el doble a lo de la SEPS resultando ser 5 % mayor, por ende la cooperativa debería trabajar en la disminución los gastos de operación y a su vez llevar un presupuesto con el que se trabajara durante ese período para de esta manera la cooperativa no sobrepase en cantidad los gastos y de esta manera no se vea afectado la rentabilidad de la cooperativa.

### **Grado de Absorción del Margen Financiero Neto**

Con el presente indicador asumimos que el grado de absorción está dentro del estándar establecido por la SEPS y el de la cooperativa es del  $\geq 75\%$  del margen financiero neto, es así que podemos observar que ha sufrido un cambio significativo dentro de los años ya que en el año 2020 fue de 4.372,47 % mientras que en el año 2021 fue de 77,41 %, es así que se observa que dentro del año 2020 ha tenido un aumento muy elevado estando dentro de la línea emitida por el estándar el cual ha sido de 4.297,47 % , mientras que en el año 2021 de igual manera ha sobrepasado con 2,41% el mismo que se encuentra dentro de lo establecido, lo que nos demuestra que la cooperativa ha estado cumpliendo con las políticas de la cooperativa en donde se menciona la correcta gestión de los recursos de operación, es así que se observa que la cooperativa ha podido solventar con los gastos que se han generado en la cooperativa y de la misma manera su margen financiero se mantiene equilibrado.

### **Eficiencia Administrativa del Personal**

Tal y como muestra este indicador acerca de la cooperativa, el manejo de la eficiencia administrativa se ha incrementado en el año 2021, observando que en el año 2021 sobrepasa con 1,41 % al estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 5\%$ ; mientras que en el año 2020 se ha encontrado dentro de lo establecido con 4,90 % ,pese a incumplir con el estándar de la SEPS en el año 2021 cumple con el estándar de la cooperativa que es  $\leq 10\%$  en donde se encuentra dentro del estándar con una disminución de 5,10 % en el año 2020 y de 4,59% para el año 2021, sin embargo la cooperativa debería reformar este indicador ya que es superior con 5 % al de la SEPS, es así que se debería dar un mejor seguimiento al cumplimiento de la política establecida por la cooperativa en el que se menciona la capacitación permanente del personal, con el fin de tener empleados que se encuentren capacitados y desempeñarse con mayor facilidad dentro de sus labores diarias.

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

A través de este indicador, podemos observar que la cooperativa no cumple con el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa que es de  $> 3\%$ , contando en el año 2021



con un valor de 2,29 %, es importante considerar que se está compensando la pérdida de -9,11 % en el año 2020, es decir se ha dado un buen manejo de los activos existentes que generan ganancias para la cooperativa, pese a ello la cooperativa no cumple con el estándar establecido y a su vez se debería seguir trabajando en la política establecida por la cooperativa el que se menciona el cumplimiento de estrategias comerciales y financieras establecidas y a su vez analizar el impacto de los nuevos productos y servicios sobre la gestión de los activos, el mismo que a mejorar la rentabilidad y por ende el indicador, generando así mayores utilidades que le permitan fortalecer el patrimonio, mismo que es necesario para continuar operando dentro del mercado financiero.

### **Rendimiento sobre Patrimonio ROE**

Con el presente indicador, se puede decir que el rendimiento sobre el patrimonio generado en el año 2021 ventajosamente ha tenido un incremento considerable, pasando del -47,35% en el año 2020 a 9,37% en el 2021 lo cual nos indica que el desempeño y la probabilidad de la cooperativa de obtener beneficio por concepto de operación se vea incrementada. Todo esto ha sido provocado por un incremento en la utilidad generada en el año 2021, pasando de tener grandes pérdidas en el 2020 a beneficios en el 2021 esto debido a que las aportaciones de los socios generaron suficientes utilidades en relación al patrimonio total, sin embargo pese a la recuperación no cumple con el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa de > 25 % el mismo que en el año 2021 tuvo una gran disminución de 15,63 % con respecto a lo establecido; es así que se debería considerar la política de la cooperativa en la que se menciona el diseño o modificación de productos de captaciones y colocaciones que tenga relación con las planificación operativa de la cooperativa de tal forma que ayudaría a seguir obteniendo un mejor rendimiento financiero en bases a los recursos invertidos por parte de los socios.

### **Intermediación Financiera**

Se evidencia que el margen de intermediación financiera en el año 2020 es de 114,03% y en el año 2021 es de 120,53%, la entidad muestra 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 observando que la cooperativa cumple con el estándar establecido por la SEPS de  $\geq 80$  % el mismo que dentro del año 2020 sobrepasa con 34,03 % y en el año 2021 de 40,53 % los cuales son muy buenos ya que están cumpliendo con lo establecido ; de la misma manera con respecto al estándar de la cooperativa que es de  $\geq 100$ % se observa que sobrepasa con el 20,53% en el año 2021%. Pese a ser el estándar de la cooperativa mayor a lo establecido por la SEPS la cooperativa supera ambos estándares en ambos períodos los que resulta beneficiosos para la cooperativa, demostrando así el cumplimiento de la política establecida por

la misma en la que se menciona definir el porcentaje a requerir a los socios sobre el monto del crédito que soliciten a fin de destinar y fortalecer el fondo irrepartible de reserva legal, de tal forma que ha ayudado a que la cooperita siga mejorando su liquidez, llevándola de esta manera a obtener utilidades o excedentes del ejercicio.

### **Margen intermediación estimado en relación al patrimonio promedio**

Por medio de este indicador, comprobamos que el margen de intermediación estimado en relación al patrimonio promedio se ha visto un incremento en el año 2021 del 40,10 % con respecto al año 2020, pese de pasar de un valor negativo de -29,78 en el año 2020 a un valor positivo de 10,32 % en el año 2021, en donde se evidencia un bajo rendimiento, lo que trae consigo efectos negativos puesto que la cooperativa no se está logrando obtener los resultados esperados para mejorar el excedente necesario que le permita crecer económicamente y a su vez mejorar con la política de la cooperativa de efectuar gestiones de cobranzas de las operaciones crediticias, con el fin de recuperar el capital, ante ello se hace necesario la implementación de estrategias que permitan lograr una mayor captación de socios que aumente su capacidad de canalizar créditos y por ende mejorar los niveles de rentabilidad; ya que los resultados obtenidos están muy por debajo del estándar establecido tanto por la SEPS y de la cooperativa que es de >80% en donde para el año 2021 se encuentran con una disminución de 69,68 % con lo establecido.

### **Margen intermediación estimado en relación con el activo promedio**

Este indicador mide la rentabilidad estimada de la entidad originada en el negocio de intermediación financiera con relación al activo promedio. Por lo cual se puede concluir que la cooperativa ha tenido un incremento, ocasionado por el aumento en el margen de intermediación pasando de -8,39% en año 2020 al 2,84 % en el año 2021, lo que significa que en ese periodo no se ha generado suficiente rentabilidad en el margen de intermediación financiera, en cuanto a la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos, promoviendo la eficiencia en relación al activo promedio, sin embargo, para llegar al estándar esperado del  $\geq 80$  % el mismo que se observa que dentro del año 2020 tiene una disminución de 88,39 % y en el año 2021 presenta 77,16 de disminución; de igual forma dentro del estándar establecido por la cooperativa es de  $\geq 75$  % en donde dentro del período 2021 se encuentra con una disminución de 72,16 % es así que se debe generar estrategias para obtener mejores resultados.

### **Cartera Improductiva sobre el Patrimonio**

Mediante este indicador, se puede observar que ha tenido una disminución pasando de 77,13% en el año 2020 a 39,62 % en el año 2021 pese a su disminución los porcentajes

sobrepasan el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa que es <20 % ,el mismo que en el año 2020 sobrepasa con 57,13% y dentro del año 2021 sobrepasa con el 19,62 % los cuales no son beneficiosos para la cooperativa es por ello que se debe seguir trabajando en el cumplimiento y seguimiento de la política de la cooperativa del cual se menciona que se deberá validar la capacidad de pago del solicitante de crédito y de sus garantes si lo tuviera; con el fin de no presentar dificultades en su recuperación, el mismo que provoca que se eleve el índice de morosidad, lo que impide que se generen mayores ganancias que contribuyan al aumento del patrimonio de la cooperativa.

## Conclusiones del informe

- Se evidencia que existe mayor concentración de activos en cartera de crédito, pero así mismo posee un elevado índice de morosidad, lo cual, es perjudicial para la cooperativa; ya que, esto evidencia que los fondos colocados no están siendo recuperados de manera efectiva, es decir no está cumpliendo con las políticas de cobranza; lo que implica un alto riesgo crediticio que puede traer consigo pérdidas significativas para la institución, debido al incumplimiento de las obligaciones por parte de los socios deudores.
- La liquidez que mantiene la cooperativa en los periodos analizados demuestra que tiene la capacidad financiera para generar flujos de fondos y hacer frente a sus compromisos a corto plazo, tanto operativos como financieros, sin embargo, se debe analizar dicho resultado, ya que se podría destinar algunos recursos en inversiones y obtener mayores rendimientos.
- Se evidencia que los ingresos de la institución permiten cubrir con los gastos operativos de la cooperativa, sin embargo, estos resultados no son óptimos ya que traen consigo una utilidad mínima, lo que demuestra que la cooperativa está siendo poco rentable.

## **Recomendaciones del informe**

- Realizar una valoración rigurosa del perfil del socio con el fin de tratar de minimizar el riesgo de recuperación de cartera, y de la misma cumplir y mejorar las políticas de cobro establecidas, en cuanto a cobranza operativa se recomienda enviar mensajes recordatorios con antelación a la fecha de pago.
- Salvaguardar el activo corriente, específicamente los fondos disponibles, ya que, en caso de una eventual crisis, ya sea sanitaria o económica como las que se suscitaron, o algún conflicto social interno del país, la cooperativa necesitará responder a los titulares de las cuentas de ahorros y así poder hacer frente a los constantes cambios económicos y políticos que experimenta nuestro país.
- A los directivos y administrativos, se recomienda buscar las estrategias para incrementar las captaciones de recursos tanto de ahorro a la vista como a plazo fijo, y con ello diseñar nuevos productos financieros de colocación de cartera, ya que permitirá incrementar sus ingresos y así tener una mejor rentabilidad.

