



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 de la pequeña empresa de Loja CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021.**

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

AUTOR:

Wagner Anthony Pérez Ávila

DIRECTOR:

Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez, Mg. Sc.

Loja – Ecuador

2023

Loja, 13 de marzo de 2023

Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez, Mg. Sc.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

**C E R T I F I C O:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021**, previo a la obtención del título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría del estudiante **Wagner Anthony Pérez Ávila**, con **cédula de identidad Nro.1104120454**, 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.

Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez, Mg. Sc.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **Wagner Anthony Pérez Ávila**, declaro ser autor 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:** 1104120454

**Fecha:** 13 de marzo de 2023

**Correo electrónico:** wagner.perez@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0981261572

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

Yo, **Wagner Anthony Pérez Ávila** declaro ser el autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021.**, como requisito para optar el título de **Licenciado 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 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 trece días del mes de marzo del dos mil veintitrés.

**Firma:**

**Autor:** Wagner Anthony Pérez Ávila

**Cédula:** 1104120454

**Dirección:** Av. Eloy Alfaro y Tomas de Heres

**Correo electrónico:** wagner.perez@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0981261572

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Director del Trabajo de Integración Curricular:** Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez, Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

A Dios sea toda la gloria, pues por su poder eficaz que actúa en nosotros, él puede hacer muchísimo más de lo que nos podemos imaginar o pedir. Soli Deo Gloria.

A mis queridos Padres y Hermanos por su cariño y apoyo incondicional en el transcurso de mi vida. A la planta docente de la carrera de Contabilidad y Auditoría que por su amor a la enseñanza han contribuido a mi formación académica y hoy puedo alcanzar mi objetivo, culminando mis estudios universitarios.

Y a todas aquellas personas que me han brindado su apoyo, permitiendo mi crecimiento académico, personal y espiritual.

*Wagner Anthony Pérez Ávila*

## **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 al Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez, Mg. Sc., Director del Trabajo de Integración Curricular, quien con su experiencia me brindó la información y herramientas necesarias para la culminación del trabajo.

Así mismo agradezco a la Ing. Guisselle Katherine Pilco Rojas, Jefe de Talento Humano de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA Ltda., por facilitarme la información necesaria que contribuyó al desarrollo y culminación del Trabajo de Integración Curricular.

*Wagner Anthony Pérez Ávila*

## Índice de contenidos

<b>Portada</b> .....	<b>i</b>
<b>Certificación</b> .....	<b>ii</b>
<b>Autoría</b> .....	<b>iii</b>
<b>Carta de autorización</b> .....	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>v</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>vi</b>
<b>Índice de contenidos</b> .....	<b>vii</b>
Índice de tablas .....	viii
Índice de figuras .....	x
Índice de anexos .....	x
<b>1. Título</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Resumen</b> .....	<b>2</b>
2.1 Abstract.....	3
<b>3. Introducción</b> .....	<b>4</b>
<b>4. Marco Teórico</b> .....	<b>6</b>
<b>5. Metodología</b> .....	<b>41</b>
<b>6. Resultados</b> .....	<b>45</b>
<b>7. Discusión</b> .....	<b>108</b>
<b>8. Conclusiones</b> .....	<b>109</b>
<b>9. Recomendaciones</b> .....	<b>110</b>
<b>10. Bibliografía</b> .....	<b>111</b>
<b>11. Anexos</b> .....	<b>115</b>

## Índice de tablas:

Tabla 1. Segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario. ....	18
Tabla 2. Suficiencia patrimonial .....	32
Tabla 3. Estructura y calidad de activos.....	32
Tabla 4. Estructura y calidad de activos.....	33
Tabla 5. Estructura y calidad de activos.....	33
Tabla 6. Índices de morosidad .....	33
Tabla 7. Cobertura de provisiones para cartera improductiva .....	34
Tabla 8. Eficiencia microeconómica .....	34
Tabla 9. Rentabilidad .....	35
Tabla 10. Intermediación financiera.....	35
Tabla 11. Eficiencia financiera.....	35
Tabla 12. Rendimiento de la cartera.....	36
Tabla 13. Liquidez corriente .....	37
Tabla 14. Vulnerabilidad del patrimonio .....	37
Tabla 15. FK .....	37
Tabla 16. FI.....	38
Tabla 17. Composición cartera de crédito CACPE Loja 2020 .....	58
Tabla 18. Otros activos 2020 .....	59
Tabla 19. Pasivo y patrimonio 2020.....	60
Tabla 20. Análisis vertical composición cartera de crédito CACPE Loja 2021 .....	64
Tabla 21. Análisis vertical a otros activos 2021 .....	65
Tabla 22. Análisis vertical pasivo y patrimonio 2021 .....	66
Tabla 23. Análisis vertical ingresos operativos 2020 y 2021 .....	70
Tabla 24. Análisis vertical otros ingresos 2020 y 2021 .....	71
Tabla 25. Análisis vertical gastos y resultados 2020 y 2021 .....	71
Tabla 26. Análisis horizontal al activo 2020 y 2021.....	76
Tabla 27. Análisis horizontal al activo corriente 2020 y 2021.....	76
Tabla 28. Análisis horizontal a otros activos 2020 y 2021 .....	77
Tabla 29. Análisis horizontal al pasivo 2020 y 2021 .....	78
Tabla 30. Análisis horizontal al pasivo corriente 2020 y 2021 .....	78
Tabla 31. Análisis horizontal al patrimonio 2020 y 2021 .....	79
Tabla 32. Análisis horizontal ingresos operativos 2020 y 2021.....	82
Tabla 33. Análisis horizontal otros ingresos 2020 y 2021.....	82
Tabla 34. Análisis horizontal a los gastos operativos 2020 y 2021 .....	83
Tabla 35. Suficiencia patrimonial .....	84
Tabla 36. Activos improductivos netos/total activos .....	85
Tabla 37. Indicador de proporción de activos productivos netos/ total activos .....	85
Tabla 38. Activos productivos / pasivos con costos .....	86
Tabla 39. Indicador de morosidad de la cartera total.....	87
Tabla 40. Indicador morosidad cartera consumo prioritario .....	87
Tabla 41. Indicador morosidad cartera de microcrédito .....	88
Tabla 42. Indicador cobertura de cartera consumo prioritario. ....	89
Tabla 43. Indicador cobertura de cartera de microcrédito .....	89
Tabla 44. Indicador cobertura de la cartera problemática.....	90
Tabla 45. Indicador gastos de operación estimados/ total activo promedio. ....	90
Tabla 46. Indicador gastos de operación/ margen financiero. ....	91
Tabla 47. Indicador gastos de personal estimados/ activo promedio.....	92



<b>Tabla 48. Indicador rendimiento operativa sobre activo – ROA.....</b>	<b>93</b>
<b>Tabla 49. Indicador rentabilidad del ejercicio/ patrimonio promedio– ROE. ....</b>	<b>93</b>
<b>Tabla 50. Cartera bruta/ obligaciones con el público.....</b>	<b>94</b>
<b>Tabla 51. Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio. ....</b>	<b>95</b>
<b>Tabla 52. Margen de intermediación estimado / activo promedio.....</b>	<b>95</b>
<b>Tabla 53. Rendimiento de la cartera de créditos consumo prioritario por vencer. ....</b>	<b>96</b>
<b>Tabla 54. Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer. ....</b>	<b>97</b>
<b>Tabla 55. Rendimiento de la cartera por vencer total.....</b>	<b>97</b>
<b>Tabla 56. Fondos disponibles/ total depósitos a corto plazo .....</b>	<b>98</b>
<b>Tabla 57. Cartera improductiva/ patrimonio diciembre. ....</b>	<b>98</b>
<b>Tabla 58. FI.....</b>	<b>99</b>
<b>Tabla 59. FK .....</b>	<b>99</b>
<b>Tabla 60. Detalle indicador de suficiencia patrimonial.....</b>	<b>115</b>
<b>Tabla 61. Detalle indicador de suficiencia patrimonial.....</b>	<b>115</b>
<b>Tabla 62. Detalle de cuentas del indicador de activos improductivos netos/total activos .....</b>	<b>116</b>
<b>Tabla 63. Detalle de cuentas del indicador proporción de los activos productivos netos/ total activos .....</b>	<b>116</b>
<b>Tabla 64. Detalle de cuentas del indicador activos productivos / pasivos con costos ....</b>	<b>117</b>
<b>Tabla 65. Detalle de cuentas del indicador pasivos con costos.....</b>	<b>117</b>
<b>Tabla 66. Detalle del indicador morosidad de la cartera total.....</b>	<b>118</b>
<b>Tabla 67. Detalle del indicador morosidad de la cartera consumo prioritario .....</b>	<b>118</b>
<b>Tabla 68. Detalle del indicador morosidad de la cartera consumo prioritario (cartera bruta consumo prioritario) .....</b>	<b>119</b>
<b>Tabla 69. Detalle indicador morosidad de la cartera de microcrédito .....</b>	<b>119</b>
<b>Tabla 70. Detalle indicador cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario. ....</b>	<b>119</b>
<b>Tabla 71. Detalle indicador cobertura de la cartera de créditos de microcrédito.....</b>	<b>120</b>
<b>Tabla 72. Detalle indicador cobertura de la cartera de créditos problemática .....</b>	<b>120</b>
<b>Tabla 73. Detalle de cuentas del indicador de gastos de operación estimados/ total activo promedio. ....</b>	<b>121</b>
<b>Tabla 74. Detalle de cuentas del indicador gastos de operación/ margen financiero. ....</b>	<b>121</b>
<b>Tabla 75. Detalle de cuentas del indicador gastos de personal estimados/ activo promedio. ....</b>	<b>122</b>
<b>Tabla 76. Detalle de cuentas del indicador rendimiento operativa sobre activo – ROA. ....</b>	<b>122</b>
<b>Tabla 77. Detalle de cuentas del indicador resultados sobre patrimonio – ROE.....</b>	<b>122</b>
<b>Tabla 78. Detalle de intermediación financiera.....</b>	<b>123</b>
<b>Tabla 79. Detalle de margen de intermediación estimado / patrimonio promedio. ....</b>	<b>123</b>
<b>Tabla 80. Detalle de margen de intermediación estimado / activo promedio.....</b>	<b>124</b>
<b>Tabla 81. Detalle de indicador de rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....</b>	<b>124</b>
<b>Tabla 82. Detalle de indicador de rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer .....</b>	<b>125</b>
<b>Tabla 83. Detalle de indicador de rendimiento de la cartera total por vencer. ....</b>	<b>125</b>
<b>Tabla 84. Detalle de indicador de fondos disponibles/ total depósitos a corto plazo.....</b>	<b>126</b>
<b>Tabla 85. Detalle de indicador de cartera improductiva/ patrimonio diciembre.....</b>	<b>126</b>
<b>Tabla 86. Detalle de indicador de FI= 1+ (activos improductivos/ activos totales).....</b>	<b>127</b>
<b>Tabla 87. Detalle de indicador de FK .....</b>	<b>127</b>

## Índice de figuras:

Figura 1. Sistema financiero ecuatoriano .....	14
Figura 2. Organigrama estructural .....	47
Figura 3. Activos 2020 .....	56
Figura 4. Activo corriente 2020.....	57
Figura 5. Activo no corriente 2020.....	58
Figura 6. Pasivo corriente 2020.....	60
Figura 7. Patrimonio 2020.....	61
Figura 8. Activo 2021.....	63
Figura 9. Activo corriente 2021.....	63
Figura 10. Activo no corriente 2021.....	65
Figura 11. Pasivo corriente 2021.....	66
Figura 12. Patrimonio 2021.....	67

## Índice de anexos:

Anexo 1. Indicador de suficiencia patrimonial.....	115
Anexo 2. Indicador de activos improductivos netos/total activos .....	116
Anexo 3. Indicador proporción de los activos productivos netos/ total activos.....	116
Anexo 4. Indicador activos productivos / pasivos con costos .....	117
Anexo 5. Indicador morosidad de la cartera total.....	118
Anexo 6. Indicador morosidad de la cartera consumo prioritario .....	118
Anexo 7. Indicador morosidad de la cartera de microcrédito .....	119
Anexo 8. Indicador cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario .....	119
Anexo 9. Indicador de cobertura de la cartera de créditos de microcrédito. ....	120
Anexo 10. Indicador cobertura de la cartera de créditos problemática .....	120
Anexo 11. Indicador de gastos de operación estimados/ total activo promedio. ....	121
Anexo 12. Indicador gastos de operación/ margen financiero .....	121
Anexo 13. Indicador gastos de personal estimados/ activo promedio.....	122
Anexo 14. Indicador rendimiento operativa sobre activo .....	122
Anexo 15. Indicador resultados sobre patrimonio .....	122
Anexo 16. Intermediación financiera.....	123
Anexo 17. Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio. ....	123
Anexo 18. Margen de intermediación estimado / activo promedio.....	124
Anexo 19. Indicador de rendimiento de la cartera de créd.de.consm.prio.por.venc. 124	
Anexo 20. Indicador de rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer .....	125
Anexo 21. Indicador de rendimiento de la cartera total por vencer. ....	125
Anexo 22. Indicador de fondos disponibles/ total depósitos a corto plazo.....	126
Anexo 23. Indicador de cartera improductiva/ patrimonio diciembre.....	126
Anexo 24. Indicador de fi .....	127
Anexo 25. indicador de fk.....	127
Anexo 26. Registro único de contribuyentes CACPE Loja.....	128
Anexo 27. Oficio superintendencia de economía popular y solidaria .....	134
Anexo 28. Estados financieros de la cooperativa.....	135

<b>Anexo 29. Oficio de aceptación del Trabajo de Integración Curricular por parte de la cooperativa CACPE Loja.....</b>	<b>152</b>
<b>Anexo 30. Oficio de designación de director del Trabajo de Integración Curricular</b>	<b>153</b>
<b>Anexo 31. Certificación de aprobación del Trabajo de Integración Curricular .....</b>	<b>154</b>
<b>Anexo 32. Certificación de traducción del abstract .....</b>	<b>155</b>

## **1. Título**

Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021.