## 7. Discusión

La cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey es una institución financiera que presta servicios financieros a la población Loja, la misma que se ha mantenido con una posición óptima y con crecimiento de socios dentro del sector financiero, pero sin embargo en algunos períodos ha tenido un desbalance dentro de su gestión administrativa, causando que la institución financiera no cuente con un análisis financiero adecuado en cada uno de los rubros que la conforman, de la misma manera existió una alta morosidad dentro de la cartera de crédito debido a una falta de análisis de la capacidad de pago del deudor y a una debilidad en cobranzas.

Al realizar el análisis vertical se obtuvo que la cooperativa en el año 2021 se mostró claramente que el activo está representado por un valor de \$9.375.914,86 en donde la cuenta con mayor representación dentro de este grupo fue cartera de crédito con un valor de \$7.552.166,35 siendo el 80,55 % del total del activo el mismo que resulta de los depósitos realizados por parte de los socios, es así que observar que la cooperativa al tener un activo corriente alto no corre riesgo de poseer una insolvencia financiera.

De igual manera al momento de realizar el análisis horizontal se establece que en cuanto a los ingresos, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, tuvo un aumento de \$ 466.805,12 dólares, en donde se constató que va mejorando la situación económica y con propensión a crecimiento. En cuanto a los gastos se obtuvo una disminución entre el año 2020 y 2021 del 22,19% que nos permitió conocer que la institución realizó menos gastos operacionales.

La aplicación de indicadores que dispone la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria permitió determinar que la entidad ha disminuido el nivel de morosidad sin embargo este índice sigue siendo alto, dentro del indicador de liquidez tuvo una disminución pasando de 26,62 % a 19,00 % debido a se ve reflejado que la cooperativa no cuenta con una buena capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Los resultados obtenidos permitieron elaborar un informe final el mismo que se establecen conclusiones y recomendaciones, con el fin de que los directivos de la cooperativa puedan conocer la situación financiera de la cooperativa y a su vez les permita tomar decisiones acertadas en donde puedan mejorar el manejo de los recursos y asegurar una mejor rentabilidad.

## 8. Conclusiones

- Al aplicar el análisis vertical se pudo determinar que la cooperativa demuestra una estabilidad equilibrada financiera y económicamente en donde sus activos están compuestos mayormente por la cartera de créditos representado un 84,59% en el año 2020 y un 86,41 % en el año 2021; con relación a sus obligaciones con el público que dentro del periodo 2020 represento el 68,95 %y en el año 2021 fue de 68,58% demostrando cumplir con la misión institucional con respecto a los servicios que se brindan por los créditos otorgados.
- En cuanto al análisis horizontal se pudo identificar variaciones entre los años 2020 y 2021, observando un incremento dentro del 21,01 % en la cartera de créditos, el cual es el resultado de la concesión de nuevos créditos otorgados a sus socios para refinanciar sus negocios; de la misma manera se evidenció un aumento en los ingresos operacionales y una disminución en los gastos, lo que reflejó un aumento en su utilidad, pasando de pérdidas en el año 2020 a obtener ganancias en el año 2021, estos resultados reflejan un mejor manejo de los recursos por parte de la cooperativa, lo que demuestra su capacidad de adaptación ante situaciones adversas y su compromiso con sus socios.
- En relación a la aplicación de indicadores, se pudo observar un alto índice de morosidad en la cartera de crédito que no han sido recuperados dentro de los plazos establecidos, lo que conlleva a que se convierta en dinero improductivo, ya que no se puede hacer uso del mismo para generar intereses, afectando de este modo a la rentabilidad de la entidad financiera.
- Se cumplió con todos los objetivos propuestos dentro del trabajo de integración curricular en donde se emitió un informe en el que consta las correcciones necesarias que se deben realizar para el mejoramiento económico de la cooperativa

## 9. Recomendaciones

- A la contadora general, realizar un análisis sobre la estructura financiera y económica, mismo que permitirá examinar y comprobar si existe una adecuada distribución de los activos frente a las obligaciones que tiene la cooperativa con el fin de poder proporcionar esta información a directivos para una buena toma de decisiones.
- Buscar estrategias financieras que permitan seguir obteniendo resultados positivos para la cooperativa con el fin de fortalecer su rentabilidad a base de los servicios financieros que presta y los mismos generen mayores ingresos para la cooperativa.
- Aplicar y hacer cumplir con las políticas de crédito o de cobranza efectivas, que garanticen la recuperación de los créditos otorgados, en especial los de consumo prioritario, de inmobiliario y de microcréditos, ya que presentan niveles altos de morosidad con el fin de mitigar el riesgo crediticio.
- Se recomienda considerar los resultados de la investigación con la finalidad de que la cooperativa pueda corregir las falencias encontradas y de esta forma puede obtener un mejor rendimiento y crecimiento financiero.



## 10. Bibliografía

- Alianza Cooperativa Internacional. (2020). *Principios y Valores Cooperativos* . Instituto Nacional de la Economía Social: <https://www.gob.mx/inaes/articulos/principios-y-valores-cooperativos?idiom=es>
- Actuaría. (2020). *La importancia de realizar un diagnóstico financiero de una empresa*. <https://actuaría.com.ec/es/importancia-de-realizar-un-diagnostico-financiero-de-una-empresa/#:~:text=Mediante%20la%20ejecuci%C3%B3n%20de%20un,necesidades%20financieras%20de%20la%20empresa>.
- Aguilar, T. (2017). *ANÁLISIS FINANCIERO A LOS BALANCES DEL CENTRO DE DISTRIBUCIÓN*. UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CHIMBORAZO. <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/4184/1/UNACH-EC-FCP-CPA-2017-0049.pdf>
- Alianza del Valle . (2020 ). *Principios del cooperativismo*. <https://www.alianzadelvalle.fin.ec/principios-cooperativos/>
- Anaya, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicado bajo NIIF* (16 ° ed.). Bogota, Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Barreto, N. (2020). ANALISIS FINANCIERO :FACTOR SUSTANCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES EN UNA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIA. *Scielo*. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Bermeo, L. J. (Agosto de 2016). *ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO*. file:///D:/Downloads/Leydi%20Janeth%20Salinas%20Bermeo.pdf
- Bizneo*. (s.f.). <https://www.bizneo.com/blog/informes-financieros/>
- Brock, H., y Palmer, C. (2010). *CONTABILIDAD PRINCIPIOS Y APLICACIONES* (CUARTA ed.). ESPAÑA: REVERTE S.A.
- Calvopiña, A. (2019). *Cooperativismo en el Ecuador* . EKOS: <https://ekosnegocios.com/articulo/cooperativismo-en-ecuador>
- Campo, A. (26 de Septiembre de 2017). ¿Qué es un analista financiero y cuáles son sus principales salidas en el mundo laboral? *IEBS*. <https://www.iebschool.com/blog/que-es-analista-financiero-oportunidades-laborales-finanzas/>
- Castellanou, R. (01 de Septiembre de 2021 ). *Emburse Captio* . <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- Castro, J. (2020 ). *Corponet* . <https://blog.corponet.com/que-es-el-balance-general-y-cuales-son-sus-objetivos#subt2>

- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2022). <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- Coll, F. (2020). *Economipedia* . <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Constitución de la Republica del Ecuador . (2021). [https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador\\_act\\_ene-2021.pdf](https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf)
- Fajardo Mercedez , y Soto , C. (2018). *Gestion Financiera Empresarial* (1 ° ed.). Machala: UTMACH.
- financiera, N. d. (2006). *Carcteristicas Cualitativas de los estados financieros* . [http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165\\_u3\\_a5.pdf](http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u3_a5.pdf)
- Galindo, D. (2019). *Motivaciones del análisis financiero* . Course Hero: <https://www.coursehero.com/file/45587728/MOTIVACIONES-DEL-ANALISIS-FINANCIEROdocx/>
- García, F. (s,f). *Administración Cooperativa*.
- Garcia, M., y Hurtado, K. (2021). *Análisis del proceso de control interno en cooperativas de ahorro y crédito*. Cooperativismo y Desarrollo.
- Lety, E. (2019). Los estados financieros y las politicas contables. *Digital Publisher* . <file:///C:/Users/USUARIO%20PC/Downloads/Dialnet-LosEstadosFinancierosYLasPoliticasyContables-7144051.pdf>
- Ley Organiza de Economía Popular y Solidaria. (2022). <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Ludeña, G., y Luzuriaga , I. (2018). El Análisis Financiero como Estrategía de Gestión para Evaluar la Situación Financiera en las Empresas Comerciales. *Revista Electrónica Entrevista Académica*. <file:///C:/Users/USUARIO%20PC/Downloads/Dialnet-ElAnalisisFinancieroComoEstrategiaDeGestionParaEva-7815650.pdf>
- Marcillo, C., Aguilar, C., y Gutierrez , D. (2021 ). Análisis financiero: un herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. . *Digital Publisher* .
- Mártinez, A. (25 de 11 de 2020). *INEAF*. <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Martínez, C. (2020). *¿ Qué son los indicadores financieros?* DRIP/C: <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/indicadores-financieros>
- Máxima, J. (2020). *Enciclopedia Humanidades* . <https://humanidades.com/cooperativa/>

- Mendoza Roca, C., y Ortiz Tovar, O. (2018). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración* (Quinta Reimpresión ed.). Bogota, Colombia: ECOE Ediciones.
- Molina, L., Oña, J., Typan, M., y Sharon, T. (2018). Análisis financiero a la empresas comerciales del Ecuador. *Revista de investigación SIGMA*.
- Morales, L. R. (2012). *ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS*. MÉXICO: MC GRA HILL.
- Ordoñez, E. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*.  
file:///C:/Users/USUARIO%20PC/Downloads/Dialnet-ElSistemaFinancieroEnEcuadorHerramientasInnovadora-7439111%20(1).pdf
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado bajo NIIF* (16 ° ed.). Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF* (16va ed.). Universidad Externado de Colombia.
- Puentes, R., y Velasco, M. (2019). mportancia de las sociedades cooperativas como medio para contribuir al desarrollo económico, social y medioambiental, de forma sostenible y responsable. *REVESCO*.  
<https://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/view/REVE0909330104A>
- Ramos, M. (2020). *Importancia de los estados financieros*.  
<https://www.sheep.mx/blog/2020/07/02/importancia-de-los-estados-financieros/>
- Roberston, B. (2021). *Análisis Comparativo Financiero*.  
file:///C:/Users/USUARIO%20PC/Downloads/Robertson,%20B.%20(2021)%20analisis%20corporativo%20financiero%20(4).pdf
- Roldan, N. (2020). *Análisis Financiero*. Economipedia:  
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>
- Roman, J. (2018). *Estados Fiananciero Básicos* (9vo ed.). México : Ediciones Fiscales .
- Rosmery. (2017 ). *Análisis financiero en las Empresas*.  
<https://contabilidadparatodos.com/libro-analisis-financiero-en-las-empresas/>
- Ruiz, V. (27 de Febrero de 2019). La importancia del analista de riesgos financieros en la empresa. *Emprende Pyme*. <https://www.emprendepyme.net/la-importancia-del-analista-de-riesgos-financieros-en-la-empresa.html>
- Rus, E. (2020). *ECONOMIPEDIA*. <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- Superintendencia de Bancos . (2018). *Portal de Usuario Financiero*.  
[https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page\\_id=38](https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38)