## 2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular denominado “Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021”, ha sido desarrollado con el fin de evaluar la situación financiera de la mencionada organización, por medio del análisis a sus estados financieros, ejecutándose un análisis vertical y horizontal en cada periodo de estudio, midiendo el grado de participación de las cuentas intervinientes, con respecto a la estructura financiera. La entidad financiera ha registrado un crecimiento en cuentas como Obligaciones con el Público y Cartera de Crédito siendo las más representativas en términos monetarios, contando con una participación importante en el Estado de Situación Financiera. Por su parte en el Estado de Resultados en ambos periodos las cuentas más representativas son: Intereses y descuentos ganados, y los Gastos de operación, las que han presentado un crecimiento del periodo 2020 al 2021.

Concluido el análisis, y en términos generales, se puede afirmar que la entidad financiera se encuentra en una posición económica estable, la cual le ha permitido a lo largo de los años registrar un crecimiento a nivel de activos, pasivos y patrimonio. Sus ingresos operativos han mejorado para el periodo 2021 comparados con su periodo antecesor 2020. De tal manera que la entidad financiera al superar el máximo de activos permitidos para el segmento 2, de \$80 000 000, pasa a formar parte de las instituciones financieras del Segmento 1, ya que cumple con los requisitos necesarios para adherirse a este nuevo segmento.

***Palabras Clave:*** Análisis Financiero, Cooperativa, Finanzas, Cartera de Crédito, Liquidez.

## 2.1 Abstract

The following curricular integration work research entitled "Financial Analysis of the cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE Loja Ltda", through the year 2020-2021", aims to evaluate the financial situation of the mentioned organization, through the analysis of its financial statements, executing a vertical and horizontal analysis, measuring the degree of participation of the intervening accounts regarding to the financial structure. The financial entity has registered a growth in accounts such as obligations with the public and loan portfolio, being the most representative in monetary terms, with an important participation in the statement of financial position. In contrast, the most representative accounts in the income statement in both periods are interest and discounts earned, and operating expenses, which have increased between 2020 and 2021.

Following the analysis, it can be concluded that the financial institution is in a stable economic position, which has allowed it to register growth in assets, liabilities, and equity, as compared to its predecessor period 2020, its operating income has improved for 2021. Thus, the financial institution, by exceeding the maximum assets allowed for segment 2, of \$80,000,000, becomes part of the financial institutions of Segment 1, since it meets the necessary requirements to join this new segment.

**Keywords:** Financial Analysis, Cooperative, Finance, Credit Portfolio, Liquidity.

### 3. Introducción

En los últimos años el crecimiento del sistema cooperativo ha sido notorio, debido a que las mismas no solamente han permitido dar soluciones a las necesidades de la colectividad, sino que también ha contribuido de alguna manera en el desarrollo del sistema económico del país, por ello para mantener a este tipo de organizaciones en el sistema financiero, es necesario evaluar su desempeño mediante una herramienta clave como el análisis financiero, que permite valorar objetivamente el desarrollo de las actividades que cumple una entidad, para obtener un diagnóstico real identificando los aspectos económicos y financieros, determinar las principales debilidades, y corregirlas mediante decisiones adecuadas que contribuyan al crecimiento y buen posicionamiento de la entidad en el mercado financiero local. El Trabajo de Integración Curricular denominado **Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021.**, servirá como un instrumento de información a los directivos, personal administrativo y a los socios, contrastando la información obtenida en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la entidad, que permita optar por decisiones para fortalecer y optimizar los recursos financieros y económicos, además de plantear alternativas de solución que mejoren las actividades diarias y desempeño de la misma.

La estructura del Trabajo de Titulación se ha desarrollado de acuerdo al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, como se detalla a continuación: **Título**, el cual da una orientación general del trabajo; **Resumen**, que constituye una síntesis del Trabajo de Integración Curricular realizado tanto en castellano como traducido al idioma inglés; **Introducción**, donde se recalca la importancia del tema de Análisis Financiero, el aporte a la entidad y la estructura del contenido de la Integración Curricular; **Marco Teórico**, que contiene los conceptos y definiciones relacionadas con el Análisis Financiero en base a fuentes objetivas; **Metodología**, donde se mencionan los materiales y la metodología utilizada para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, se presenta el contexto institucional, desarrollo de la práctica de análisis financiero es decir análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la cooperativa, la aplicación de indicadores establecidos por la SEPS y la interpretación de los resultados obtenidos hasta la presentación y elaboración del informe final; **Discusión**, que comprende la comparación entre cómo se encontró la cooperativa y de qué manera aportan los resultados obtenidos del análisis financiero; **Conclusiones**, expresan los aspectos positivos y negativos encontrados en el Trabajo de Integración Curricular; **Recomendaciones**, se desarrollan en base a las conclusiones planteadas, permitirán dar

posibles soluciones a las deficiencias encontradas; **Bibliografía** hace referencia a las diferentes fuentes de consultas bibliográficas, documentos, libros, revistas científicas y direcciones electrónicas; finalmente **Anexos**, contiene los estados financieros, RUC de la entidad y el proyecto aprobado.



## 4. Marco Teórico

### Historia del Cooperativismo

El cooperativismo tuvo su origen desde que el ser humano ha tenido que enfrentarse a distintas problemáticas para satisfacer sus necesidades, y de tal forma lograr sus objetivos. En el comienzo de los tiempos, las personas han buscado ayuda, colaboración y refugio en los seres de su igual semejanza, para obtener un beneficio y el bien común. (Belmonte et al., 2018).

Dini & Stumpo (2004) mencionan que la cooperación persigue la unión de recursos y experiencias de las personas para hacer frente. El nacimiento se remonta a la Europa del siglo XIX, debido a la aparición e incorporación de las máquinas en los sistemas de producción de las empresas con el auge de la Revolución Industrial, en la que se vieron afectadas por la industrialización de numerosos puestos de trabajo, lo que originó un alto índice de despidos. La clase obrera vio en la cooperación una alternativa ante esta difícil situación (Belmonte et al., 2018).

Entre los hitos más importantes que han ocurrido se destacan los siguientes

- En 1620 nace en Holanda Peter Cornelius Plockboy, pensador que propuso la creación de asociaciones de trabajadores para evitar la explotación laboral y la distribución de los beneficios entre los trabajadores de esta (Fuentes, 2004).
- En 1654 nace en Londres John Bellers, quien creó colonias de trabajo formadas por el gremio de agricultores y artesanos, esto con el fin de cubrir sus necesidades y fortalecer el grupo con la ampliación progresiva de personas (Rivera & Labrador, 2013).
- En 1760 nace en Francia Henri de Saint Simón, quien es responsable de la República Cooperativa basada en la agrupación de personas para realizar un trabajo; en la que cada uno recibiría una remuneración económica en función de la capacidad laboral desempeñada (Fuentes, 2004).
- En 1771 nace en Gales Robert Owen, este personaje es de los más importantes, para muchos es considerado el padre del cooperativismo fue director de una fábrica de tejidos; quien llevó a cabo su idea de “Pueblos de Cooperación” para solucionar el problema del paro y la pobreza. Estos pueblos eran agrupaciones que tenían una propiedad en común y todas las personas se dedicarían a trabajar para producir e intentar solucionar la problemática. Owen, consideró que la cooperativa es un sistema perfecto como fórmula al servicio del hombre y no como obtención de lucro (Rivera & Labrador, 2013).

- En 1772 nace en Francia el socialista Charles Fourier, el cual intentó dar solución a los problemas de la sociedad. Su principio fundamental fue la armonía entre las personas, las cuales deben agruparse en asociaciones que pasó a denominar falanges cooperativas. Fourier participó en la proclamación del derecho al trabajo de los ciudadanos por tal razón se le denomina el padre del empleo (Rivera & Labrador, 2013).
- En 1786 nace en Reino Unido William King, fundador de cooperativas de consumo y escuelas de educación. Entre sus ideales destacaron la importancia del trabajo y esfuerzo desarrollado por los miembros que componen la cooperativa (Ramírez Díaz et al, 2016)
- En el año de 1796 nace en Francia Phillipe Buchez destacado historiador y político apodado el Padre del movimiento cooperativo en Francia. Fue el precursor del principio democrático de los socios de la empresa y defensor del reparto del capital en función del trabajo realizado por cada miembro de la entidad (Ramírez Díaz et al, 2016).
- En 1808 nace en Alemania Schulze Delitzsch, quien elaboró el proyecto de Ley Alemana de cooperativas. Fue además un difusor del ideario cooperativo de Raiffeisen, quien nacerá diez años más tarde (Rivera & Labrador, 2013).
- En 1811 nace en Francia Louis Blanc, destacado precursor de las cooperativas de obreros e ideario de la independencia de estas con respecto al Estado (Ramírez Díaz et al, 2016).
- En 1818 nace Alemania Friedrich Raiffeisen, reconocido economista que fundó varias instituciones y un banco que denominó “Cajas Comunales de Crédito”, cuyo objetivo principal era la concesión de créditos a corto, medio o largo plazo. Sus instituciones se basaban en la responsabilidad, trabajo, confianza y amistad de los socios. Todos los beneficios que se obtenían se destinaban a obras sociales y ayudas a otras cooperativas (Bertossi, 2014).
- El año de 1844 históricamente es considerado el punto de partida del movimiento cooperativo ya que por la convicción de 28 humildes líderes tejedores crearon la primera cooperativa que recibió el máximo reconocimiento institucional en su momento. Esta idea surge debido a la crítica necesidad, como resultado de los bajos salarios y de la desocupación obrera. Entre sus fines destacan la consecución del bienestar de las personas, la producción, suministro,

consumo y ayuda hacia otras cooperativas, para cubrir las necesidades de las personas y fomentar la expansión de movimiento cooperativo (Ramírez Díaz et al, 2016).

- 1873 nace en Francia George Fauquet quien sería el jefe del departamento de cooperación de la Organización Internacional del Trabajo, pues pensó que el movimiento cooperativo no es la panacea, ni solución total a los problemas socioeconómicos, sino un sector más de la economía (Bertossi, 2014).
- En 1947 nace en Francia Charles Gide autor del libro “El cooperativismo” donde viene recogida toda su doctrina, el cual considera que el consumidor debe poseer la soberanía absoluta del proceso económico. El consumidor es la persona que manda y por tanto se debe establecer un precio justo a los artículos (Ramírez Díaz et al, 2016).
- La primera formulación de los principios se hizo en 1937, y posteriormente se dio la primera reformulación en el año 1966 por la alianza Cooperativa Internacional y durante el Congreso celebrado en Viena en dicho año (Bertossi, 2014).
- Entre 1970 y 1995 la economía de mercado golpeó dramáticamente a todo el mundo. Las tradicionales barreras del comercio cambiaron significativamente y muchos de estos cambios, como la creación de áreas de libre comercio, la baja ayuda gubernamental a la agricultura y la falta de regulaciones de las industrias financieras, amenazaron el marco económico solidario civil dentro del cual y por décadas habían funcionado muchas cooperativas (Ramírez Díaz et al, 2016).

### **Principios Cooperativistas**

El 23 de septiembre de 1995 en Manchester, Inglaterra, se revisan nuevamente los principios producto de los cambios económicos y se adoptan siete principios, y que aún se mantienen en la actualidad (Belmonte et al., 2018).

- **Primer principio: membresía abierta y voluntaria.** Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía, sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa (Belmonte et al., 2018).
- **Segundo principio: 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 sus miembros. En las cooperativas de base los miembros tienen igual derecho al voto (un miembro, un voto), mientras que las cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos proporcionalmente democráticos (Belmonte et al., 2018).

- **Tercer principio: participación económica de los asociados.** Los asociados contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y lo gestionan de forma democrática. Por lo menos parte de ese capital normalmente es propiedad común de la cooperativa. Normalmente, de los posibles excedentes, los asociados reciben una compensación, si la hay, limitada sobre el capital suscrito e integrado. El resto de los excedentes son destinados para todos o algunos de los siguientes fines; el desarrollo y consolidación de la cooperativa; el establecimiento de reservas e incluso reservas o fondos cooperativos rotativos; los excedentes restantes ha de beneficiar a los asociados en proporción a sus operaciones con la cooperativa como asimismo y/o eventualmente, al apoyo de otras actividades sociales y comunitarias aprobadas por los asociados (Belmonte et al., 2018).
- **Cuarto principio: autonomía e independencia.** Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus asociados. Si entra en acuerdo con otras organizaciones (incluyendo gobiernos) o tienen capital de fuentes externas, lo realizan en términos 149 que aseguren el control democrático por parte de sus asociados conservando la autonomía y la neutralidad política de la cooperativa (Belmonte et al., 2018).
- **Quinto principio: educación, capacitación e información.** Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente el desarrollo de sus cooperativas. Las cooperativas informan al público en general, particularmente a mujeres y jóvenes, acerca de la naturaleza, organización, funcionamiento y beneficios del cooperativismo en términos de desarrollo humano (Belmonte et al., 2018).
- **Sexto principio: integración y complementación entre empresas 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 (Belmonte et al., 2018).

- ***Séptimo principio: compromiso con la comunidad.*** La cooperativa trabaja para el desarrollo sustentable de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros y con destacable responsabilidad social (Belmonte et al., 2018).

### **Cooperativismo en América Latina**

En Latinoamérica el cooperativismo también tiene su historia, que merece la pena conocerla, ya que existen hechos representativos, que han influido o han servido de base para el sistema actual.

Los mismos que se remontan a tiempos de nuestros antepasados ya que la tradición de los pueblos indígenas latinoamericanos incluía diversas formas de cooperación que se fueron mezclando con los modelos que traían los conquistadores. Los mayas, aztecas, incas y otras culturas precolombinas combinaron el trabajo con la propiedad de múltiples formas colectivas e individuales mientras desarrollaban sistemas de previsión social solidaria. Después de tres siglos largos de colonia, muchas de esas instituciones permanecen, especialmente en los países más indígenas como Guatemala, Bolivia, Ecuador o Perú (Navas, 1995).

Para que pudiera darse un cooperativismo moderno en América Latina existieron tres impulsos básicos como lo fueron: la iglesia católica, los emigrantes europeos, y los gobiernos nacionales, estos tuvieron la tarea de impulsar el cooperativismo. En la década de los años sesenta Estados Unidos envía un Programa de la Alianza para el Progreso varias reformas agrarias en América Latina mediante las que casi todos los gobiernos adjudicaron tierras colectivas o individuales, lo que generó diferentes formas cooperativas en el ámbito rural: unas de explotación comunitaria de la tierra y otras de servicios. En la misma época destacan otras iniciativas impulsadas por la iglesia católica y los sindicatos, muchas de las cuales perviven en la actualidad (Coque Martínez, 2002).

En los años setenta por las dictaduras militares en Argentina, Bolivia, Chile y Uruguay se produjo una involución causada por medidas de represión, eliminación o control de los movimientos populares. Para los años ochenta las cooperativas resisten con dificultades a la crisis global latente lo que lleva a pierdan su atractivo para los centros de poder y una parte de sus papeles tradicionales, y por lo tanto tienen que volver a formular sus objetivos. En los años noventa las cooperativas se encontraban deteriorada ya que por situaciones ocurridas con anterioridad. No obstante, el movimiento ha consiguió fortalecerse, modernizarse y tener

presencia importante en muchos países por su volumen significativo de operaciones (Coque Martínez, 2002).

### **Cooperativismo en Ecuador**

La historia del movimiento cooperativo en Ecuador ha tenido sus momentos históricos los más importantes han sido los suscitados a finales del siglo XIX y los primeros años del siglo XX, gracias a la difusión de la filosofía cooperativista europea que estaba en su auge, la que fue promulgada por dirigentes sindicales, intelectuales, políticos, entre otros. Para el año de 1930, el movimiento cooperativista comienza a tomar fuerza principalmente por la importante transformación agraria de la Sierra en medio de una época de inestabilidad (Calvopiña, 2019).

El 30 de noviembre de 1937 se decretó la primera Ley de Cooperativas, que dio el primer impulso para el crecimiento del sector cooperativo en el Ecuador sociales y detalla que estas entidades son sin fines de lucro, solidarias y buscan el mejoramiento económico de sus socios, 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 (Miño Grijalva, 2013).

Para el año de 1960 comienza el crecimiento más importante del sector cooperativo gracias al Estado, la Iglesia Católica y varias organizaciones no gubernamentales, ya que para impartir ese nuevo pensamiento como lo era el cooperativismo se tuvo que apoyar en la iglesia católica ya que en ese entonces tenía gran influencia en la sociedad. En 1961, bajo el mandato de José María Velasco Ibarra, presidente de la República en aquel entonces, se fundó la Dirección Nacional de Cooperativas, que tuvo como finalidad el desempeño de actividades netamente administrativas, de registro y fiscalización. Para 1963 aparece por primera vez la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito como ente de representación de estas instituciones financieras (Calvopiña, 2019).

En 1966 se expide la segunda Ley de Cooperativas en el gobierno de Clemente Yerovi Indaburu bajo los parámetros y recomendaciones establecidas en la 49 Conferencia de la Organización Internacional del Trabajo. En 2011 entró en vigencia la actual Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria que tiene por objeto promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas y velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la EPS entre otros (Calvopiña, 2019).

### **Historia del Sistema Financiero Internacional**

Los hechos más importantes registrados que se cuenta del sistema financiero datan del periodo de 1875 a 1914 con la creación del patrón oro que constituyó el sistema monetario pues

se utilizó de forma más o menos constante desde Waterloo hasta la Primera Guerra Mundial. Consistía en que los billetes podían intercambiarse por oro, y el oro a su vez en billetes, a una tasa de cambio fija e inviolable. La tarea diaria de un banco central consistía en facilitar este intercambio, casi todo el activo del Banco Central era oro y casi todo su pasivo eran los billetes en circulación que en su conjunto valían lo mismo que el oro (Lelart, 1996).

En 1929 la situación cambiaría radicalmente ya que ocurrió la caída de la Bolsa de Nueva York, conocido como el viernes negro; lo que daría lugar a una crisis económica de alcance mundial que perduraría hasta el comienzo de la Segunda Guerra Mundial. La Gran Depresión tuvo efectos devastadores tanto en los países desarrollados como en desarrollo. El comercio internacional se vio profundamente afectado, al igual que los ingresos personales, los ingresos fiscales, los precios y los beneficios empresariales, ciudades de todo el mundo resultaron gravemente afectadas, especialmente las que dependían de la industria pesada (Lelart, 1996).

El 27 de Julio 1944 en Bretton Woods tuvo lugar la fundación de dos organizaciones institucionales, a saber: El banco internacional para la reconstrucción y el desarrollo (BIRD o Banco Mundial) y el Fondo Monetario Internacional (FMI). El patrón oro de cambio fue un sistema histórico de tipo de cambio sólido en el período de la revolución industrial. En ese sistema cada país establecía una relación de cambio firme entre la propia moneda y el oro y garantizaba la total convertibilidad de su moneda (Lelart, 1996).

En el periodo de 1971 a 1973 se creó el acuerdo de Smithsonian Agreement<sup>1</sup>, que fue un intento a la desesperada de rescatar el Sistema Monetario Internacional de Bretton Woods después de que Nixon, el presidente de Estados Unidos, cerrara la ventana de convertibilidad de dólares por oro el 15 de agosto 1971, convirtiendo el dólar en una moneda fiat. Hasta esa fecha, los bancos centrales del mundo podían intercambiar sus dólares por oro físico a un precio de 35 dólares por onza. Este acuerdo mantuvo a Bretton Woods en vigor hasta su abandono el 14 de febrero de 1973, cuando las monedas de los países de la Comunidad Económica Europea (European Economic Community-EEC) y de Japón pasaron a fluctuar libremente (Lelart, 1996).

El 13 de marzo de 1979 nace el sistema monetario europeo de conformidad con un acuerdo celebrado el mismo día entre los bancos centrales de los estados que formaban parte

---

<sup>1</sup> Un acuerdo alcanzado por un grupo de 10 países (G10) en 1971 que puso fin efectivamente al sistema de tipo de cambio fijo establecido en virtud del Acuerdo de Bretton Woods. El Acuerdo Smithsonian restableció un sistema internacional de tipos de cambio fijos sin el respaldo de la plata o el oro, y permitió la devaluación del dólar estadounidense. Este acuerdo fue la primera vez que se negociaron los tipos de cambio.

de la Comunidad Europea. Sus objetivos fundamentales eran estabilizar los tipos de cambio para corregir la inestabilidad existente, reducir la inflación y preparar mediante la cooperación la unión monetaria europea (Lelart, 1996).

En diciembre del año 1991 en la ciudad holandesa de Maastricht se desarrolla la cumbre para la creación de un calendario para la entrada en vigor de la moneda única. Fija como plazo máximo el año 1999. El Reino Unido se niega a formar parte del proyecto. Para el año 1999 el primero de enero, el euro se convierte en la moneda oficial de los 11 países que firmaron el acuerdo y su circulación definitiva será a partir del primero de julio del 2002. En 2008 una crisis financiera de grandes proporciones sacude la economía mundial. Los problemas comienzan en Estados Unidos, con los préstamos hipotecarios. Numerosos bancos europeos también experimentan dificultades. La crisis conduce a una cooperación económica más estrecha entre los países de la UE (Lelart, 1996).

### **El Sistema Financiero Ecuatoriano**

Dentro del Sistema financiero ecuatoriano se incluye todas las instituciones tanto públicas como privadas, que entre sus principales actividades se encuentra la captación y otorgamiento de créditos a sus clientes. Estas instituciones tienen sus características propias que hace que puedan diferenciarse unas de las otras y se encuentran vigentes gracias a la norma jurídica suprema que rige en el país.

El sistema financiero se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez (Constitución de la República del Ecuador, 2008).

Las instituciones financieras sirven como intermediarios para canalizar los ahorros de los individuos, las empresas y los gobiernos hacia préstamos o inversiones. Muchas instituciones financieras pagan directa o indirectamente intereses sobre fondos depositados por los ahorradores; otras ofrecen servicios a cambio de una comisión (Bertossi, 2014).

Algunas instituciones financieras aceptan depósitos de ahorros de los clientes y prestan este dinero a otros clientes o empresas, mientras que otras invierten los ahorros de los clientes en activos productivos, como bienes raíces o acciones y bonos; algunas más hacen ambas cosas (Gitman & Zutter, 2012).



## Figura 1 Sistema Financiero Ecuatoriano

*Sistema Financiero Ecuatoriano*



*Nota.* La figura muestra los distintos miembros del sistema financiero. Fuente: Elaboración propia por el Autor.

## Economía Popular y Solidaria del Ecuador

La Economía Popular y Solidaria del Ecuador nace en 2008 a raíz de una base legal establecida en la Constitución de la República del Ecuador que buscaba que el ser humano sea el sujeto y fin, estableciendo una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y que tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

En concordancia a la Constitución, se publica en 2011 la Ley de Economía de Popular y Solidaria tiene por objeto lo siguiente:

- Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país;
- Promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de la EPS;
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la EPS; Establecer mecanismos de rendición de cuentas de los directivos hacia los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria;
- Impulsar la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones, a diferencia de las actividades económicas privadas;
- Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector económico popular y solidario.

- Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad.

### **Sector Cooperativo en el Ecuador**

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 (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, 2011).

### **Clasificación de las Cooperativas**

Según la Ley de la Economía Popular y Solidaria (2011) en su artículo 35 establece que las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar pertenecerán a uno de los siguientes grupos: servicios, producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito.

- **Cooperativas de producción:** Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.
- **Cooperativas de consumo:** Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.
- **Cooperativas de vivienda:** Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.
- **Cooperativas de servicios:** Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios 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:** 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. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito según la Ley de Economía Popular y Solidaria serán segmentadas dependiendo el total de sus activos en cinco categorías.

Las cooperativas de ahorro y crédito tienen como objetivo realizar actividades de intermediación financiera y 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. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera regulará tomando en cuenta los principios de territorialidad, balance social, alternancia en el gobierno y control democrático y social del sector financiero popular y solidario (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014).

Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar actividades financieras entre las que destacan:

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

- Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2021) indica que las características más representativas de las cooperativas de Ahorro y Crédito son:

- Está regulada por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS)
- Controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- Membresía abierta y voluntaria
- Financia a emprendimientos sociables y ambientalmente sostenibles
- Vela por el interés común
- Dirección participativa y horizontal
- Propiedad colectiva: los factores de la producción pertenecen a sus miembros
- Conformada por socios
- Distribución equitativa de excedentes en forma de beneficios: balance social
- Control social, autogestión, corresponsabilidad
- Educación y formación en valores y principios
- Compromiso con la comunidad y transformación social.

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

Debido a que existen varias cooperativas se ha establecido que las mismas puedan ser clasificadas dependiendo el tamaño de activos que poseen en cinco segmentos.

El capital social de las cooperativas de ahorro y crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014).

**Tabla 1***Segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario.*

Segmentos	Activos (USD)
1	Mayor a \$ 80 000.000 00
2	Mayor a \$ 20 000.000 00 hasta \$ 80 000.000 00
3	Mayor a \$ 5 000.000 00 hasta 20 000.000 00
4	Mayor a \$ 1 000.000 00 hasta \$ 5 000.000 00
5	Hasta \$ 1 000.000 00

Cajas de Ahorro, Bancos Comunales y Cajas Comunales

*Nota:* La tabla se ha realizado en base a cifras establecidas hasta la presente fecha. La Cooperativa CACPE LOJA por el valor de sus activos en ambos periodos estudiados (2020-2021) se encuentra ubicada en el segmento 2. Fuente: Tomado SEPS 2020

### **Actualidad del Sector Financiero Popular y Solidario**

Al hablar del sistema cooperativo ecuatoriano se debe conocer preliminarmente que según estudios estadísticos realizados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria alrededor del 50% de la población económicamente activa en el Ecuador, es socio o socia del SFPS, una adecuada oferta y provisión de servicios financieros coadyuva a mejores niveles de inclusión financiera y por ende de desarrollo económico y social. Si hablamos de segmentos las entidades que conforman el segmento 1 son las que concentran la mayor cantidad de ingresos y transacciones de servicios financieros por canales digitales y físicos.

Este comportamiento se profundiza al abordar los canales digitales, lo que podría ser consecuencia de las brechas tecnológicas entre entidades de los diferentes segmentos. En el sector, se mantiene el uso de canales físicos como los más utilizados con respecto a los servicios digitales, a pesar de la crisis sanitaria que empuja a mudar hacia el uso de la tecnología. Los canales físicos como oficinas y cajeros automáticos son los más utilizados por los usuarios de las entidades del sector. Por su parte, los canales digitales con mayores transacciones son los servicios financieros por internet y banca celular y por ingresos son las tarjetas de débito y el uso de internet

Según SEPS (2020) dentro del Sector Financiero Popular y Solidario, hasta el mes de abril de 2022, se contabiliza un total de 473 entidades financieras de las cuales 4 son Mutualistas y 469 son Cooperativas de Ahorro y Crédito. Destacando principalmente a las Provincia de Pichincha con 94 y Tungurahua con 76 entidades creadas y activas. Estas cooperativas de ahorro y crédito por su cantidad de activos se clasificarán en cinco segmentos con fecha de corte abril 2022, quedando de la siguiente manera:

- En el segmento 1 se ubican las entidades que sus activos superan los ochenta millones de dólares que son un total de 38.