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Superintendencia de economía popular y solidaria*. Superintendencia de economía popular y solidaria: <https://www.seps.gob.ec/>
- Tellez, A. (2019 ). *¿Qué es análisis financiero?* ATS: [https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas\\_para\\_estudiantes/que-es-el-analisis-financiero/#Objetivo\\_del\\_analisis\\_financiero](https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-analisis-financiero/#Objetivo_del_analisis_financiero)
- Torres, D. (2020). SOFTWARE PARA EL ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL BASADO EN EL CALCULO DE INDICADORES FINANCIEROS. *Tecnológico de Antioquia - Institución Universitaria*. <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/1037/Analisis%20vertical.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- UAM. (2018). *CONTABILIDAD FINANCIERA*. EDUPOL.
- Valerio, Y. (2022). *¿Qué hace un analista financiero?* Freelancermap: <https://www.freelancermap.com/blog/es/que-hace-analista-financiero/>
- Varón, L. (2017 ). *Gerencie*. Objetivo de la información financiera : <https://www.gerencie.com/marco-conceptual-objetivo-de-la-informacion-financiera.html>
- Zapata, P. (2017). *Contabilidad General. Con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* ( 8 Edic ed.). Colombia : Alfaomega.

## 11. Anexos

### Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes



**Certificado**  
Registro Único de Contribuyentes

**Razón Social**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
CRISTO REY

**Número RUC**  
1190082462001

**Representante legal**  
• ESPINOSA ORDOÑEZ ALCIVAR

**Estado**  
ACTIVO

**Régimen**  
REGIMEN GENERAL

**Inicio de actividades**  
26/03/1997

**Reinicio de actividades**  
No registra

**Cese de actividades**  
No registra

**Fecha de constitución**  
26/03/1997

**Jurisdicción**  
ZONA 7 / LOJA / LOJA

**Obligado a llevar contabilidad**  
SI

**Tipo**  
SOCIEDADES

**Agente de retención**  
SI

#### Domicilio tributario

#### Ubicación geográfica

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE

#### Dirección

Barrio: MOTUPE Número: SN Referencia: JUNTO AL ESTADIO DE MOTUPE

#### 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.
- S96090705 - ACTIVIDADES DE SERVICIOS DIVERSOS.

#### Establecimientos

**Abiertos**  
4

**Cerrados**  
0

#### Obligaciones tributarias

- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA

1/2

[www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec)

Razón Social  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
CRISTO REY

Número RUC  
1190082462001

- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- 4150 CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLON
- 2011 DECLARACION DE IVA
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR

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

### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2021001668030  
Fecha y hora de emisión: 05 de julio de 2021 13:42  
Dirección IP: 190.214.251.197

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



## Anexo 2. Estados Financieros de la Cooperativa



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
1	<b>ACTIVO</b>	<b>8,116,200.34</b>
11	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1,084,233.39</b>
11 01	<b>Caja</b>	<b>103,737.37</b>
11 01 05	Efectivo	103,437.37
11 01 05 05	<b>VENTANILLAS</b>	<b>8,219.99</b>
11 01 05 05 05	MATRIZ	3,733.96
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	4,486.03
11 01 05 10	<b>BOVEDA</b>	<b>95,217.38</b>
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	40,606.00
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	30,226.46
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	24,384.92
11 01 10	Caja chlca	300.00
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	300.00
11 03	<b>Bancos y otras instituciones financieras</b>	<b>980,353.02</b>
11 03 05	<b>Banco Central del Ecuador</b>	<b>14,769.43</b>
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 5970005	14,769.43
11 03 10	<b>Bancos e instituciones financieras locales</b>	<b>416,934.90</b>
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101256558	576.80
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472	22,138.61
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	138,187.11
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro.009930680	1,608.78
11 03 10 25	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	13,434.00
11 03 10 30	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO.11103001195	753.51
11 03 10 35	Cta-Ahorros BancoDesarrollo NRO. 1110009450-4	240,236.09
11 03 20	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	<b>548,648.69</b>
11 03 20 05	Coac Cristo Rey Nro.1101000327	16.34
11 03 20 10	Coac Catamayo Ltda Nro. 810401001882	13,016.11
11 03 20 15	Coac 23 De Enero Nro.800101001944	5,138.86
11 03 20 20	Coac Huaquillas Ltda Nro. 390101002401	2,166.19
11 03 20 25	Coac Financoop Nro.003010000423	26,592.94
11 03 20 30	Coac Cariamanga Nro. 1300315	168.98
11 03 20 35	Coac 29 De Enero Nro. 1101001965	7,175.07
11 03 20 40	Coac Cacpe Yanzatza Nro. 01104889700	801.76
11 03 20 45	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4.76
11 03 20 50	Coac Sindic De Chof Prof De Yantzaza Nro.00000524	839.85
11 03 20 55	Coac Construc Comrcio y Producción Nr. 111209342	109.47
11 03 20 60	Coac Financoop Cheques Nro.002010000251	78.86
11 03 20 65	Coac El Comerciante Nro. 290101001173	25,894.11
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro.1133100662	3,798.73
11 03 20 79	COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro.440400135539	101.22
11 03 20 80	COAC CREA Nro. 0130010065827	115,369.83
11 03 20 81	AHORRO COOPERATIVO CONSTR COMERCIO Y PROD. 101100393112	347,375.61
11 04	<b>Efectos de cobro inmediato</b>	<b>143.00</b>
11 04 01	Efectos de cobro inmediato	143.00
14	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>6,241,134.02</b>
14 02	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer</b>	<b>1,753,945.73</b>
14 02 05	De 1 a 30 días	65,906.59
14 02 10	De 31 a 90 días	108,048.90

Impreso por:ipoma

Fecha de impresión :2021/ENE/29 12:11:58

Pág. 1 / 11



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 02 15	De 91 a 180 días	159,908.21
14 02 20	De 181 a 360 días	304,354.21
14 02 25	De más de 360 días	1,115,727.82
14 04	<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	<b>3,694,199.16</b>
14 04 05	De 1 a 30 días	136,785.94
14 04 10	De 31 a 90 días	217,679.62
14 04 15	De 91 a 180 días	326,573.12
14 04 20	De 181 a 360 días	625,401.42
14 04 25	De más de 360 días	2,387,759.06
14 10	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer</b>	<b>7,076.33</b>
14 10 05	De 1 a 30 días	145.66
14 10 10	De 31 a 90 días	305.00
14 10 15	De 91 a 180 días	462.21
14 10 20	De 181 a 360 días	979.42
14 10 25	De más de 360 días	5,184.04
14 18	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer</b>	<b>57,986.59</b>
14 18 05	De 1 a 30 días	587.94
14 18 10	De 31 a 90 días	1,630.01
14 18 15	De 91 a 180 días	2,415.64
14 18 20	De 181 a 360 días	5,065.53
14 18 25	De más de 360 días	48,287.47
14 20	<b>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</b>	<b>285,493.90</b>
14 20 05	De 1 a 30 días	6,425.93
14 20 10	De 31 a 90 días	10,620.88
14 20 15	De 91 a 180 días	14,877.79
14 20 20	De 181 a 360 días	28,476.92
14 20 25	De más de 360 días	225,092.38
14 28	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses</b>	<b>198,498.76</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	19,841.02
14 28 10	De 31 a 90 días	12,498.01
14 28 15	De 91 a 180 días	17,708.86
14 28 20	De 181 a 360 días	31,529.05
14 28 25	De más de 360 días	116,921.82
14 28	<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	<b>1,164,039.57</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	125,549.69
14 28 10	De 31 a 90 días	81,078.96
14 28 15	De 91 a 180 días	118,806.11
14 28 20	De 181 a 360 días	224,452.53
14 28 25	De más de 360 días	614,152.28
14 44	<b>Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>3,125.00</b>
14 44 05	De 1 a 30 días	937.50
14 44 10	De 31 a 90 días	625.00
14 44 15	De 91 a 180 días	937.50
14 44 20	De 181 a 360 días	625.00
14 50	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</b>	<b>41,619.55</b>
14 50 10	De 31 a 90 días	6,711.74
14 50 15	De 91 a 180 días	13,452.65
14 50 20	De 181 a 270 días	8,490.45





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 50 25	De más de 270 días	12,964.71
14 51	Cartera de crédito Inmobiliario vencida	1.00
14 51 30	De más de 720 días	1.00
14 52	Cartera de microcrédito vencida	365,881.27
14 52 10	De 31 a 90 días	37,127.13
14 52 15	De 91 a 180 días	98,148.16
14 52 20	De 181 a 360 días	135,678.68
14 52 25	De más de 360 días	94,927.30
14 66	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	6.00
14 66 20	De 181 a 270 días	1.00
14 66 25	De más de 270 días	5.00
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	4,628.67
14 68 10	De 31 a 90 días	312.50
14 68 15	De 91 a 180 días	937.50
14 68 20	De 181 a 360 días	1,876.00
14 68 25	De más de 360 días	1,502.67
14 99	(Provisiones para créditos Incobrables)	(1,335,367.51)
14 99 10	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	(116,275.41)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1.00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(955,283.56)
14 99 45	(Cartera de créditos refinanciada)	(1,592.17)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(257,412.60)
14 99 89	(Provisión genérica voluntaria)	(4,802.77)
16	CUENTAS POR COBRAR	52,147.94
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	47,783.13
16 03 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	13,389.57
16 03 20	Cartera de microcrédito	31,610.70
16 03 45	Cartera de créditos refinanciada	31.35
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	2,751.51
16 14	Pagos por cuenta de socios	3,540.98
16 14 30	Gastos judiciales	3,540.98
16 90	Cuentas por cobrar varias	5,374.21
16 90 90	Otras	5,374.21
16 90 90 15	SEGUROS POR COBRAR	5,321.85
16 90 90 90	VARIOS	52.36
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	(4,550.38)
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(955.66)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(3,594.72)
17 02	Bienes adjudicados por pago	4,016.08
17 02 05	Terrenos	4,016.08
17 99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4,016.08)
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4,016.08)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	673,418.34
18 01	Terrenos	138,258.68
18 01 05	Terreno Matriz	39,480.00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29,892.00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5,000.00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63,886.68