- En el segmento 2 se ubican a las entidades que sus activos son mayores a los veinte millones de dólares, pero no superan los ochenta millones con un total de 47 cooperativas
- En el segmento 3 se encuentran las entidades que sus activos son mayores a los cinco millones de dólares, pero no superan los veinte millones con un total de 90
- En el segmento 4 se presentan las entidades que sus activos son mayores al millón de dólares, pero no superan los cinco millones siendo este grupo el más numeroso con un total de 152 cooperativas.
- En el segmento 5 se encuentran a las entidades que sus activos no superan el millón de dólares, siendo este el segundo segmento más numeroso con 142 cooperativas.

Es preciso señalar que el número de entidades pertenecientes al sistema financiero popular y solidario ha ido disminuyendo en el transcurso de los últimos cinco años, ya que para el año 2015 existían un total de 871 entidades y actualmente se contabiliza un total de 473 entidades financieras de las cuales 4 son Mutualistas y 469 son Cooperativas de Ahorro y Crédito.

La cartera de crédito del Sector Financiero Popular y Solidario está compuesta principalmente por los siguientes tipos de créditos: Consumo 49%, Vivienda 10%, Microcrédito 39%, Productivo 2%. A demás el segmento uno, al poseer mayores activos en el mercado, le corresponden el 81% de todos los créditos otorgados en el último año, y cuenta con 3.360 puntos de atención llevando una amplia ventaja con respecto a sus perseguidores más cercanos las cooperativas del segmento dos que cuentan solamente con 428 en los que comprenden matriz, agencias, sucursales, cajeros automáticos, entre otros.

Aunque la cobertura de las entidades financieras ha crecido, aún no han llegado a toda la población, ya que, según estudios realizados en Ecuador, sólo el 55,3% de la población tiene una cuenta corriente o de ahorro, la población adulta femenina muestra un menor nivel de acceso a servicios y productos financieros con un 54,5%; en comparación con el 55,6% de la población adulta masculina (INEC, 2017)

El segmento uno representa al grupo de entidades que concentra la mayor parte de los ingresos por servicios financieros utilizados por canales físicos. Es así que en 2021 participó con el 86% del total de ingresos por servicios financieros mediante canales físicos. Por su parte, el segmento 2 participó con el 9%, y el segmento 3 participó con el 6%. Las entidades que

conforman el segmento uno son las que concentran la mayor cantidad de ingresos y transacciones de servicios financieros por canales digitales y físicos. Este comportamiento se profundiza al abordar los canales digitales, lo que podría ser consecuencia de las brechas tecnológicas entre entidades de los diferentes segmentos (SEPS, 2021).

A través de los boletines financieros publicados por la SEPS con fecha de corte abril 2022, las captaciones de dinero por parte de las entidades financieras es de aproximadamente 18.539 millones, con aproximadamente 6 millones de depositantes, representando aproximadamente un 17% del PIB de 2021 (106.166 millones)<sup>2</sup> Siendo un sector de la economía nacional muy importante, ya que maneja grandes recursos monetarios, los cuales provienen de la confianza depositada por sus clientes.

### **Estados Financieros**

Según la Normas Internacionales de Contabilidad emitida por el IASB (2014), los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad, es decir, son resúmenes contables de los hechos económicos que realiza una empresa en un determinado periodo, para dar información clara y precisa a los usuarios, los cuales podrán tomar decisiones para el futuro progreso de esta.

Se considera al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados como los estados financieros claves, debido a que agrupan información de varios procesos de la empresa, por lo que permiten identificar falencias estructurales en el uso de los recursos pertenecientes a la organización (Obregon Garro, 2015).

Los estados financieros se preparan para presentar un informe periódico acerca de la situación del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el período que se estudia. Constituyen una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales (Ortiz Anaya H. , 2011).

Para realizar el análisis financiero se utilizan los estados financieros que dispone la empresa. Los estados financieros principales son: el Estado de Situación Financiera y el estado de resultados; a estos se complementan con estados financieros auxiliares como el flujo de efectivo y el estado de cambios del patrimonio (Prieto Hurtado, 2010).

Como objetivo general se propone como la ayuda a los ejecutivos de una empresa a determinar si las decisiones acerca de los financiamientos determinando si fueron los más apropiados y de esta manera determinar el futuro de las inversiones de la organización; sin

---

<sup>2</sup> El producto interno bruto (PIB) es un indicador económico que refleja el valor monetario de todos los bienes y servicios finales producidos por un territorio en un determinado periodo de tiempo. Se utiliza para medir la riqueza que genera un país.

embargo existen otros elementos intrínsecos que de igual manera están interesados en conocer e interpretar estos datos financieros con el fin de determinar la situación en que se encuentra la empresa (Vinces Yacila & Saldaña, 2010).

Los estados financieros, tienen gran importancia ya que son el reflejo de los movimientos que la empresa ha incurrido durante un periodo de tiempo. El análisis financiero sirve como un examen objetivo que se utiliza como punto de partida para proporcionar referencia acerca de los hechos concernientes a una empresa. Para poder llegar a un estudio posterior se le debe dar la importancia significada en cifras mediante la simplificación de sus relaciones.

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

- ***Comprensibilidad:*** En el caso de esta característica, la idea es que la información financiera debe ser fácilmente comprensible para los usuarios, partiendo de la base de que éstos tienen un conocimiento razonable de la economía y del mundo de los negocios (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo , 2008).
- ***Relevancia:*** La información contenida tanto en los estados financieros como en un periódico es relevante en la medida en que influye en la toma de decisiones de las personas que la utilizan (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo , 2008).
- ***Confiabilidad:*** Las cifras que corresponden a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comparables para poder depositar la confianza en esa información (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo , 2008)
- ***Consistencia:*** Se refiere tanto a la consistencia en la aplicación de criterios contables de valuación de partidas y demás criterios, como la consistencia en cuanto a la clasificación de partidas dentro de los estados financieros. (Vinces Yacila & Saldaña, 2010)
- ***Comparabilidad:*** Esta característica se refiere al hecho de que la información financiera suministrada a los usuarios les permita hacer comparaciones con otras entidades, con otros periodos y contra ella misma en aspectos específicos (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo , 2008).



## Usuarios de los Estados Financieros

La información contable reflejada en los estados financieros debe servir para la toma de decisiones por parte de los usuarios tanto internos como externos.

### *Usuarios internos*

Están vinculados directamente con la empresa, por tanto, revisan o analizan la información financiera. Los usuarios internos son:

- ***Inversionistas:*** Los proveedores de capital de riesgo y sus consejeros están interesados en el riesgo inherente y en el reembolso de sus inversiones. Los inversionistas requieren información que les ayude a decidir si deben comprar, retener o vender sus inversiones. Asimismo, los accionistas se encuentran interesados en obtener información que los habilite a conocer la capacidad de una empresa para pagar dividendos.
- ***Empleados:*** Los empleados y su grupo de representantes se encuentran interesados en la información acerca de la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores. Así mismo, se encuentran interesados en la información que les ayude a conocer si la empresa es capaz de pagar adecuadamente, remuneraciones, como beneficios por retiro y otras prestaciones.
- ***Gerencia:*** De una empresa tiene la responsabilidad primaria de preparar y presentar los estados financieros de la misma. La gerencia se encuentra igualmente interesada en la información contenida en los estados financieros, a pesar de que tiene acceso a la información adicional de naturaleza gerencial y financiera, lo cual ayuda en el desarrollo de su planeación toma de decisiones y control de responsabilidades.

### *Usuarios externos*

Son las personas que tienen alguna vinculación con la empresa, pero no pertenecen formalmente a la misma. Entre los usuarios externos se encuentra los siguientes.

- ***Prestamistas:*** Se encuentran interesados en conocer si sus préstamos e interés respectivos, serán pagados en la fecha requerida.
- ***Proveedores y otros acreedores comerciales:*** Los mismos se interesan en obtener información acerca de la capacidad de pago de la empresa. Los acreedores comerciales se encuentran interesados en una empresa por periodos de tiempo más cortos que los prestamistas a menos que dependan de la continuidad de la empresa para seguir considerándola un cliente de importancia.

- **Clientes:** El interés de los mismos radica en la continuidad de la empresa, especialmente cuando existe una relación a largo plazo, o existe dependencia de la empresa.
- **Gobierno y agencias gubernamentales:** Su interés se centra en la distribución de recursos y por tanto en la actividad de las empresas.

### **Clasificación de los Estados Financieros**

Según la NIIF 1, un conjunto completo de estados financieros comprende:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados y de otro resultado integral.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estado de Flujo de Efectivo.
- Notas, incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### ***Estado de Situación Financiera***

Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio. En otras palabras, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los registros contables. Las divisiones principales del balance son, las siguientes: activo, pasivo y patrimonio (Ortíz Anaya, 2012).

Cada entidad presentará de acuerdo a la necesidad de información:

- **Activo:** El activo representa los bienes y derechos de la empresa. Dentro del concepto de bienes están el efectivo, los inventarios, los activos fijos, etc. Dentro del concepto de derechos se pueden clasificar las cuentas por cobrar, las inversiones en papeles del mercado, las valorizaciones, etc.
  - **Activo Corriente:** El activo corriente integra el efectivo, cuentas corrientes, otros recursos y derechos que se espera convertirlos en efectivo, consumirlos o venderlos en un período que no exceda un año.
  - **Activo no Corriente:** Son aquellos que la empresa no considera enajenar en el corto plazo, los que no tiene la capacidad o no se tienen la intención de convertirlos en efectivo en el corto plazo. Entre los activos no corrientes están los activos fijos como maquinaria y equipo, vehículos, construcciones y edificaciones, terrenos, etc.
- **Pasivo:** El pasivo representa las obligaciones totales de la empresa, en el corto o el largo plazo, cuyos beneficiarios son, por lo general, personas o entidades

diferentes a los dueños de la empresa (de manera ocasional existen pasivos con los socios o accionistas de la compañía). Encajan dentro de esta definición las obligaciones bancarias, las obligaciones con proveedores, las cuentas por pagar, etc.

- ***Pasivo corriente:*** El pasivo corriente representa las deudas contraídas por la empresa, cuya cancelación se espera hacerla en el plazo de hasta un año.
- ***Pasivo no corriente:*** Son las obligaciones que tiene la empresa cuya cancelación deberá realizarse en un plazo superior a un año.
- **Patrimonio:** El patrimonio representa la participación de los propietarios en el negocio, y resulta de restar, del total del activo, el pasivo con terceros.
  - ***Capital:*** Es el aporte de los socios o accionistas que consta en la escritura de constitución de la empresa, capitalización de utilidades o los incrementos de capital.
  - ***Reservas:*** Son los valores que se separan de las utilidades obtenidas por la empresa, en cumplimiento de disposiciones legales, estatutarias o acuerdo de la junta general de socios o accionistas.
  - ***Reserva Legal:*** Son los valores que se separan de las utilidades obtenidas, de acuerdo a los porcentajes determinados en la Ley de Compañías.
  - ***Reserva Estatutaria:*** Son los valores que se separan de las utilidades obtenidas, de acuerdo a lo determinado en la escritura pública de constitución de la compañía.
  - ***Reserva Facultativa:*** Son los valores que se separan de las utilidades obtenidas, por acuerdo de la junta general de socios o accionistas.

### ***Estado de Resultados***

El estado del resultado integral es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos provenientes de las actividades del giro del negocio; los costos y gastos que se generen de dichas actividades en un periodo determinado y la utilidad o pérdida del ejercicio (IASB, 2014).

Según la NIIF 1, el estado del resultado integral presentará:

- **Ingresos:** Los ingresos son valores recibidos o causados por la empresa como resultado de las actividades que realiza, con el propósito de obtener una

ganancia. Las cuentas que conforman el grupo de ingresos inician e incrementan sus movimientos a través de registros en el haber, es decir tienen saldo acreedor.

- **Ingresos Operacionales:** Los ingresos son valores recibidos o causados por la empresa como resultado de las actividades que realiza, con el propósito de obtener una ganancia. Las cuentas que conforman el grupo de ingresos inician e incrementan sus movimientos a través de registros en el haber, es decir tienen saldo acreedor.
- **Ingresos no Operacionales:** Son los ingresos generados por actividades diferentes y/o complementarias del objetivo principal de la empresa.
- **Gastos:** Los gastos representan los valores pagados o causados por la empresa por servicios recibidos y adquisiciones, los mismos que son necesarios para su funcionamiento. Los gastos constituyen una pérdida para la empresa porque no se pueden recuperar. Las cuentas de gastos inician e incrementan sus movimientos a través de registros en el debe, es decir tienen saldo deudor.
  - **Gastos de administración:** Son los egresos necesarios para el buen funcionamiento de la administración de la empresa, aun cuando beneficien a toda la organización.
  - **Gastos de venta:** Son los gastos que ayudan directamente a la venta y entrega de las mercaderías.
  - **Gastos financieros:** Son los gastos originados en la obtención y uso de capital de terceros, así como el pago por servicios bancarios.

### ***Estado de Flujos del Efectivo.***

El Estado de Flujo de Efectivo es aquel reporte financiero que refleja información para los usuarios de la misma, sobre los movimientos y la generación del efectivo y equivalente de efectivo, por cada una de las actividades que toda organización desarrolla como son: actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento.

- **Objetivo:** El objetivo de esta norma es el suministro de información de los cambios históricos en el efectivo y equivalentes del mismo de una empresa mediante un estado de flujo de efectivos, en el que los fondos de flujo del periodo se clasifiquen en actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento.

- **Métodos de Elaboración:** Existen dos métodos para la presentación de los estados de flujos de efectivo, estos métodos son: el método directo y el método indirecto, las definiciones de estos métodos se detallan a continuación.
- **Método directo:** Este método suministra información que puede ser útil para los flujos de efectivos futuros, además, la información acerca de las principales categorías de cobros o pagos pueden ser obtenidos a través de los registros contables de la empresa, o ajustando las ventas y el cobro de las ventas, los valores se presentan en términos brutos.
- **Método indirecto:** En este método, el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia o la pérdida por los efectos de:
  - Los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar de las actividades de operación.
  - Las partidas sin reflejo en el efectivo tales como depreciación, impuestos diferidos; y pérdidas y ganancias
  - Cualquier otra partida que sea considerada de flujos de efectivo de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Operación:** Las actividades de operación constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, estas acciones generan los fondos para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad operativa de la empresa, pagar dividendos y para realizar nuevas inversiones sin necesidad de recurrir a fuentes de financiamiento externo, por ejemplo:
  - Cobros por ventas y prestación de servicios.
  - Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades de operación.
  - Pago a proveedores por suministro de bienes y servicios.
  - Pagos a empleados y por cuenta de ellos a la empresa.
- **Actividades de Inversión:** Las actividades de inversión son flujos de efectivo que representan la medida de realizar desembolsos en recursos que van a generar ingresos en el futuro. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera pueden ser considerados como actividades de inversión, por ejemplo:
  - Pagos por propiedad, planta y equipo, de activos intangibles y otros activos a largo plazo.

- Pagos por adquisición de instrumentos de pasivos o de patrimonio emitidos por otras entidades.
- Cobro por venta y reembolsos de instrumentos de pasivos o de patrimonio de otras empresas.
- **Actividades de Financiamiento:** La presentación de información de estas actividades por separado, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidad de efectivo para cumplir con los compromisos asumidos con los suministradores de capital a la empresa, por ejemplo:
  - Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de financiamiento.
  - Pagos a los propietarios por el rescate o adquisición de acciones de la empresa.
  - Reembolsos en efectivo de fondos tomados en créditos.
  - Pagos realizados por el arrendatario para reducir una deuda pendiente por arrendamiento.

### ***Estado de Cambios en el Patrimonio.***

Según la NIIF 7 El Estado de Cambios en el Patrimonio genera información contable sobre las partidas que conforman el patrimonio de la entidad, tiene como fin establecer cómo han evolucionado o variado los diferentes elementos que constituyen el patrimonio de la entidad, durante un periodo de tiempo.

- **Estructura:** El estado de cambios en el patrimonio se basa en los siguientes elementos: Capital, Resultados y Reservas, que a continuación, se detallan las definiciones de cada uno de estos elementos:
- **Capital.** - Las entidades adoptan el concepto de capital, bajo la consideración del dinero invertido, cuando se habla de capital, se hace referencia a los activos netos o el patrimonio de la empresa. Además, el capital es la capacidad operativa de la empresa expresada por el número de unidades producidas diariamente.
- **Resultados.-** Los resultados se componen por las utilidades o pérdidas surgidas del desarrollo del objeto social de la compañía, es decir, es el resultado de la operatividad de la empresa. En otras palabras, es el resultado de relacionar los ingresos reflejados generalmente en las ventas, a éstas se restan los costos y gastos y la diferencia puede ocasionar una utilidad o pérdida del ejercicio.

- **Reservas.** - Las reservas, como parte de los estados de cambio en el patrimonio, son procedentes de las ganancias y de las reservas por ajuste para mantenimiento del capital. Éstas pueden ser relevantes para la toma de decisiones por parte de los usuarios de los estados financieros. En algunas ocasiones, estas reservas son obligadas por las leyes y reglamentos, con el fin de brindar a la empresa y a los acreedores una protección contra los efectos de las pérdidas. Las reservas suelen obtenerse de las ganancias acumuladas y, por lo tanto, no constituyen un gasto para la empresa.

### *Notas aclaratorias.*

Las NIFF 8 señala que, la preparación de las notas aclaratorias a los estados financieros es un procedimiento complejo y en el que las compañías y entidades emplean más tiempo en desarrollarlo, debido a que deben ser adaptadas, preparadas y presentadas de acuerdo a la realidad financiera de cada compañía y entidad. Las notas a los estados financieros son importantes y no deben ser realizadas de forma ligera ya que éstas suministrarán descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en los estados financieros e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos, dando un conocimiento más amplio y objetivo de las partidas más significativas e importantes dentro de los estados financieros.

Dichas notas deben contener las políticas contables seguidas por la entidad, los juicios realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables, información de la entidad revelará en las notas informativas acerca del futuro, así como otros datos clave para la estimación de la incertidumbre en la fecha del balance, siempre estén asociados a un riesgo significativo de posibles cambios materiales en el valor de los activos o pasivos dentro del siguiente año.

### **Finanzas Corporativas**

El estudio de las finanzas en las organizaciones es importante, ya que el grado de conocimiento financiero que se tenga, será determinante para la futura toma de decisiones, las mismas que influyen en su desarrollo y permanencia en el mercado. La temática del presente Trabajo de Integración Curricular se encuentra directamente relacionada con las finanzas. Para ello es vital tener ciertos conocimientos teóricos, los cuales serán presentados a continuación.

Las finanzas son el arte y la ciencia de administrar el dinero, en el contexto de una empresa, las finanzas implican el tipo de decisión de cómo incrementar el dinero de los inversionistas, cómo invertir el dinero para obtener una utilidad, y de qué modo conviene

reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirlas entre los inversionistas (Gitman & Zutter, 2012).

Si nos referimos a la administración financiera podemos afirmar que es aquella que se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes (Van Horne & Wachowicz, 2010).

Destacamos los recursos financieros ya que son los más importantes dentro de una organización, por ello es necesario usar este recurso de forma adecuada para aprovecharlo de la mejor manera posible en las inversiones que se realizan en una entidad (Robles Roman, 2012).

La finalidad de la administración financiera es ganar dinero o agregar valor para los propietarios, este aspecto es muy importante porque conduce a una base objetiva para tomar y evaluar las decisiones financieras (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012). Entre las cuales podríamos pensar en:

- Sobrevivir
- Evitar las dificultades financieras y la quiebra
- Derrotar a la competencia
- Maximizar las ventas o la participación de mercado
- Minimizar los costos.
- Mantener un crecimiento uniforme de las utilidades.

### **Análisis Financiero**

Es fundamental resaltar la importancia del estudio de las finanzas, por ser un elemento imprescindible en la vida empresarial, dentro de este estudio se encuentra el análisis financiero a los estados financieros principales de las entidades (Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados). Los cuáles serán examinados por usuarios externos e internos, para posteriormente emitir criterios y comentarios relacionados a la información que se ha presenta. (Gitman & Zutter, 2012)

Para su ejecución se aplicarán herramientas y técnicas analíticas con la finalidad de obtener de ellos medidas y relaciones significativas, dirigidas a evaluar la situación económica financiera de una empresa y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros, útiles para la toma de decisiones.



Existen tres métodos de análisis financiero, que se los conoce como análisis vertical, análisis horizontal y análisis de razones financieras (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012).

- **Método vertical:** Este método es estático ya que corresponde a una fecha o periodo determinado y se realiza únicamente para el análisis de cada una de las partidas que componen al estado financiero. Además permite analizar de forma vertical las cifras contables del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, siendo de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas, facilitando visión panorámica de la estructura del estado financiero, mostrando la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado, además de ayudar a evaluar los cambios estructurales y las decisiones gerenciales, entre otros (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012).
- **Método horizontal:** Este método consiste en la comparación de estados financieros en distintos períodos de tiempo, esta comparación se efectúa colocando los valores de las distintas cuentas del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de dos o más gestiones en columnas sucesivas, analizando los cambios que se han producido en cada cuenta o grupo de cuentas de un ejercicio a otro. Por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados en períodos diferentes es decir análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro (Gitman & Zutter, 2012).

### **Razones financieras**

Este método consiste en analizar a los dos estados financieros, y tienen como finalidad el estudio de cuatro indicadores fundamentales de las empresas: solvencia, actividad o productividad, endeudamiento y rentabilidad, aumentos y disminuciones que se obtienen de acuerdo a los resultados (Robles Roman, 2012).

“Existen otras medidas analíticas que pueden expresarse en razones (factores) y porcentajes (índices) cuyas bases son tomadas de los estados financieros” (Estupiñan Gaitán & Estupiñan Gaitán, 2010).

A través de esta herramienta es posible tener una interpretación de las cifras, resultados o información de su empresa para saber cómo actuar frente a las diversas circunstancias que pueden presentar en un ambiente externo muy competitivo

### ***Clasificación de las Razones o Indicadores***

“Los indicadores financieros son utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social” (Bolaños, 2016).

Una clasificación de forma general es la que se presenta a continuación:

- **Índices de Liquidez:** Mide la capacidad de atender obligaciones a corto plazo al contar con dinero o activos que se transforman fácilmente en efectivo. El mismo que se evalúa por la capacidad de atender los requerimientos de los depositantes y nuevas solicitudes de crédito (Villarreal Camacho, 2014).
- **Índices de Actividad:** “El propósito de estos ratios es evaluar la eficiencia con la que opera la institución.” (Villarreal Camacho, 2014).
- **Índices de Endeudamiento:** “Representa la relación entre el pasivo total y el activo total, es decir, la proporción de endeudamiento de la empresa.” Entonces podemos decir que permiten conocer el grado de participación que tiene los acreedores, prestamistas y proveedores dentro de los recursos que se denominan activos de la empresa (Bolaños, 2016).
- **Índices de Rentabilidad:** “El índice de rentabilidad calculado por el método contable consiste en comparar el beneficio, estimado con arreglo a las normas contables, con la inversión fija y circulante correspondiente. En otras palabras, permite determinar cuántos dólares se obtienen por los resultados logrados en un periodo económico en específico” (Ortiz Anaya H. , 2011).

Este tipo de indicadores son los que generalmente se emplean en varios campos empresariales. Sin embargo, para la realización de este Trabajo de Integración Curricular, se emplearán los indicadores financieros establecidos por la SEPS para el sector de cooperativas de ahorro y crédito segmento 2, ya que cuenta con varios indicadores, que van de acuerdo al perfil y segmentación de la entidad financiera.

#### **Indicadores Financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria**

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS (2021) establece que para la entidad financiera CACPE LOJA los siguientes indicadores financieros asimismo se detallan la definición, fórmula, interpretación de cada uno:

- Suficiencia patrimonial
- Estructura y calidad de activos

- Índices de morosidad
- Cobertura de provisiones para cartera improductiva
- Eficiencia microeconómica
- Rentabilidad
- Eficiencia financiera
- Intermediación financiera
- Rendimiento de la cartera
- Liquidez corriente
- Vulnerabilidad del patrimonio

### ***Suficiencia Patrimonial***

A continuación, se presenta al indicador de suficiencia patrimonial que permitirá medir la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos.

**Tabla 2**  
*Suficiencia patrimonial*

<b>Fórmula</b>	<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
$\frac{\text{Patrimonio} - \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	Promedio del Segmento	Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera; una suficiencia patrimonial adecuada.

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

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

Dentro del grupo de estructura y calidad de activos se encuentran los siguientes indicadores:

El primero se denomina indicador proporción de activos improductivos netos que es el encargado de mostrar la relación existente entre los activos improductivos netos y el total de activos, para conocer la eficiencia en la utilización de los activos totales.

**Tabla 3**  
*Estructura y calidad de activos*

<b>Proporción de Activos Improductivos Netos</b>		
<b>Fórmula</b>	<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	Promedio del segmento	Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

Por su parte el segundo indicador se denomina proporción de activos productivos netos y mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

**Tabla 4**  
*Estructura y calidad de activos*

Fórmula	Proporción de Activos Productivos Netos	
	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total Activos}}$	Promedio del segmento	Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Nota: Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

Por último, se encuentra el indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada, mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

**Tabla 5**  
*Estructura y calidad de activos*

Fórmula	Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	
	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	Promedio del segmento	Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Nota: Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

### **Índices de Morosidad**

A continuación, se presentan los indicadores de índices de morosidad para las distintas carteras de crédito.

**Tabla 6**  
*Índices de Morosidad*

**Morosidad de la cartera total:** Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera bruta. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito

Fórmula	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	Promedio del segmento	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.

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

Fórmula	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Cartera Improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$	Promedio del segmento	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.

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

Fórmula	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Cartera Improductiva microcrédito}}{\text{Cartera Bruta microcrédito}}$	Promedio del segmento	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.

Nota: Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

## Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Los siguientes indicadores miden el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa.

**Tabla 7**

*Cobertura de provisiones para cartera improductiva*

**Cobertura de cartera consumo prioritario:** Determina la proporción de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

Fórmula	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera de consumo prioritario}}$	Promedio del segmento	Mide la cobertura de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

**Cobertura de cartera de microcrédito:** Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones

Fórmula	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Provisiones de cartera microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera microcrédito}}$	Promedio del segmento	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

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

Fórmula	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$	Promedio del segmento	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

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

## Eficiencia Microeconómica

Los siguientes indicadores muestran la relación que existe entre los gastos incurridos por la entidad correlacionándolos con aspectos importantes como el activo y el margen de intermediación.

**Tabla 8**

*Eficiencia microeconómica*

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

Fórmula	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	Promedio del segmento	Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

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

Fórmula	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	Promedio del segmento	Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

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

<b>Fórmula</b>	<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	Promedio del segmento	Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

## **Rentabilidad**

Los siguientes indicadores miden el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas y además el nivel de retorno generado por el activo.

**Tabla 9**

### *Rentabilidad*

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

<b>Fórmula</b>	<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
$\frac{(\text{ingresos} - \text{gastos})}{(\text{activo total promedio} * 12)/\text{mes}}$	Promedio del segmento	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio

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

<b>Fórmula</b>	<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
$\frac{(\text{ingresos} - \text{gastos})}{(\text{patrimonio total promedio} * 12)/\text{mes}}$	Promedio del segmento	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

## **Intermediación Financiera**

El siguiente indicador se denomina de intermediación financiera y mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

**Tabla 10**

### *Intermediación Financiera*

<b>Fórmula</b>	<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo}}$	Promedio del segmento	Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

## **Eficiencia Financiera**

**Tabla 11**

### *Eficiencia Financiera*

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

<b>Fórmula</b>	<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
----------------	-----------------	-----------------------

$\left( \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\left( \frac{\text{Patrimonio Promedio}}{\text{Numero de mes}} * 12 \right) * 100} \right)$	Promedio del segmento	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.
<b>Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio:</b> Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor.		
<b>Fórmula</b>	<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
$\left( \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\left( \frac{\text{Activo Promedio}}{\text{Numero de mes}} * 12 \right) * 100} \right)$	Promedio del segmento	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.
<i>Nota:</i> Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).		