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
18 02	Edificios	707,911.92
18 02 05	Edificio Matriz	471,716.21
18 02 10	Edificio Sucursal	236,195.71
18 04	Otros locales	148,997.56
18 04 05	Oficina Edificio Acantara	148,997.56
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	100,796.35
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	49,865.70
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	50,930.65
18 06	Equipos de computación	119,348.21
18 07	Unidades de transporte	70,437.43
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20,000.00
18 07 10	COMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50,437.43
18 90	Otros	4,178.40
18 90 35	CAJAS FUERTES	3,050.00
18 90 45	URNAS METALICAS	240.00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	888.40
18 99	(Depreciación acumulada)	(616,510.21)
18 99 05	(Edificios)	(306,996.52)
18 99 10	(Otros locales)	(113,868.81)
18 99 15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(57,180.71)
18 99 15 05	(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES)	(32,441.90)
18 99 15 15	(DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA)	(24,738.81)
18 99 20	(Equipos de computación)	(104,151.01)
18 99 25	(Unidades de transporte)	(30,769.10)
18 99 40	(Otros)	(3,544.06)
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2,591.48)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(158.96)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(793.62)
19	OTROS ACTIVOS	65,266.65
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	56,176.67
19 01 25	En otros organismos de integración cooperativa	56,176.67
19 01 25 05	COA UNICOOP	26,500.00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERT.APOR	29,549.51
19 01 25 15	COAC UNION PROFESIONALES DEL VOLANTE	15.00
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20.00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14.00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50.16
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10.00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8.00
19 01 25 55	COAC CREA	10.00
19 04	Gastos y pagos anticipados	9,524.11
19 04 10	Anticipos a terceros	9,524.11
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	9,524.11
19 90	Otros	525.31
19 90 10	Otros impuestos	138.71
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	23.06
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	115.65
19 90 15	Depósitos en garantía y para importaciones	386.60



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386.60
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(959.44)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(959.44)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>8,116,200.34</b>

Confidencial



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>5,821,226.04</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO,</b>	<b>5,595,953.18</b>
<b>21 01</b>	<b>Depósitos a la vista</b>	<b>1,274,098.18</b>
<b>21 01 35</b>	<b>Depósitos de ahorro</b>	<b>1,274,098.18</b>
<b>21 01 35 05</b>	<b>AHORRO A LA VISTA</b>	<b>1,200,136.85</b>
<b>21 01 35 10</b>	<b>AHORRO NAVIDEÑO</b>	<b>3,161.17</b>
<b>21 01 35 15</b>	<b>CUENTA INVERSION</b>	<b>29,650.70</b>
<b>21 01 35 20</b>	<b>AHORRO DESTINO</b>	<b>13,489.20</b>
<b>21 01 35 25</b>	<b>AHORRO FUTURO</b>	<b>27,660.26</b>
<b>21 03</b>	<b>Depósitos a plazo</b>	<b>4,199,257.09</b>
<b>21 03 05</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>1,349,231.59</b>
<b>21 03 10</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>1,450,093.89</b>
<b>21 03 15</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>808,376.18</b>
<b>21 03 20</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>585,114.09</b>
<b>21 03 25</b>	<b>De más de 361 días</b>	<b>6,441.34</b>
<b>21 05</b>	<b>Depósitos reintegrados</b>	<b>122,597.91</b>
<b>21 05 20</b>	<b>AHORRO ENCAJE</b>	<b>122,597.91</b>
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>225,010.44</b>
<b>25 01</b>	<b>Intereses por pagar</b>	<b>62,996.94</b>
<b>25 01 15</b>	<b>Depósitos a plazo</b>	<b>62,996.94</b>
<b>25 03</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>136,422.00</b>
<b>25 03 10</b>	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>5,524.78</b>
<b>25 03 10 05</b>	<b>DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR</b>	<b>1,658.09</b>
<b>25 03 10 10</b>	<b>DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR</b>	<b>3,866.69</b>
<b>25 03 15</b>	<b>Aportes al IESS</b>	<b>5,754.67</b>
<b>25 03 15 05</b>	<b>APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR</b>	<b>2,517.67</b>
<b>25 03 15 10</b>	<b>APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR</b>	<b>2,970.57</b>
<b>25 03 15 15</b>	<b>APORTE 0.5% IECE</b>	<b>133.22</b>
<b>25 03 15 20</b>	<b>APORTE .05% SETEC</b>	<b>133.21</b>
<b>25 03 20</b>	<b>Fondo de reserva IESS</b>	<b>215.55</b>
<b>25 03 90</b>	<b>Otras</b>	<b>124,927.00</b>
<b>25 03 90 05</b>	<b>PRESTAMOS IESS EMPLEADOS</b>	<b>2,904.74</b>
<b>25 03 90 10</b>	<b>OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS</b>	<b>33.64</b>
<b>25 03 90 20</b>	<b>RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL</b>	<b>79,768.51</b>
<b>25 03 90 25</b>	<b>RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES</b>	<b>39,656.72</b>
<b>25 03 90 30</b>	<b>PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS</b>	<b>2,563.39</b>
<b>25 04</b>	<b>Retenciones</b>	<b>2,584.72</b>
<b>25 04 05</b>	<b>Retenciones fiscales</b>	<b>2,584.72</b>
<b>25 04 05 05</b>	<b>RETENCION RENTA</b>	<b>1,597.24</b>
<b>25 04 05 05 02</b>	<b>RELACION DE DEPENDENCIA</b>	<b>30.39</b>
<b>25 04 05 05 03</b>	<b>10% HONORARIOS PROFESIONALES</b>	<b>820.45</b>
<b>25 04 05 05 12</b>	<b>1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO</b>	<b>1.82</b>
<b>25 04 05 05 20</b>	<b>8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES</b>	<b>80.00</b>
<b>25 04 05 05 22</b>	<b>1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)</b>	<b>34.46</b>
<b>25 04 05 05 23</b>	<b>2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>601.33</b>
<b>25 04 05 05 24</b>	<b>RF INT INV INST DEL SIST FINAN O ENTI DE LA SEPS</b>	<b>16.42</b>
<b>25 04 05 05 41</b>	<b>2% OTRAS RETENCIONES</b>	<b>12.37</b>
<b>25 04 05 10</b>	<b>RETENCION IVA</b>	<b>987.48</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
25 04 05 10 05	30% RETENCION IVA	0.62
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	2.32
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	984.54
25 05	<b>Contribuciones, Impuestos y multas</b>	<b>52.51</b>
25 05 90	<b>Otras contribuciones e impuestos</b>	<b>52.51</b>
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	13.90
25 05 90 10	IVA POR PAGAR DE PUNTOMATICO	19.05
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	8.47
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	9.36
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRASFERENCIAS SPI	1.73
25 06	<b>Proveedores</b>	<b>3,916.28</b>
25 06 30	SEGUROS POR PAGAR PRESTAMOS	166.28
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	3,750.00
25 90	<b>Cuentas por pagar varias</b>	<b>19,037.99</b>
25 90 90	<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>19,037.99</b>
25 90 90 10	CONVENIO CON ABEFARM	97.70
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	433.87
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	21.63
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	13,420.86
25 90 90 40	DEPOSITOS DESCONOCIDOS	3,222.61
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	2,316.98
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	905.63
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1,203.89
25 90 90 55	0.25% IMPUESTO SOLCA	318.68
25 90 90 65	0.25% CONTRIBUCION AL ESTADO PARA SOLCA	318.75
29	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>262.42</b>
29 90	<b>Otros</b>	<b>262.42</b>
29 90 05	Sobrantes de caja	262.42
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	113.75
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	38.47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110.20
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5,821,226.04</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	PATRIMONIO	3,034,542.09
31	CAPITAL SOCIAL	1,467,141.72
31 03	Aportes de socios	1,467,141.72
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1,467,141.72
33	RESERVAS	1,271,290.77
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1,140,537.59
33 01 05	Reserva legal Irrepartible	1,140,537.59
33 03	Especiales y Facultativas	130,753.18
33 03 10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	130,753.18
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	253,450.92
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	253,450.92
36	RESULTADOS	42,658.68
36 01	Utilidades o excedentes acumuladas	42,658.68
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3,034,542.09</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3,315,991.53</b>
<b>71 03</b>	<b>Activos castigados</b>	<b>605,557.17</b>
71 03 10	Cartera de créditos	577,909.88
71 03 20	Cuentas por cobrar	27,647.29
<b>71 05</b>	<b>Operaciones activas con empresas vinculadas</b>	<b>116,125.39</b>
71 05 10	Cartera de créditos	116,125.39
<b>71 07</b>	<b>Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial</b>	<b>931,712.29</b>
71 07 10	Consumo prioritario	79,600.47
71 07 20	Microcrédito	852,111.82
<b>71 09</b>	<b>Intereses, comisiones e Ingresos en suspenso</b>	<b>842,596.68</b>
71 09 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	82,340.44
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario	6,990.58
71 09 20	Cartera de microcrédito	640,322.02
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	14,121.23
71 09 90	Otros	98,822.41
<b>71 90</b>	<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>820,000.00</b>
<b>71 90 05</b>	<b>Cobertura de seguros</b>	<b>820,000.00</b>
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	20,000.00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	612,000.00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	188,000.00
<b>72</b>	<b>DEUDORAS X CONTRA</b>	<b>(3,315,991.53)</b>
<b>72 03</b>	<b>ACTIVOS CASTIGADOS</b>	<b>(605,557.17)</b>
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(577,909.88)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(27,647.29)
72 05	OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS	(116,125.39)
72 07	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUD	(931,712.29)
<b>72 09</b>	<b>INTERESES EN SUSPENSO</b>	<b>(842,596.68)</b>
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(82,340.44)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6,990.58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(640,321.20)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(14,122.05)
72 09 90	OTROS	(98,822.41)
<b>72 90</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>(820,000.00)</b>
<b>72 90 05</b>	<b>COBERTURA DE SEGUROS</b>	<b>(820,000.00)</b>
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(20,000.00)
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(612,000.00)
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(188,000.00)
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>(12,733,107.14)</b>
<b>73 01</b>	<b>VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS</b>	<b>(12,420,325.14)</b>
73 01 10	PAGARES EN GARANTIA	(12,420,325.14)
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	(3,169,485.95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4,000.00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(9,246,839.19)
<b>73 02</b>	<b>OPERACIONES PASIVAS CON VINCULADOS</b>	<b>(44,051.73)</b>
73 02 05	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	44,051.73
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(263,807.54)
<b>73 16</b>	<b>INTERESES PAGADOS POR DEPOSITOS O CAPTACIONES CONS</b>	<b>(4,922.73)</b>
73 16 10	DEPOSITOS A PLAZO	(4,922.73)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
74	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	12,733,107.14
74 01	<b>Valores y bienes recibidos de terceros</b>	12,420,325.14
74 01 10	Documentos en garantía	12,420,325.14
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	3,169,485.95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIVIENDA	4,000.00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	9,246,839.19
74 02	<b>Operaciones pasivas con empresas vinculadas</b>	44,051.73
74 02 05	Obligaciones con el público	44,051.73
74 14	<b>Provisiones constituidas</b>	263,807.54
74 14 02	Provisión cartera refinanciada consumo prioritario	1,592.17
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo prioritario	43,264.11
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	214,148.49
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	1,235.51
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3,538.92
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8.34
74 16	<b>Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamo</b>	4,922.73
74 16 10	Depósitos a plazo	4,922.73
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>0.00</b>






COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
	RESULTADO DEL PERIODO	(739,567.79)
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,116,200.34
<b>TOTAL GENERAL</b>		

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Auditor Interno

  
\_\_\_\_\_  
Coordinador General Reg.

Confidencial



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	INGRESOS	1,109,720.68
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,084,769.37
51 01	Depósitos	12,869.27
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	12,869.27
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,071,900.10
51 04 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	272,560.78
51 04 20	Cartera de microcrédito	736,302.26
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	520.80
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	17,152.78
51 04 50	De mora	45,363.48
54	INGRESOS POR SERVICIOS	5,938.27
54 04	Manejo y cobranzas	5,646.13
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	5,646.13
54 90	Otros servicios	292.14
54 90 05	Tarifados con costo máximo	292.14
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	170.14
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	90.00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RI A	32.00
56	OTROS INGRESOS	19,013.04
56 04	Recuperaciones de activos financieros	14,489.47
56 04 05	De activos castigados	12,656.07
56 04 10	Reversión de provisiones	1,339.43
56 04 20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	493.97
56 90	Otros	4,523.57
56 90 05	INGRESOS VARIOS	4,523.57
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1,845.31
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	1,528.75
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	930.94
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	218.57
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,109,720.68</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	1,849,288.47
41	INTERESES CAUSADOS	420,251.48
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	419,731.66
41 01 15	DEPOSITOS DE AHORRO	15,065.42
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	12,084.85
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	213.37
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	586.04
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	127.25
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	2,053.91
41 01 30	Depósitos a plazo	404,666.24
41 03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	519.82
41 03 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR FOI	519.82
44	PROVISIONES	653,701.09
44 02	CARTERA DE CREDITOS	650,884.96
44 02 20	CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	78,238.33
44 02 25	Credito de consumo ordinario	1,235.52
44 02 40	MICROCREDITO	571,411.11
44 03	Cuentas por cobrar	856.69
44 05	OTROS ACTIVOS	959.44
45	GASTOS DE OPERACIÓN	776,335.90
45 01	GASTOS DE PERSONAL	443,087.02
45 01 05	REMUNERACIONES MENSUALES	296,721.59
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	296,721.59
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	38,280.65
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	26,018.79
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	11,466.51
45 01 10 15	VACACIONES	715.35
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	1,195.00
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	1,195.00
45 01 20	APORTE AL IESS	38,222.30
45 01 20 05	APORTE PERSONAL 9,45%	563.22
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	34,540.61
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1,559.20
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1,559.27
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	29,139.96
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	17,362.54
45 01 30 10	DESAHUICIOS E INDEMMIZACIONES	11,777.42
45 01 35	FONDO DE RESERVA IESS	24,529.38
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	24,529.38
45 01 90	OTROS	15,078.14
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	3,278.77
45 01 90 25	CAPACITACION	1,822.00
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	1,613.67
45 01 90 25 02	CAPACITACION AGENCIA CENTRO	125.00
45 01 90 25 03	CAPACITACION AGENCIA SUR	83.33
45 01 90 35	VIATICOS Y MOVILIZACION	980.96
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	980.96
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL	3,190.95
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	3,139.43
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	28.76
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	22.76
45 01 90 50	EXAMENES OCUPACIONALES	35.00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	35.00
45 01 90 55	SUBROGACIONES	5,770.46
45 02	HONORARIOS	92,217.31
45 02 05	DIRECTORES	39,943.72
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	25,053.33
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	12,798.99
45 02 05 20	REPRESENTANTES	1,991.40
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	52,373.59



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 03	SERVICIOS VARIOS	97,634.35
45 03 05	Movilización, fletes y embalajes	713.77
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	713.77
45 03 15	Publicidad y propaganda	1,863.06
45 03 20	Servicios básicos	15,050.06
45 03 20 05	AGUA POTABLE	1,058.46
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	823.40
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	235.06
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3,470.57
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2,268.49
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	813.95
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	388.13
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	1,367.08
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	673.94
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	338.02
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	355.12
45 03 20 20	TELEFONIA CELULAR	2,693.34
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	1,241.99
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	770.38
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	680.97
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	6,395.94
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	3,948.00
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	990.00
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1,457.94
45 03 20 30	CORREOS	64.67
45 03 25	Seguros	71,234.10
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	66,686.05
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	934.61
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	3,593.44
45 03 30	Arrendamientos	6,000.00
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6,000.00
45 03 90	Otros servicios	2,773.36
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	2,706.40
45 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	66.96
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	71,065.54
45 04 05	Impuestos Fiscales	22,774.07
45 04 10	Impuestos Municipales	6,630.61
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	6,033.50
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	5,996.90
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	12.20
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	12.20
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	12.20
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	203.40
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	81.20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	61.10
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	61.10
45 04 10 20	PREDIO URBANO	393.71
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	265.69
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	128.02
45 04 15	Aportes a la SEPS	8,755.85
45 04 15 10	APORTE DEL 0.45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	8,755.85
45 04 20	Aportes al COSEDE por prima fija	31,396.38
45 04 30	Multas y otras sanciones	877.23
45 04 30 10	MULTAS	877.23
45 04 90	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	631.40
45 04 90 05	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	631.40
45 05	Depreciaciones	54,910.24
45 05 15	Edificios	19,230.21
45 05 20	Otros locales	907.16
45 05 25	Muebles, enseres y equipos de oficina	6,820.71



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY



**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	3,271.79
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3,348.92
45 05 30	Equipos de computación	16,160.60
45 05 35	Unidades de transporte	11,457.86
45 05 90	Otros	333.70
45 07	Otros gastos	17,421.44
45 07 05	Suministros diversos	9,147.61
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	2,457.60
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	2,367.60
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	45.00
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	45.00
45 07 05 10	SUMINISTROS DE INSTALACION	50.00
45 07 05 10 03	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA SUR	50.00
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	1,624.77
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	1,566.87
45 07 05 15 02	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA CENTRO	30.74
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	27.16
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	5,015.24
45 07 15	Mantenimiento y reparaciones	7,839.58
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	3,498.38
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	3,508.40
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	75.90
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	756.90
45 07 90	Otros	434.25
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	217.22
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	136.03
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	81.00
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1,249,382.47</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	(739,567.19)
		
	Gerente General	Contador General



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	INGRESOS	1.654.065,38
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.550.843,23
51 01	Depósitos	19.180,92
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	19.180,92
51 03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	13.648,14
51 03 15	Mantenido hasta el vencimiento	13.648,14
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.518.014,17
51 04 05	Cartera de crédito productivo	552,04
51 04 10	Cartera de crédito de consumo	419.203,69
51 04 20	Cartera de microcrédito	910.648,67
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	1.262,21
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	79.499,63
51 04 50	De mora	106.847,93
54	INGRESOS POR SERVICIOS	6.669,53
54 04	Manejo y cobranzas	6.330,89
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	6.330,89
54 90	Otros servicios	338,64
54 90 05	Tarifados con costo máximo	338,64
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	214,74
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	80,00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	34,00
54 90 05 20	CERTIFICACIONES	9,90
56	OTROS INGRESOS	96.552,62
56 04	Recuperaciones de activos financieros	93.105,90
56 04 05	De activos castigados	93.105,90
56 90	Otros	3.446,72
56 90 05	INGRESOS VARIOS	3.446,72
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1.497,26
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	890,92
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	502,24
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	331,30
56 90 05 88	COMISION MIESS BONO DE DESARROLLO HUMANO	225,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.654.065,38</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
4	<b>GASTOS</b>	<b>1.438.943,88</b>
41	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>413.143,91</b>
41 01	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>413.143,91</b>
41 01 15	<b>DEPOSITOS DE AHORRO</b>	<b>14.340,43</b>
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	12.471,56
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	136,92
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	388,92
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	191,18
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	1.151,85
41 01 30	Depósitos a plazo	370.694,48
41 01 90	Otros	28.109,00
41 01 90 20	CERTIFICADOS DE APORTACION	28.109,00
44	<b>PROVISIONES</b>	<b>46.199,61</b>
44 02	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>29.039,00</b>
44 02 10	Crédito productivo	23,29
44 02 20	Crédito de consumo	26.754,52
44 02 40	MICROREDITO	2.261,19
44 03	Cuentas por cobrar	17.099,66
44 05	OTROS ACTIVOS	60,95
45	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>850.118,32</b>
45 01	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>473.329,69</b>
45 01 05	<b>REMUNERACIONES MENSUALES</b>	<b>299.714,23</b>
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	299.714,23
45 01 10	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>38.730,67</b>
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	27.050,87
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	11.542,22
45 01 10 15	VACACIONES	137,58
45 01 15	<b>GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD</b>	<b>4.021,90</b>
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	4.021,90
45 01 20	<b>APORTE AL IEES</b>	<b>39.209,60</b>
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	35.963,38
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1.623,12
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1.623,10
45 01 30	<b>PENSIONES Y JUBILACIONES</b>	<b>37.784,94</b>
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	21.193,52
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMMIZACIONES	16.591,42
45 01 35	<b>FONDO DE RESERVA IEES</b>	<b>25.561,87</b>
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	25.561,87
45 01 90	<b>OTROS</b>	<b>28.306,48</b>
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	6.547,24
45 01 90 20	<b>UNIFORMES</b>	<b>7.536,74</b>
45 01 90 20 05	UNIFORMES MATRIZ	5.009,02
45 01 90 20 10	UNIFORMES AGENCIA CENTRO	1.427,79
45 01 90 20 15	UNIFORMES AGENCIA SUR	1.099,93
45 01 90 25	<b>CAPACITACIÓN</b>	<b>698,94</b>
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	698,94
45 01 90 35	<b>VIATICOS Y MOVILIZACION</b>	<b>52,21</b>
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	52,21