### Rendimiento de la Cartera

Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

**Tabla 12**

*Rendimiento de la Cartera.*

**Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer:** Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

<b>Fórmula</b>	
$SI \left( \text{Prom. Cart. cons. prioritario x ven.} = 0; 0; \left( \frac{\text{Interes Cart. cons. priori.}}{\left( \frac{\text{Prom. Cart. cons. prioritario por vencer}}{\text{Numero de mes}} * 12 \right) * 100} \right) \right)$	
<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
Promedio del segmento	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgado eficientemente.

**Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer:** Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos microcrédito, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

<b>Fórmula</b>	
$SI \left( \text{Prom. Carte. micro. priori x ven.} = 0; 0; \left( \frac{\text{Interes Cart. microcrédito. priori}}{\left( \frac{\text{Prom. Cart. micro. prioritario por vencer}}{\text{Numero de mes}} * 12 \right) * 100} \right) \right)$	
<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
Promedio del segmento	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito microcrédito otorgada eficientemente

**Rendimiento de la cartera por vencer:** Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por el crédito otorgado.

<b>Fórmula</b>	
$SI \left( \text{Prom. Cartera por vencer} = 0; 0; \left( \frac{\text{Interes Cartera crédito}}{\left( \frac{\text{Prom. Cartera por vencer}}{\text{Numero de mes}} * 12 \right) * 100} \right) \right)$	
<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
Promedio del segmento.	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

## Liquidez Corriente

El siguiente indicador mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

**Tabla 13**  
*Liquidez Corriente*

Fórmula	Estándar	Interpretación
$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depositos a Plazo}}$	Promedio del segmento	Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

A continuación, se presenta los indicadores de vulnerabilidad del patrimonio estos indicadores miden de 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.

## Vulnerabilidad del Patrimonio

**Tabla 14**  
*Vulnerabilidad del Patrimonio*

Fórmula	
$\left( \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$	
Estándar	Interpretación
Promedio del segmento	Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

Por su parte el indicador que se presenta A continuación, mide el verdadero grado de compromiso del patrimonio para con la entidad.

**Tabla 15**  
*FK= (Patrimonio + Resultados – Ingresos Extraordinarios) / Activos Totales*

Fórmula	
$\left( \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Otros Ingresos}}{\text{Activos Totales}} \right) * 100$	
Estándar	Interpretación
Promedio del segmento	Mientras más alto es el indicador refleja que el patrimonio, asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la entidad financiera es eficiente ya que no depende en gran medida de los ingresos no propios del mismo.

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

El siguiente indicador mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.



**Tabla 16***FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)*

<b>Fórmula</b>	
$\left( \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}} \right) * 100$	
<b>Estándar</b>	<b>Interpretación</b>
Promedio del segmento	Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos

*Nota:* Datos tomados de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

## Informe Financiero

Cuando se habla de informe financiero este hace referencia a 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, esfuerzo, este informe se debe presentar de forma adecuada de tal manera que capte la atención del lector (Salinas, 2016).

De tal manera el informe requiere que se realice de la siguiente forma:

### *Estructura*

- **Encabezado:** El nombre de la entidad
- **Denominación del informe:** Estados financieros que se van a analizar con su respectivo periodo.
- **Antecedentes:** Mención y alcance del trabajo realizado.
- **Breve historia de la organización:** desde su constitución hasta la fecha del informe.
- **Características** mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.
- **Objetivos** que persigue el trabajo realizado.
- **Firma del responsable.**
- **Objetivos del Informe:** Enumeración de los propósitos que tiene el informe.
- **Identificación de los Problemas:** Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe.
- **Análisis de las causas:** Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior.
- **Estados Financieros:** En esta parte se presentan los estados financieros de la entidad, generalmente en forma sintética y comparativa.
- **Gráficas:** Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.
- **Conclusiones y Recomendaciones:** Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando.

### *Características del Informe*

- **Completo:** Debe realizarse su presentación independientemente si los datos son favorables o no, tiene que estar lógicamente desarrollado y debe de estar dividido en etapas, cada una permitiendo el desarrollo de los temas siguientes de forma natural y lógica.
- **Claro y preciso:** Los hechos deben de estar asentados concisamente, conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben de ser viables.
- **Concreto:** No debe de contener material extraño al problema y que se deben de referir a casos específicos y determinados del negocio.
- **Oportuno:** La utilidad de un informe depende de la oportunidad con que se estén proporcionando los resultados, por lo anterior la información debe de ser siempre oportuna, ya que un informe extemporáneo ocasiona una situación falsa de apreciaciones inmediatas produciendo desorientación para la toma de decisiones, ya que estas pueden afectar periodos largos y cortos.

## 5. Metodología

El Trabajo de Integración Curricular desarrollado consiste en un análisis a la información financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE Loja Ltda., en los periodos 2020-2021, buscando conocer la realidad financiera de la institución.

El presente trabajo tiene un alcance descriptivo, debido a que su fin fundamental se centra en la descripción de la información financiera que presenta la organización, sin indagar en temas correlacionales y/o explicativos; además es un trabajo de tipo no experimental, debido a que no se emplearon modelos de manipulación de variables. Por su periodicidad, este trabajo de investigación es de tipo longitudinal o de series de tiempo, debido a la comparación de los periodos económicos 2020 y 2021.

Por su inherente tendencia numérica, la naturaleza de la presente investigación es cuantitativa, en la cual no se plantearon hipótesis de comprobación; el alcance descriptivo de una investigación no necesariamente lo requiere. Aunque el trabajo es índole cuantitativa no se requirió realizar procesos estadísticos para estimar muestreos y levantamiento de datos; esto debido a que la información necesaria para el cumplimiento de los objetivos consiste únicamente en la revisión documental de los estados financieros de la cooperativa, además de apoyarse en la data de los informes mensuales que oferta la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS y que se encuentran en su página oficial.

En cuanto al tratamiento de la información, para la elaboración del Análisis Vertical, se aplica la siguiente formula, la cual permite conocer el porcentaje de participación de un rubro sobre el grupo al cual pertenece: Su método de Cálculo es:

$$\% \text{ Participación} = \frac{\text{Cuenta/Subgrupo}}{\text{Grupo}} * 100$$

El Análisis Horizontal consiste en comparar rubros de dos periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Su método de Cálculo es:

$$\Delta\% = \frac{VA - VP}{VP} * 100$$

*Donde:*

- $\Delta\%$  = variación porcentual
- $VA$  = valor actual o más nuevo
- $VP$  = valor pasado o base

Las funciones de Microsoft Excel, ha permitido realizar representaciones gráficas, y aplicación de fórmulas matemáticas, en busca de obtener porcentajes de participación, variaciones, y razones en los distintos tipos de cuentas en ambos periodos estudiados.

Para la realizar los indicadores financieros se ha aplicado los indicadores financieros correspondientes al segmento 2, los cuales han sido establecidos por la SEPS. Para la aplicación se toma la información presentada en los estados financieros de ambos periodos. Se consolidó la información de las distintas cuentas contables según lo ameritaba el indicador, ya que cada indicador tiene su propia fórmula de cálculo. El resultado del indicador será variable, ya que está directamente relacionado con la información presentada en los estados financieros. La SEPS consolida de manera mensual la información que le es proporcionada por las diferentes entidades financieras, esto ayuda a que la base de datos se mantenga actualizada y permite obtener los promedios en los distintos tipos de indicadores. Una vez obtenidos los promedios se aplicó la regla empírica de la estadística<sup>3</sup>, o campana de Gauss, la cual permite establecer las probabilidades de ocurrencia de una variable aleatoria, en este caso los intervalos serán de la media menos una desviación estándar y la media más una desviación estándar. Obteniendo así un intervalo de confianza mínimo y máximo, debido a que dentro de ese rango se encuentran concentrado más de la mitad del conjunto de datos, que se los considera normales o parte del promedio. Para calcular la desviación estándar primeramente se debe encontrar la variancia de la población, ya que la desviación estándar es el resultado de la raíz cuadrada de la variancia. Su fórmula de cálculo es la siguiente.

La varianza poblacional ( $S^2$ ) se define así:

$$S^2 = \frac{\sum(X - \bar{X})^2}{n}$$

$$S = \sqrt{S^2}$$

$\bar{X}$  = promedio del conjunto

X = Elemento

N = Número de Elementos

$S^2$  = Variancia

S = Desviación Estándar

Una vez conocida la desviación estándar se determina, que “El 68.27% de los datos están en el intervalo:  $[\mu - S, \mu + S]$ ”. En donde “ $\mu$ ” es el promedio de la Población y “S” es

---

<sup>3</sup> Esta regla en las estadísticas sugiere que cada dato que se puede observar caerá bajo tres desviaciones estándar diferentes de la media en una distribución normal. También podrías conocer la regla empírica como la regla 68-95-99.7 o la regla de los tres dígitos. De acuerdo con la regla, el 68% de los datos caerán en la primera desviación estándar

igual a la Desviación Estándar. Se aplicó el mismo procedimiento a todos los indicadores, para determinar si los resultados obtenidos por la entidad se encuentran dentro de estos intervalos de confianza.

Finalmente, una vez consolidada la información se realizó un informe financiero en el cual se presenta la información más relevante del análisis financiero, la cual servirá para la futura toma de decisiones por parte de los directivos de la entidad financiera.

La Metodología empleada ha sido la siguiente:

**Deductivo:** Se aplicó para describir la realidad de los fenómenos amplios relacionados con el proyecto de investigación, es decir ayudó a realizar un estudio generalizado de la estructura económica y financiera de la cooperativa, lo cual permitió conocer y deducir las falencias encontradas en la misma y así poder expresarlas observando principios, fundamentos y normativas vigentes para el desarrollo del análisis financiero.

**Inductivo:** Sirvió para el análisis ordenado, coherente y lógico de los aspectos particulares de la entidad, mediante la aplicación de indicadores financieros, el análisis vertical y horizontal, que permitió medir las principales deficiencias en áreas específicas y los aspectos generales más relevantes, en concordancia la rentabilidad y evaluación financiera de la institución.

**Analítico:** Se lo utilizó para analizar e identificar distintos aspectos presentados dentro de la entidad objeto de estudio reflejándose de manera directa al análisis vertical y horizontal, así como los indicadores financieros, que permitan conocer la situación financiera actual de la entidad, para establecer alternativas que mejoren su rentabilidad, de esta manera se podrá analizar básicamente la relación causa y efecto entre los elementos que componen la situación financiera y económica de la cooperativa.

**Matemático:** Se empleó en la ejecución de los diferentes cálculos matemáticos, al momento de aplicar indicadores financieros que permitirán medir la rentabilidad económica y financiera de la cooperativa, con lo cual se obtuvieron datos exactos para la interpretación de dichos indicadores y así poder determinar las variaciones que sufren las cuentas de los estados financieros en los periodos a analizarse.

**Estadístico:** Facilitó la representación de los datos cuantitativos mediante tablas y figuras estadísticas en las diferentes cuentas que integran los estados financieros, para recopilar, elaborar e interpretar datos numéricos, mediante la aplicación de indicadores financieros y de los análisis vertical y horizontal que sirvieron de guía para determinar las posibles falencias encontradas en la cooperativa.

**Sintético:** Este método permitió resumir la información relacionada con la evaluación económica y financiera de la Cooperativa, ayudando a sintetizar la información más relevante para tener una idea general de las cuentas que intervienen en los estados financieros; además sirvió para la elaboración del informe final y para poder presentar los respectivos comentarios, conclusiones y recomendaciones.

### **Técnicas**

Las técnicas que se utilizaron para recolectar los datos son las siguientes:

**Observación:** Esta técnica permitió verificar y constatar de manera directa las actividades que realiza la Cooperativa CACPE Loja, ha sido clave para la elaboración tanto del análisis vertical como del horizontal, así mismo la interpretación de los estados financieros, además se pudo obtener una idea general de cómo se desarrollan las actividades dentro de la entidad sujeta a estudio.

**Recolección bibliográfica:** Esta técnica fue de mucha importancia para realizar del marco teórico referencial, recolectando la información tanto de: revistas, libros, páginas web, periódicos, entre otros; abarcando temáticas referentes a las finanzas populares en el Ecuador, el cooperativismo, indicadores y ratios financieros, así mismo el Sistema Financiero Nacional y la elaboración del análisis pertinente.

## **6. Resultados**

### **Contexto Institucional**

CACPE-LOJA, es aprobada por el Ministerio de Bienestar Social el 14 de enero de 1991, según acuerdo Ministerial No. 0021 con el registro número 5018, en el mes de mayo se logra constituir la primera directiva conformado por el presidente Lcdo. Colon Ojeda, Vocales Arq. Rodrigo Armijos e Ing. Marco Castillo, para el Consejo de Vigilancia como presidente Ing. Luis Freire, vocales Sr. Máximo Herrera y Sr. Luis Ortega, al Comité de crédito el Ing. Norman Iñiguez.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Loja Ltda., es una institución financiera que brinda servicios y productos financieros eficientes y de calidad, buscando satisfacer las necesidades de sus socios y demostrando el compromiso con las personas que no pueden ser sujeto de crédito en la banca tradicional. La constitución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, se centra en la imprescindible necesidad de brindar servicios financieros accesibles llegando al sector más vulnerable, siendo competitiva y rentable en el mercado financiero lojano.

Con la puesta en vigencia de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Entidad por la cual CACPE Loja Ltda., se rige actualmente, ubicándose según la clasificación de este organismo en el segmento II. Al ser una entidad cooperativa de tipo abierta brinda sus servicios a toda la ciudadanía en general, siempre y cuando cumplan con los requisitos establecidos en el estatuto de la cooperativa.

El orden Jerárquico para la administración de la Cooperativa de acuerdo a su estructura organizacional aprobado por el Consejo de administración en la sesión de directorio del 16 de julio del 2010 es: La Asamblea de Representantes, el Consejo de Administración y Consejo de Vigilancia como nivel Directivo, Auditoría Interna y Externa a nivel de asesor, la Gerencia General como nivel Ejecutivo, los comités como Asesores de la Administración “De cumplimiento, de crédito, de Administración Integral de Riesgos, de calificación de Activos de Riesgo”, la asesoría Jurídica, los directores del área “Financiera, de Operaciones y de Sistemas, y las Jefaturas a nivel operativo.

### ***Misión***

Impulsar el desarrollo de nuestros asociados con servicios financieros de alta calidad, excelente atención, transparencia, honestidad y buscando la sostenibilidad institucional.

### ***Visión***

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE Loja Ltda., sea una Institución Financiera sólida, altamente competitiva y reconocida por la calidad de sus



productos y servicios, así como por el aporte al desarrollo socioeconómico de la región sur del Ecuador

### ***Base Legal***

El ordenamiento jurídico que norma las actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE-LOJA Ltda., es el siguiente:

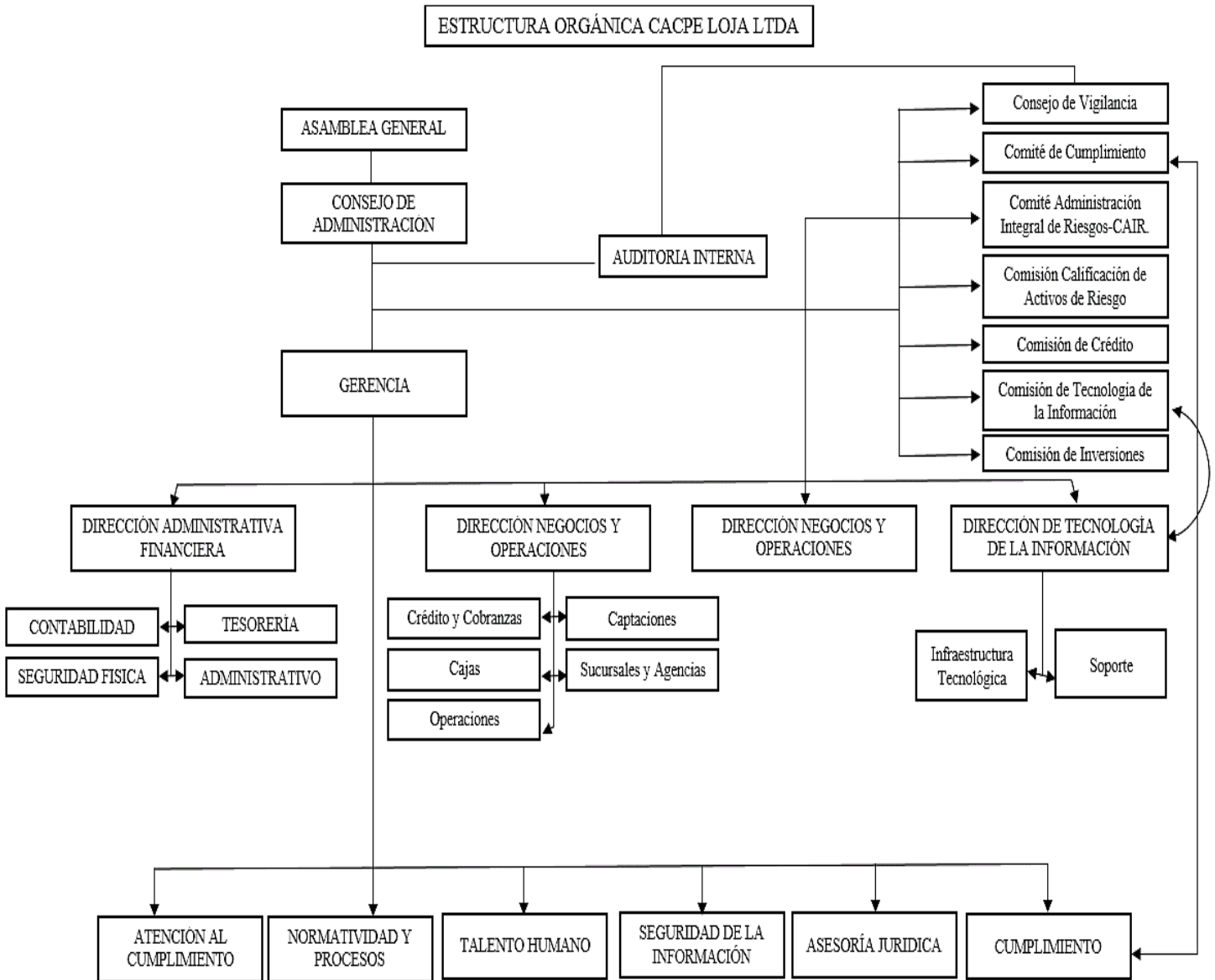
- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, del Sector Financiero Popular y Solidario y su reglamento general.
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y financiamiento de delitos y su reglamento.
- Ley de Seguridad Social
- Código de Trabajo
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Código Civil

### **Organigrama Estructural**

A continuación se presenta el Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE-LOJA Ltda.,

**Figura 2 Organigrama Estructural**

*Organigrama Estructural*



*Nota:* Organigrama General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja.

Fuente: CACPE 2020

## Estado de Situación Financiera 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$7,557,394.68</b>
1101	Caja	\$1,122,308.76
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$6,406,542.59
1104	Efectos de cobro inmediato	\$16,943.33
1105	Remesas en tránsito	\$11,600.00
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>\$2,486,833.04</b>
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular	\$2,511,952.56
1399	(Provisión para inversiones)	-\$25,119.52
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$57,800,290.51</b>
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43,223,339.21
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295,431.67
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9,302,365.39
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6,686,820.85
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2,770,546.37
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$1,368,993.94</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$14,682.82
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$1,678,906.43
1614	Pagos por cuenta de socios	\$52,954.06
1690	Cuentas por cobrar varias	\$5,191.50
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$382,740.87
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$69,213,512.17</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
	<b>BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	<b>\$2,018,801.49</b>
1702	Bienes adjudicados por pago	\$164,833.61
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$2,018,801.49
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-\$164,833.61
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>\$3,286,241.65</b>
1801	Terrenos	\$1,697,025.77
1802	Edificios	\$1,870,433.56
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$569,902.76
1806	Equipos de computación	\$852,152.01
1807	Unidades de transporte	\$114,295.89
1890	Otros	\$210,411.30
1899	(Depreciación acumulada)	-\$2,027,979.64
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$5,305,043.14</b>
	<b>OTROS ACTIVOS</b>	
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$213,071.07
1904	Gastos y pagos anticipados	\$327,060.23
1905	Gastos diferidos	\$20,739.28
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$17,001.31
1990	Otros	\$302,725.75
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-\$50,034.17
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$830,563.47</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$75,349,118.78</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>\$51,806,121.01</b>
2101	Depósitos a la vista	\$14,665,366.68
2103	Depósitos a plazo	\$37,140,754.33
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$1,872,102.10</b>
2501	Intereses por pagar	\$631,086.67
2503	Obligaciones patronales	\$690,502.50
2504	Retenciones	\$35,386.63
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$172,661.75
2590	Cuentas por pagar varias	\$342,464.55
<b>26</b>	<b>Obligaciones financieras</b>	<b>\$7,095,207.95</b>
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$4,130,731.94
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$2,964,476.01
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$60,773,431.06</b>

<b>OTROS PASIVOS</b>		
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$35,897.74
2903	Fondos en administración	\$50,000.00
2990	Otros	\$141,176.11
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b>\$227,073.85</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$61,000,504.91</b>
<b>3 PATRIMONIO</b>		
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$3,080,210.44</b>
3103	Aportes de socios	\$3,080,210.44
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>\$9,295,325.22</b>
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$6,089,869.63
3303	Especiales	\$2,891,250.38
3305	Revalorización del patrimonio	\$242,845.35
3310	Por resultados no operativos	\$71,359.86
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>\$108,996.84</b>
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$108,996.84
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>\$1,589,185.25</b>
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$1,589,185.25
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>\$274,896.12</b>
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$274,896.12
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$14,348,613.87</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>\$75,349,118.78</b>

**Estado de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña  
Empresa de Loja CACPE LOJA.**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA.		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		
CODIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>\$3,401,720.10</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$3,035,302.87
4103	Obligaciones financieras	\$366,417.23
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>\$3,536.19</b>
4290	Varias	\$3,536.19
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>\$1,400,292.91</b>
4401	INVERSIONES	\$25,119.52
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$946,445.33
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$360,425.01
4405	OTROS ACTIVOS	\$68,303.05
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$4,351,581.73</b>
4501	Gastos de personal	\$1,699,119.68
4502	Honorarios	\$301,791.03
4503	Servicios varios	\$681,268.88
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$452,296.17
4505	Depreciaciones	\$305,976.25
4506	Amortizaciones	\$33,394.35
4507	Otros gastos	\$877,735.37
<b>46</b>	<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES</b>	<b>\$12,823.64</b>
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$12,618.07
4690	Otras	\$205.57
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>\$593.58</b>
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$125.00
4790	Otros	\$468.58
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>\$163,576.19</b>
4810	Participación a empleados	\$65,701.18
4815	Impuesto a la renta	\$97,875.01
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>\$9,334,124.34</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$9,334,124.34</b>
	<b>RESULTADO</b>	<b>\$274,896.12</b>
	<b>TOTAL GASTOS + RESULTADO</b>	<b>\$9,609,020.46</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	
	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>\$9,112,744.06</b>
5101	Depósitos	\$43,332.11
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$38,202.71
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$9,031,209.24
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>\$32,379.50</b>
5490	Otros servicios	\$32,379.50
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>\$45,837.16</b>
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$22,336.80
5590	Otros	\$23,500.36
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>\$9,190,960.72</b>
	<b>OTROS INGRESOS</b>	
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>\$418,059.74</b>
5601	Utilidad en venta de bienes	\$14,036.22
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$300,934.07
5690	Otros	\$103,089.45
	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>\$418,059.74</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$9,609,020.46</b>

## Estado de Situación Financiera 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021		
CÓDIGO	DESCRIPCION	TOTAL
<b>1 ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$9,657,086.38</b>
1101	Caja	\$1,171,708.61
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$8,007,242.89
1104	Efectos de cobro inmediato	\$478,134.88
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>\$3,217,207.77</b>
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$3,217,207.77
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$63,289,873.99</b>
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$50,664,012.96
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$517,557.60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$14,141,513.45
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$931,645.75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$186,641.38
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$600,186.17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$13.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$98,067.27
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$3,849,763.59
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$1,128,104.99</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$25,136.38
1614	Pagos por cuenta de socios	\$49,447.54
1690	Cuentas por cobrar varias	\$3,661.00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$381,199.01
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$77,292,273.13</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>17</b>	<b>BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	<b>\$1,821,785.91</b>
1702	Bienes adjudicados por pago	\$235,825.73
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$1,675,960.18
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-\$90,000.00
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>\$3,428,274.46</b>
1801	Terrenos	\$1,579,352.27
1802	Edificios	\$1,814,282.95
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$571,466.83
1806	Equipos de computación	\$867,663.54
1807	Unidades de transporte	\$112,085.89
1890	Otros	\$212,000.05
1899	(Depreciación acumulada)	-\$1,728,577.07
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$5,250,060.37</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$239,706.77
1904	Gastos y pagos anticipados	\$822,767.98
1905	Gastos diferidos	\$25,398.70
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$15,886.47
1990	Otros	\$185,066.32
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-\$48,423.47
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>\$1,240,402.77</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$83,782,736.27</b>
<b>2 PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>		
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>\$62,398,447.09</b>
2101	Depósitos a la vista	\$16,161,298.80
2103	Depósitos a plazo	\$46,237,148.29

<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$2,278,681.64</b>
2501	Intereses por pagar	\$790,325.41
2503	Obligaciones patronales	\$900,637.39
2504	Retenciones	\$26,118.12
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$384,802.64
2590	Cuentas por pagar varias	\$176,798.08
<b>26</b>	<b>Obligaciones financieras</b>	<b>\$3,191,017.68</b>
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$2,138,608.86
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$1,052,408.82
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$67,868,146.41</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>		
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$8,330.39
2903	Fondos en administración	\$50,000.00
2990	Otros	\$214,986.04
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>\$273,316.43</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$68,141,462.84</b>
<b>3 PATRIMONIO</b>		
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$3,163,243.76</b>
3103	Aportes de socios	\$3,163,243.76
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>\$9,989,338.20</b>
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$6,629,036.23
3303	Especiales y Facultativas	\$3,028,698.45
3305	Revalorización del patrimonio	\$242,845.35
3310	Por resultados no operativos	\$88,758.17
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>\$1,761,080.86</b>
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$1,761,080.86
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>\$727,610.61</b>
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$727,610.61
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$15,641,273.43</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$83,782,736.27</b>

**Estado de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña  
Empresa de Loja CACPE LOJA.**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA.		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021		
CODIGO	CUENTAS	VALOR
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>\$4,107,583.91</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$3,727,625.27
4103	Obligaciones financieras	\$379,958.64
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>\$3,220.68</b>
4290	Varias	\$3,220.68
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>\$1,383,809.42</b>
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$1,197,839.79
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$30,837.98
4405	OTROS ACTIVOS	\$155,131.65
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$4,329,726.81</b>
4501	Gastos de personal	\$1,877,663.36
4502	Honorarios	\$295,920.53
4503	Servicios varios	\$695,669.98
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$533,273.14
4505	Depreciaciones	\$273,910.05
4506	Amortizaciones	\$22,572.66
4507	Otros gastos	\$630,717.09
<b>46</b>	<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES</b>	<b>\$5,286.06</b>
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$5,056.66
4690	Otras	\$229.40
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>\$30,108.44</b>
4790	Otros	\$30,108.44
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>\$464,726.25</b>
4810	Participación a empleados	\$178,822.71
4815	Impuesto a la renta	\$285,903.54
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>\$10,324,461.57</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$10,324,461.57</b>
	<b>RESULTADOS</b>	<b>\$727,610.61</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	
	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>\$10,357,029.08</b>
5101	Depósitos	\$67,864.40
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$230,521.11
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$10,058,643.57
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>\$36,925.63</b>
5490	Otros servicios	\$36,925.63
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>\$20,412.64</b>
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$17,893.03
5590	Otros	\$2,519.61
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>\$10,414,367.35</b>
	<b>OTROS INGRESOS</b>	
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	
5601	Utilidad en venta de bienes	\$97,006.37
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$362,721.04
5690	Otros	\$177,977.42
	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>\$637,704.83</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$11,052,072.18</b>



## Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2020 y 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA.