Impreso por:ipoma

Fecha de impresión: 2022/ENE/25 08:41:13

Pág. 2 / 6





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL	765,49
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	691,04
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	40,23
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	34,22
45 01 90 45	GASTO DE NAVIDAD	2.334,57
45 01 90 50	EXAMENES OCUPACIONALES	60,00
45 01 90 50 01	EXAMENES OCUPACIONALES MATRIZ	20,00
45 01 90 50 02	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA CENTRO	20,00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	20,00
45 01 90 55	SUBROGACIONES	10.311,29
45 02	HONORARIOS	81.429,26
45 02 05	DIRECTORES	48.070,60
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	27.900,00
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	14.400,00
45 02 05 20	REPRESENTANTES	2.170,60
45 02 05 25	COMISION ELECTORAL	3.600,00
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	33.358,66
45 03	SERVICIOS VARIOS	129.094,16
45 03 05	Movilización, fletes y embalajes	982,38
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	982,38
45 03 15	Publicidad y propaganda	5.063,18
45 03 20	Servicios básicos	14.308,17
45 03 20 05	AGUA POTABLE	798,99
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	565,20
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	233,79
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3.393,67
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2.192,49
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	838,00
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	363,18
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	1.328,54
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	582,09
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	443,02
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	303,43
45 03 20 20	TELEFONIA CELULAR	1.940,26
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	726,74
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	606,77
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	606,75
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	6.818,00
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	4.268,00
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	990,00
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1.560,00
45 03 20 30	CORREOS	28,71
45 03 25	Seguros	89.272,31
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	87.042,42
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	747,59
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	1.377,80
45 03 25 35	SEGURO CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	104,50
45 03 30	ARRENDAMIENTOS	6.006,00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6.000,00
45 03 90	Otros servicios	13.468,11
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	3.177,90
45 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	10.290,21
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	62.715,53
45 04 05	Impuestos Fiscales	20.451,55
45 04 10	Impuestos Municipales	3.347,85
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	2.742,12
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	2.672,43
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	14,30
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	14,30
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	41,09
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	203,40
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	81,20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	61,10
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	61,10
45 04 10 20	PREDIO URBANO	402,33
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	271,36
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	130,97
45 04 15	Aportes a la SEPS	7.465,13
45 04 15 10	APORTE DEL 0,45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	7.465,13
45 04 20	Aportes al COSEDE por prima fija	30.819,80
45 04 90	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	631,20
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	631,20
45 05	Depreciaciones	53.290,96
45 05 15	Edificios	25.649,52
45 05 20	Otros locales	904,60
45 05 25	Muebles, enseres y equipos de oficina	6.344,16
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	2.786,99
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3.557,17
45 05 30	Equipos de computación	8.710,54
45 05 35	Unidades de transporte	11.426,60
45 05 90	Otros	255,54
45 07	Otros gastos	50.258,73
45 07 05	Suministros diversos	14.641,07
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	1.475,08
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	926,86
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	274,12
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	274,10
45 07 05 10	SUMINISTROS DE INSTALACION	311,28
45 07 05 10 01	SUMINISTROS DE INSTALACION MATRIZ	280,00
45 07 05 10 03	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA SUR	31,25
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	2.565,46
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	2.435,03
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	130,43
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	10.289,28
45 07 10	Donaciones	706,25
45 07 15	Mantenimiento y reparaciones	4.508,62



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	3.629,96
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	714,81
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	103,27
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	60,58
45 07 90	Otros	30.402,79
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	243,69
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	29.885,48
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	230,76
45 07 90 30	UTENCILLOS DE COCINA	42,86
45 07 90 30 05	UTENCILLO DE COCINA MATRIZ	42,86
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.005,04
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.005,04
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	128.477,00
48 10	Participación a empleados	51.539,78
48 15	Impuesto a la renta	74.016,63
48 90	Otros	2.920,59
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1.438.943,83</b>



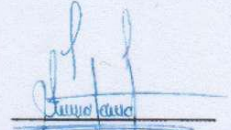
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>215.121,50</b>

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Comptroller General Reg.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>9.375.914,96</b>
<b>11</b>	<b>PONDOS DISPONIBLES</b>	<b>827.623,65</b>
<b>11 01</b>	<b>Caja</b>	<b>44.539,03</b>
<b>11 01 05</b>	<b>Efectivo</b>	<b>44.239,03</b>
<b>11 01 05 05</b>	<b>VENTANILLAS</b>	<b>13.403,67</b>
<b>11 01 05 05 05</b>	<b>MATRIZ</b>	<b>4.184,88</b>
<b>11 01 05 05 10</b>	<b>AGENCIA CENTRO</b>	<b>4.853,64</b>
<b>11 01 05 05 15</b>	<b>AGENCIA SUR</b>	<b>4.365,15</b>
<b>11 01 05 10</b>	<b>BOVEDA</b>	<b>30.835,36</b>
<b>11 01 05 10 05</b>	<b>Boveda Matriz</b>	<b>12.624,36</b>
<b>11 01 05 10 10</b>	<b>Boveda Agencia Centro</b>	<b>13.000,00</b>
<b>11 01 05 10 15</b>	<b>Boveda Agencia Sur</b>	<b>5.211,00</b>
<b>11 01 10</b>	<b>Caja chica</b>	<b>300,00</b>
<b>11 01 10 05</b>	<b>Caja Chica Matriz</b>	<b>300,00</b>
<b>11 03</b>	<b>Bancos y otras instituciones financieras</b>	<b>783.084,62</b>
<b>11 03 05</b>	<b>Banco Central del Ecuador</b>	<b>67.033,23</b>
<b>11 03 05 05</b>	<b>Cta-Cta BCE Nro. 59700005</b>	<b>67.033,23</b>
<b>11 03 10</b>	<b>Bancos e instituciones financieras locales</b>	<b>421.436,42</b>
<b>11 03 10 05</b>	<b>Cta-Cta Banco de Loja Nro. 1101256558</b>	<b>577,57</b>
<b>11 03 10 10</b>	<b>Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472</b>	<b>15.629,25</b>
<b>11 03 10 15</b>	<b>Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137</b>	<b>173,13</b>
<b>11 03 10 20</b>	<b>Cta-Cta Banco de Guayaquil Nro.0009930680</b>	<b>3.118,58</b>
<b>11 03 10 25</b>	<b>Cta-Cta BanEcuador Nro. 0020076305</b>	<b>10.539,89</b>
<b>11 03 10 30</b>	<b>Cta-Cta Banco Desarrollo NRO.11103001196</b>	<b>3.081,70</b>
<b>11 03 10 35</b>	<b>Cta-Ahorros BancoDesarrollo NRO 1110009450-4</b>	<b>388.316,30</b>
<b>11 03 20</b>	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	<b>294.614,97</b>
<b>11 03 20 05</b>	<b>Coac Cristo Rey Nro.1101000327</b>	<b>127,06</b>
<b>11 03 20 10</b>	<b>Coac Catameyo Ltda Nro. 810401001882</b>	<b>14.432,06</b>
<b>11 03 20 15</b>	<b>Coac 23 De Enero Nro.800101001944</b>	<b>7.115,01</b>
<b>11 03 20 20</b>	<b>Coac Huaquiles Ltda Nro. 390101002401</b>	<b>2.166,19</b>
<b>11 03 20 25</b>	<b>Coac Financoop Nro 003010000423</b>	<b>20.787,38</b>
<b>11 03 20 30</b>	<b>Coac Canamanga Nro. 1300315</b>	<b>11,93</b>
<b>11 03 20 35</b>	<b>Coac 29 De Enero Nro. 1101001985</b>	<b>4.591,72</b>
<b>11 03 20 40</b>	<b>Coac Cacpe Yantza Nro. 01104889700</b>	<b>809,91</b>
<b>11 03 20 45</b>	<b>Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034</b>	<b>4,76</b>
<b>11 03 20 50</b>	<b>Coac Sindic De Chof Prof De Yantza Nro 00000524</b>	<b>3.592,58</b>
<b>11 03 20 60</b>	<b>Coac Financoop Cheques Nro.002010000251</b>	<b>79,66</b>
<b>11 03 20 65</b>	<b>Coac El Comerciante Nro. 290101001173</b>	<b>12.602,27</b>
<b>11 03 20 70</b>	<b>COAC INTICOOP Nro 1133100682</b>	<b>4.004,44</b>
<b>11 03 20 75</b>	<b>COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro 440400135539</b>	<b>6.701,76</b>
<b>11 03 20 80</b>	<b>COAC CREA Nro. 0130010065927</b>	<b>8.343,41</b>
<b>11 03 20 82</b>	<b>AHORRO SMART COAC CREA</b>	<b>208.212,51</b>
<b>11 03 20 83</b>	<b>COAC 23 DE JULIO Nro.001220143518</b>	<b>109,75</b>
<b>11 03 20 84</b>	<b>COAC 23 DE JULIO AH CORPORAT Nro 008220000039</b>	<b>922,57</b>
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>263.822,00</b>
<b>13 05</b>	<b>Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero p</b>	<b>263.822,00</b>
<b>13 05 20</b>	<b>De 181 días a 1 año sector privado</b>	<b>5.000,00</b>
<b>13 05 55</b>	<b>De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario</b>	<b>258.822,00</b>
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7.552.166,35</b>
<b>14 01</b>	<b>Cartera de crédito productivo por vencer</b>	<b>10.481,40</b>
<b>14 01 05</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>259,69</b>
<b>14 01 10</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>536,66</b>
<b>14 01 15</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>813,73</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 01 20	De 181 a 360 días	1.703,23
14 01 25	De más de 360 días	7.168,09
14 02	<b>Cartera de crédito de consumo por vencer</b>	<b>3.164.284,10</b>
14 02 05	De 1 a 30 días	102.424,02
14 02 10	De 31 a 90 días	180.009,55
14 02 15	De 91 a 180 días	267.684,81
14 02 20	De 181 a 360 días	522.195,18
14 02 25	De más de 360 días	2.091.970,54
14 04	<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	<b>4.238.500,26</b>
14 04 05	De 1 a 30 días	143.050,29
14 04 10	De 31 a 90 días	232.665,72
14 04 15	De 91 a 180 días	346.158,42
14 04 20	De 181 a 360 días	658.006,92
14 04 25	De más de 360 días	2.858.618,91
14 10	<b>Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer</b>	<b>5.184,04</b>
14 10 05	De 1 a 30 días	169,29
14 10 10	De 31 a 90 días	350,81
14 10 15	De 91 a 180 días	535,81
14 10 20	De 181 a 360 días	1.134,13
14 10 25	De más de 360 días	2.994,00
14 18	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer</b>	<b>28.383,03</b>
14 18 05	De 1 a 30 días	819,40
14 18 10	De 31 a 90 días	1.691,24
14 18 15	De 91 a 180 días	2.323,58
14 18 20	De 181 a 360 días	4.322,06
14 18 25	De más de 360 días	19.226,75
14 20	<b>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</b>	<b>341.617,37</b>
14 20 05	De 1 a 30 días	10.957,54
14 20 10	De 31 a 90 días	13.164,95
14 20 15	De 91 a 180 días	19.620,34
14 20 20	De 181 a 360 días	41.394,34
14 20 25	De más de 360 días	256.480,20
14 28	<b>Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses</b>	<b>168.181,42</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	15.425,45
14 28 10	De 31 a 90 días	9.878,24
14 28 15	De 91 a 180 días	13.969,67
14 28 20	De 181 a 360 días	25.998,17
14 28 25	De más de 360 días	102.909,89
14 28	<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	<b>553.884,36</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	61.388,98
14 28 10	De 31 a 90 días	39.248,64
14 28 15	De 91 a 180 días	57.240,66
14 28 20	De 181 a 360 días	100.531,54
14 28 25	De más de 360 días	294.674,54
14 42	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>25.591,75</b>
14 42 05	De 1 a 30 días	630,54
14 42 10	De 31 a 90 días	456,63
14 42 15	De 91 a 180 días	671,32
14 42 20	De 181 a 360 días	1.428,70
14 42 25	De más de 360 días	22.404,56
14 44	<b>Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>36.200,32</b>
14 44 05	De 1 a 30 días	2.372,08
14 44 10	De 31 a 90 días	1.621,60



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 44 15	De 91 a 180 días	2.440,38
14 44 20	De 181 a 360 días	5.018,13
14 44 25	De más de 360 días	24.748,13
14 50	<b>Cartera de crédito de consumo vencida</b>	<b>49.621,99</b>
14 50 10	De 31 a 90 días	5.074,44
14 50 15	De 91 a 180 días	12.738,77
14 50 20	De 181 a 270 días	8.723,18
14 50 25	De más de 270 días	23.085,50
14 51	<b>Cartera de crédito inmobiliario vencida</b>	<b>1,00</b>
14 51 30	De más de 720 días	1,00
14 52	<b>Cartera de microcrédito vencida</b>	<b>223.656,70</b>
14 52 05	De 1 a 30 días	1,00
14 52 10	De 31 a 90 días	18.104,91
14 52 15	De 91 a 180 días	38.559,03
14 52 20	De 181 a 360 días	59.190,07
14 52 25	De más de 360 días	107.801,69
14 88	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida</b>	<b>816,20</b>
14 88 10	De 31 a 90 días	211,92
14 88 15	De 91 a 180 días	600,28
14 88 25	De más de 270 días	4,00
14 88	<b>Cartera de microcrédito reestructurada vencida</b>	<b>2.261,62</b>
14 88 10	De 31 a 90 días	787,70
14 88 15	De 91 a 180 días	901,92
14 88 20	De 181 a 360 días	570,00
14 88 25	De más de 360 días	2,00
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	(1.295.699,11)
14 99 05	(Cartera de crédito productivo)	(62,89)
14 99 10	(Cartera de crédito de consumo)	(218.417,66)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1,00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(701.374,75)
14 99 45	(Cartera de créditos refinanciada)	(5.184,04)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(365.856,00)
14 99 99	(Provisión genérica voluntaria)	(4.802,77)
16	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>95.788,55</b>
16 03	<b>Intereses por cobrar de cartera de créditos</b>	<b>79.622,34</b>
16 03 05	Cartera de crédito productivo	100,45
16 03 10	Cartera de créditos de consumo	29.600,29
16 03 20	Cartera de microcrédito	43.134,75
16 03 45	Cartera de créditos refinanciada	22,97
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	6.763,88
16 14	<b>Pagos por cuenta de socios</b>	<b>11.525,43</b>
16 14 30	Gastos judiciales	11.525,43
16 90	<b>Cuentas por cobrar varias</b>	<b>22.194,79</b>
16 90 90	Otras	22.194,79
16 90 90 15	<b>SEGUROS POR COBRAR</b>	<b>22.192,96</b>
16 90 90 80	VARIOS	1,83
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	(17.554,01)
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(1.592,45)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(15.961,56)
17 02	<b>Bienes adjudicados por pago</b>	<b>4.016,08</b>
17 02 05	Terrenos	4.016,08
17 99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4.016,08)
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4.016,08)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>574.743,31</b>
18 01	Terrenos	138.258,68
18 01 05	Terreno Matriz	39.480,00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29.892,00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5.000,00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63.886,68
18 02	Edificios	707.911,92
18 02 05	Edificio Matriz	471.716,21
18 02 10	Edificio Sucursal	236.195,71
18 04	Otros locales	148.997,56
18 04 05	Oficina Edificio Alcantara	148.997,56
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	102.546,17
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	50.209,27
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	52.336,90
18 06	Equipos de computación	121.134,92
18 07	Unidades de transporte	70.437,43
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20.000,00
18 07 10	COMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50.437,43
18 90	Otros	4.950,52
18 90 35	CAJAS FUERTES	3.050,00
18 90 45	URNAS METALICAS	240,00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	1.071,44
18 90 55	SISTERNA	149,08
18 90 56	RADIOS DE ENLACE DE COMUNICACION	440,00
18 99	(Depreciación acumulada)	(719.493,89)
18 99 05	(Edificios)	(374.683,84)
18 99 10	(Otros locales)	(122.428,33)
18 99 15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(63.524,87)
18 99 15 05	(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES)	(35.238,89)
18 99 15 15	(DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA)	(28.295,98)
18 99 20	(Equipos de computación)	(112.861,55)
18 99 25	(Unidades de transporte)	(42.195,70)
18 99 40	(Otros)	(3.799,60)
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2.687,33)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(181,00)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(912,83)
18 99 40 30	SISTERNA	(7,44)
18 99 40 35	RADIOS DE COMUNICACION	(11,00)
19	OTROS ACTIVOS	61.771,00
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	56.177,72
19 01 25	En otros organismos de Integración cooperativa	56.177,72
19 01 25 05	COA UNICOOP	26.500,00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERT.APORT	29.549,51
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20,00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14,00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50,48
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10,00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8,73
19 01 25 55	COAC CREA	10,00
19 01 25 60	COAC 23 DE JULIO	15,00
19 04	Gastos y pagos anticipados	5.860,36
19 04 10	Anticipos a terceros	5.860,36
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5.860,36





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
19 90	Otros	753,31
19 90 10	Otros impuestos	366,71
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	54,12
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	312,59
19 90 15	Depósitos en garantía y para importaciones	396,60
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386,60
19 99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	(1.020,39)
19 99 05	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	(561,77)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(458,62)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>9.375.914,86</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
2	PASIVOS	6.965.448,10
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6.430.272,90
21 01	Depósitos a la vista	1.767.959,76
21 01 35	Depósitos de ahorro	1.767.959,76
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1.680.007,16
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	2.197,54
21 01 35 15	AHORRO CLIENTE	43.137,03
21 01 35 20	AHORRO DESTINO	13.551,74
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	29.066,29
21 03	Depósitos a plazo	4.498.032,57
21 03 05	De 1 a 30 días	1.343.824,00
21 03 10	De 31 a 90 días	1.244.337,26
21 03 15	De 91 a 180 días	1.020.426,14
21 03 20	De 181 a 360 días	802.464,01
21 03 25	De más de 361 días	86.981,16
21 05	Depósitos restringidos	164.280,57
21 05 20	AHORRO ENCAJE	164.280,57
25	CUENTAS POR PAGAR	434.901,68
25 01	Intereses por pagar	67.816,81
25 01 15	Depósitos a plazo	67.816,81
25 03	Obligaciones patronales	236.016,91
25 03 05	Remuneraciones	19.132,14
25 03 05 05	SUELDOS POR PAGAR	19.132,14
25 03 10	Beneficios Sociales	5.672,85
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.672,81
25 03 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	4.000,04
25 03 15	Aportes al IESS	5.689,81
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2.489,30
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2.937,07
25 03 15 15	APORTE 0 5% IECE	131,72
25 03 15 20	APORTE 05% SETEC	131,72
25 03 20	Fondo de reserva IESS	101,82
25 03 25	Participación a empleados	51.539,78
25 03 90	Otras	153.880,51
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	3.276,85
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	100.962,03
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	46.219,23
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	3.422,40
25 04	Retenciones	4.286,85
25 04 05	Retenciones fiscales	4.286,85
25 04 05 05	RETENCION RENTA	2.434,64
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	30,39
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	1.034,91
25 04 05 05 04	8% PREDOMINA EL INTELLECTO	0,05
25 04 05 05 07	2% PREDOMINA MANO DE OBRA	2,55
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	564,27
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	40,00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	21,51
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	646,29
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	52,71
25 04 05 05 51	MICROEMPRESAS	41,96
25 04 05 10	RETENCION IVA	1.852,21
25 04 05 10 05	30% RETENCION IVA	390,37



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	219,71
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	1.242,13
<b>25 05</b>	<b>Contribuciones, Impuestos y multas</b>	<b>76.993,78</b>
25 05 05	Impuesto a la renta	74.016,63
<b>25 05 90</b>	<b>Otras contribuciones e impuestos</b>	<b>2.977,15</b>
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	5,36
25 05 90 10	IVA POR PAGAR DE PUNTOMATICO	5,81
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	7,50
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	7,56
25 05 90 25	CONTRIBUCIONES 1% SEPS	2.920,59
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRASFERENCIAS SPI	2,74
25 05 90 60	IVA POR PAGAR CERTIFICACIONES	0,60
25 05 90 88	IVA POR PAGAR MIES BDH	26,99
<b>25 06</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>7.700,00</b>
25 06 36	POR PAGAR ASAMBLE, DIRECTIVOS, COMISIONES Y GERENC	1.200,00
25 06 35 20	COMISION ELECTORAL	1.200,00
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	6.500,00
<b>25 90</b>	<b>Cuentas por pagar varias</b>	<b>42.087,33</b>
<b>25 90 00</b>	<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>42.087,33</b>
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	242,83
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	69,25
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	38.241,49
<b>25 90 90 40</b>	<b>DEPOSITOS DESCONOCIDOS</b>	<b>2.283,70</b>
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	1.367,70
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	530,00
25 90 90 40 30	BANCO CODESARROLLO	386,00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1.203,89
25 90 90 60	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA ELECTRICA	46,17
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>
<b>29 90</b>	<b>Otros</b>	<b>273,52</b>
<b>29 90 05</b>	<b>Sobrantes de caja</b>	<b>273,52</b>
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	121,85
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	41,47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110,20
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6.865.448,10</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	PATRIMONIO	2.510.466,76
31	CAPITAL SOCIAL	1.457.143,30
31 03	Aportes de socios	1.457.143,30
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1.457.143,30
33	RESERVAS	634.443,76
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	634.443,76
33 01 05	Reserva legal irrepartible	634.443,76
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	203.758,20
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	203.758,20
36	RESULTADOS	215.121,50
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	215.121,50
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.510.466,76</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3.015.811,03</b>
71 03	Activos castigados	596.321,90
71 03 10	Cartera de créditos	563.543,86
71 03 20	Cuentas por cobrar	32.778,04
71 06	Operaciones activas con empresas vinculadas	121.330,65
71 05 10	Cartera de créditos	121.330,65
71 07	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	883.856,63
71 07 10	Cartera de créditos de consumo	164.453,81
71 07 20	Cartera de Microcrédito	719.402,82
71 09	Intereses, comisiones e Ingresos en suspenso	670.901,85
71 09 10	Cartera de crédito de consumo	80.926,82
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario	6.990,58
71 09 20	Cartera de microcrédito	541.742,43
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	11.345,33
71 09 90	Otros	29.896,69
71 90	Otras cuentas de orden deudoras	743.400,00
71 90 06	Cobertura de seguros	743.400,00
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	15.000,00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	560.000,00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	168.000,00
71 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATOS	400,00
<b>72</b>	<b>DEUDORAS X CONTRA</b>	<b>(3.015.811,03)</b>
72 03	ACTIVOS CASTIGADOS	(596.321,90)
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(563.543,86)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(32.778,04)
72 05	OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS	(121.330,65)
72 07	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUD	(883.856,63)
72 09	INTERESES EN SUSPENSO	(670.901,85)
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(80.926,82)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6.990,58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(541.742,43)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(11.345,33)
72 09 90	OTROS	(29.896,69)
72 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	(743.400,00)
72 90 06	COBERTURA DE SEGUROS	(743.400,00)
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(15.000,00)
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(560.000,00)
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(168.000,00)
72 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	(400,00)
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>(22.211.343,43)</b>
73 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	(17.551.089,93)
73 01 10	PAGARES EN GARANTIA	(13.709.944,93)
73 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	(11.000,00)
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	(4.678.521,95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4.000,00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(9.016.422,98)
73 01 20	BIENES IMUEBLES EN GARANTIA RECIBIDOS	3.841.145,00
73 01 20 05	PRODUCTIVO	11.000,00
73 01 20 10	CONSUMO	1.090.836,00
73 01 20 15	HIPOTECARIO	4.000,00
73 01 20 20	MICROCREDITO	2.735.309,00
73 04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL	(4.165.379,93)
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(375.842,81)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021




(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuentas	US Dólares
73 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA	(119.030,76)
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	22.211.343,43
74 01	Valores y bienes recibidos de terceros	17.551.089,93
74 01 10	Documentos en garantía	13.709.944,93
74 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL	11.000,00
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	4.678.521,95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIVENDA	4.000,00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	9.016.422,98
74 01 20	Bienes Inmuebles en garantía	3.841.145,00
74 04	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	4.165.379,93
74 04 05	Obligaciones con el público	4.165.379,93
74 14	Provisiones constituidas	375.842,81
74 14 02	Provisión cartera refinanciada consumo	5.184,04
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo	54.185,71
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	311.670,29
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	1.235,51
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3.558,92
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8,34
74 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS	119.030,76
74 15 10	Cartera de consumo	78.731,83
74 15 20	Cartera de microcrédito	40.298,93
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>0,00</b>




COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9.375.914,86</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		
		
Gerente General	Auditor Interno	Contador General Reg.

**Anexo 3. Guía de observación hacia la cooperativa Cristo Rey**

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b> <b>GUIA DE OBSERVACIÓN</b>				
				
N°	Aspecto a evaluar	SI	NO	Observación
1	Estructura orgánica	x		La Cooperativa si tiene una estructura orgánica por lo que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria les exige colgar en la plataforma el nombre de las personas que están al mando de la Cooperativa.
2	Identificación de procesos contables	x		En la Cooperativa se realizan de forma correcta los procesos contables, los mismo que toda información es establecida y presentada mediante los estados financieros que son elaborados por el contador.
3	Estados Financieros	x		El contador es el encargado de realizar al término del período los estados financieros tales como estado de situación financiera, estados de resultados.
4	Presentación de informes económicos de forma periódica.	x		El jefe financiero es el encargado de realizar los informes financieros de forma mensual.
5	Aplicación de indicadores financieras	x		Los indicadores que son aplicados dentro de la cooperativa son los que están designados por SEPS para el segmento 3
6	Aplicación del análisis financiero	x		El jefe financiero debe realizar la aplicación del análisis financiero sin embargo el mismo no se realiza a profundidad.

**Nota:** Elaborado por la autora.



#### Anexo 4. Oficio de Designación de Director del Trabajo de Integración Curricular

Presentada el día de hoy, 16 de mayo del 2022, a las 17:00 horas. Lo certifica; Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

ENA REGINA  
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por  
ENA REGINA PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.05.16 09:42:08  
-05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 16 de mayo del 2022, a las 17:00 horas, Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto por parte de la Economista: **Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc** Se designa a la Economista: **Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg.** Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA** del proyecto del trabajo de titulación con el tema: **Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey en la ciudad de Loja. Períodos 2020-2021** de autoría de la Srta. **Katherine Giomara Samaniego Jiménez.** Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de directora del trabajo de integración curricular o de titulación "*será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación*". **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**



Firmado electrónicamente por:  
**DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA**

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

**DIRECTORA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

Loja, 16 de mayo del 2022, a las 17:00 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la Economista. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc., para que en unidad de acto den constancia de lo actuado.



Firmado electrónicamente por:  
**ANDREA MARITZA  
RODRIGUEZ CUEVA**

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc

**DIRECTORA DEL PROYECTO**

ENA REGINA  
PELAEZ  
SORIA

Firmado  
digitalmente por  
ENA REGINA PELAEZ  
SORIA  
Fecha: 2022.05.16  
09:42:16 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

**SECRETARIA ABOGADA**



Firmado electrónicamente por:  
**FREDDY PATRICIO  
OCHOA RULLOVA**

C.c. Freddy P. Ochoa R.

C.c- Katherine Giomara Samaniego Jiménez

## Anexo 5. Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



Universidad  
Nacional  
de Loja

SECRETARIA GENERAL  
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

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

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

Que, la señorita estudiante **Katherine Giomara Samaniego Jiménez** con C.C. N° **1400961452** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado **Análisis a los estados financieros a la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey en la ciudad de Loja. Períodos 2020-2021.** Por lo manifestado dejo sentada razón de que en dicho trabajo tiene un avance del 100%.

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

Loja, 09 de septiembre de 2022



Firmado electrónicamente por:  
**ANDREA MARITZA  
RODRIGUEZ CUEVA**

F) \_\_\_\_\_  
**Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.**  
**DIRECTOR DE TRABAJO DE I. CURRICULAR**

C.C. Sr/Srta. Katherine Giomara Samaniego Jiménez  
Expediente de Estudiante  
Archivo

**Anexo 6. Certificación de Traducción del Abstract**

Loja, 06 de marzo de 2023

Licenciado  
Junior Roberto Pinta Villano  
**DOCENTE DEL IDIOMA INGLÉS**

**CERTIFICO:**

En mi calidad de traductor del idioma inglés, con capacidades que pueden ser probadas a través de la Certificación de Conocimiento de Inglés, nivel B2, que la traducción del Resumen (Abstract) del Trabajo de Integración Curricular denominado: “**ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY EN LA CIUDAD DE LOJA. PERÍODOS 2020-2021**”; de la autoría de la señorita estudiante **Katherine Giomara Samaniego Jiménez**, con C.I. 1400961452, es correcta y completa, según las normas internacionales de traducción de textos.

Es cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la interesada **Katherine Giomara Samaniego Jiménez** hacer uso legal del presente, según estime conveniente.

Atentamente,



Lic. Junior Roberto Pinta Villano  
**DOCENTE DEL IDIOMA INGLÉS**