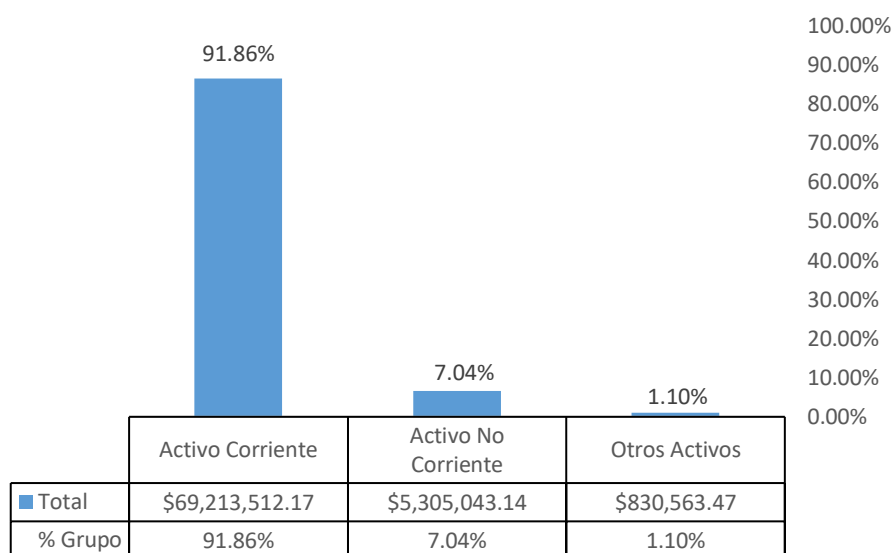
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA.							
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
DE ENERO A DICIEMBRE AÑOS 2020-2021							
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2020			2021		
		TOTAL	% RUBRO	% GRUPO	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>						
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$7,557,394.68</b>	<b>10.92%</b>	<b>10.03%</b>	<b>\$9,657,086.38</b>	<b>12.49%</b>	<b>11.53%</b>
1101	Caja	\$1,122,308.76	1.62%	1.49%	\$1,171,708.61	1.52%	1.40%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$6,406,542.59	9.26%	8.50%	\$8,007,242.89	10.36%	9.56%
1104	Efectos de cobro inmediato	\$16,943.33	0.02%	0.02%	\$478,134.88	0.62%	0.57%
1105	Remesas en tránsito	\$11,600.00	0.02%	0.02%	-		
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>\$2,486,833.04</b>	<b>3.59%</b>	<b>3.30%</b>	<b>\$3,217,207.77</b>	<b>4.16%</b>	<b>3.84%</b>
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular	\$2,511,952.56	3.63%	3.33%	\$3,217,207.77	4.16%	3.84%
1399	(Provisión para inversiones)	-\$25,119.52	-0.04%	-0.03%	-	-	-
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$57,800,290.51</b>	<b>83.51%</b>	<b>76.71%</b>	<b>\$63,289,873.99</b>	<b>81.88%</b>	<b>75.54%</b>
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43,223,339.21	62.45%	57.36%	\$50,664,012.96	65.55%	60.47%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295,431.67	0.43%	0.39%	\$517,557.60	0.67%	0.62%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9,302,365.39	13.44%	12.35%	\$14,141,513.45	18.30%	16.88%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6,686,820.85	9.66%	8.87%	-	-	-
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	0.59%	0.54%	\$931,645.75	1.21%	1.11%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	0.09%	0.08%	\$186,641.38	0.24%	0.22%
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	0.10%	0.09%	-	-	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	0.62%	0.57%	\$600,186.17	0.78%	0.72%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	0.00%	0.00%	\$13.00	0.00%	0.00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	0.11%	0.10%	\$98,067.27	0.13%	0.12%
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	0.04%	0.03%	-	-	-
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2,770,546.37	-4.00%	-3.68%	-\$3,849,763.59	-4.98%	-4.59%
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$1,368,993.94</b>	<b>1.98%</b>	<b>1.82%</b>	<b>\$1,128,104.99</b>	<b>1.46%</b>	<b>1.35%</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$14,682.82	0.02%	0.02%	\$25,136.38	0.03%	0.03%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$1,678,906.43	2.43%	2.23%	\$1,431,059.08	1.85%	1.71%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$52,954.06	0.08%	0.07%	\$49,447.54	0.06%	0.06%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$5,191.50	0.01%	0.01%	\$3,661.00	0.00%	0.00%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$382,740.87	-0.55%	-0.51%	-\$381,199.01	-0.49%	-0.45%
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$69,213,512.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>91.86%</b>	<b>\$77,292,273.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>92.25%</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>17</b>	<b>BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	<b>\$2,018,801.49</b>	<b>38.05%</b>	<b>2.68%</b>	<b>\$1,821,785.91</b>	<b>34.70%</b>	<b>2.17%</b>
1702	Bienes adjudicados por pago	\$164,833.61	3.11%	0.22%	\$235,825.73	4.49%	0.28%
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$2,018,801.49	38.05%	2.68%	\$1,675,960.18	31.92%	2.00%
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-\$164,833.61	-3.11%	-0.22%	-\$90,000.00	-1.71%	-0.11%
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>\$3,286,241.65</b>	<b>61.95%</b>	<b>4.36%</b>	<b>\$3,428,274.46</b>	<b>65.30%</b>	<b>4.09%</b>
1801	Terrenos	\$1,697,025.77	31.99%	2.25%	\$1,579,352.27	30.08%	1.89%
1802	Edificios	\$1,870,433.56	35.26%	2.48%	\$1,814,282.95	34.56%	2.17%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$569,902.76	10.74%	0.76%	\$571,466.83	10.88%	0.68%
1806	Equipos de computación	\$852,152.01	16.06%	1.13%	\$867,663.54	16.53%	1.04%
1807	Unidades de transporte	\$114,295.89	2.15%	0.15%	\$112,085.89	2.13%	0.13%
1890	Otros	\$210,411.30	3.97%	0.28%	\$212,000.05	4.04%	0.25%
1899	(Depreciación acumulada)	-\$2,027,979.64	-38.23%	-2.69%	-\$1,728,577.07	-32.92%	-2.06%
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$5,305,043.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>7.04%</b>	<b>\$5,250,060.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>6.27%</b>
	<b>OTROS ACTIVOS</b>						
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>						
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$213,071.07	25.65%	0.28%	\$239,706.77	19.32%	0.29%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$327,060.23	39.38%	0.43%	\$822,767.98	66.33%	0.98%
1905	Gastos diferidos	\$20,739.28	2.50%	0.03%	\$25,398.70	2.05%	0.03%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$17,001.31	2.05%	0.02%	\$15,886.47	1.28%	0.02%
1990	Otros	\$302,725.75	36.45%	0.40%	\$185,066.32	14.92%	0.22%

1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-50,034.17	-6.02%	-0.07%	-\$48,423.47	-3.90%	-0.06%
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$830,563.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.10%</b>	<b>\$1,240,402.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.48%</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$75,349,118.78</b>		<b>100.00%</b>	<b>\$83,782,736.27</b>		<b>100.00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>						
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>\$51,806,121.01</b>	<b>85.24%</b>	<b>68.75%</b>	<b>\$62,398,447.09</b>	<b>91.94%</b>	<b>74.48%</b>
2101	Depósitos a la vista	\$14,665,366.68	24.13%	19.46%	\$16,161,298.80	23.81%	19.29%
2103	Depósitos a plazo	\$37,140,754.33	61.11%	49.29%	\$46,237,148.29	68.13%	55.19%
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$1,872,102.10</b>	<b>3.08%</b>	<b>2.48%</b>	<b>\$2,278,681.64</b>	<b>3.36%</b>	<b>2.72%</b>
2501	Intereses por pagar	\$631,086.67	1.04%	0.84%	\$790,325.41	1.16%	0.94%
2503	Obligaciones patronales	\$690,502.50	1.14%	0.92%	\$900,637.39	1.33%	1.07%
2504	Retenciones	\$35,386.63	0.06%	0.05%	\$26,118.12	0.04%	0.03%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$172,661.75	0.28%	0.23%	\$384,802.64	0.57%	0.46%
2590	Cuentas por pagar varias	\$342,464.55	0.56%	0.45%	\$176,798.08	0.26%	0.21%
<b>26</b>	<b>Obligaciones financieras</b>	<b>\$7,095,207.95</b>	<b>11.67%</b>	<b>9.42%</b>	<b>\$3,191,017.68</b>	<b>4.70%</b>	<b>3.81%</b>
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$4,130,731.94	6.80%	5.48%	\$2,138,608.86	3.15%	2.55%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$2,964,476.01	4.88%	3.93%	\$1,052,408.82	1.55%	1.26%
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$60,773,431.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>80.66%</b>	<b>\$67,868,146.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>81.00%</b>
	<b>OTROS PASIVOS</b>						
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>						
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$35,897.74	15.81%	0.05%	\$8,330.39	3.05%	0.01%
2903	Fondos en administración	\$50,000.00	22.02%	0.07%	\$50,000.00	18.29%	0.06%
2990	Otros	\$141,176.11	62.17%	0.19%	\$214,986.04	78.66%	0.26%
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>\$227,073.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.30%</b>	<b>\$273,316.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.33%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$61,000,504.91</b>		<b>80.96%</b>	<b>\$68,141,462.84</b>		<b>81.33%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>						
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$3,080,210.44</b>	<b>21.47%</b>	<b>4.09%</b>	<b>\$3,163,243.76</b>	<b>20.22%</b>	<b>3.78%</b>
3103	Aportes de socios	\$3,080,210.44	21.47%	4.09%	\$3,163,243.76	20.22%	3.78%
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>\$9,295,325.22</b>	<b>64.78%</b>	<b>12.34%</b>	<b>\$9,989,338.20</b>	<b>63.87%</b>	<b>11.92%</b>
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$6,089,869.63	42.44%	8.08%	\$6,629,036.23	42.38%	7.91%
3303	Especiales	\$2,891,250.38	20.15%	3.84%	\$3,028,698.45	19.36%	3.61%
3305	Revalorización del patrimonio	\$242,845.35	1.69%	0.32%	\$242,845.35	1.55%	0.29%
3310	Por resultados no operativos	\$71,359.86	0.50%	0.09%	\$88,758.17	0.57%	0.11%
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>\$108,996.84</b>	<b>0.76%</b>	<b>0.14%</b>	-	-	-
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$108,996.84	0.76%	0.14%	-	-	-
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>\$1,589,185.25</b>	<b>11.08%</b>	<b>2.11%</b>	<b>\$1,761,080.86</b>	<b>11.26%</b>	<b>2.10%</b>
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$1,589,185.25	11.08%	2.11%	\$1,761,080.86	11.26%	2.10%
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>\$274,896.12</b>	<b>1.92%</b>	<b>0.36%</b>	<b>\$727,610.61</b>	<b>4.65%</b>	<b>0.87%</b>
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$274,896.12	1.92%	0.36%	\$727,610.61	4.65%	0.87%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$14,348,613.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>19.04%</b>	<b>\$15,641,273.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>18.67%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$75,349,118.78</b>		<b>100.00%</b>	<b>\$83,782,736.27</b>		<b>100.00%</b>

### Interpretación del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2020

Luego de realizarse el análisis vertical a la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA Ltda., en el grupo de activo y sus componentes: activo corriente, activo no corriente y otros activos, se ha presentado la siguiente información.

**Figura 3 Activos 2020**  
*Análisis Vertical Activo 2020*

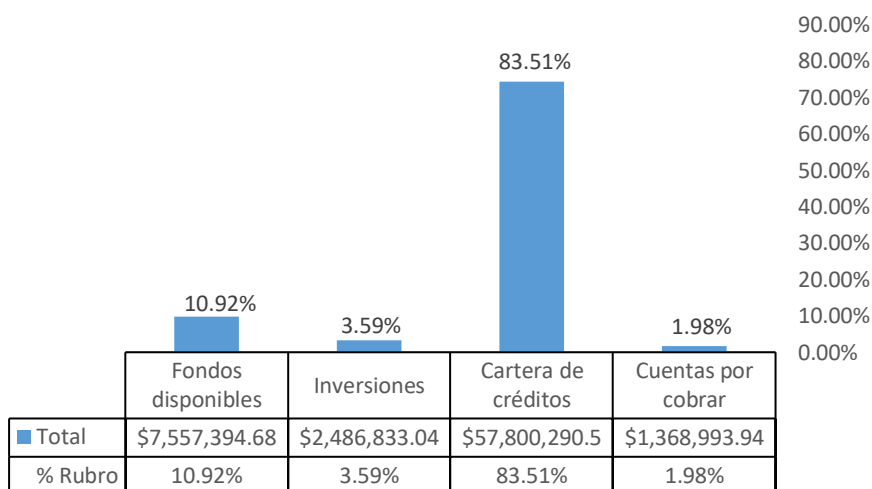


*Nota:* Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020.

El activo corriente es el componente que cuenta con mayores recursos, con un valor superior a los \$69 213 512,17 representando el 91,86% de los activos, superando ampliamente a los activos no corrientes y a los otros activos, esto se debe a su actividad económica como entidad financiera.

Para mayor comprensión se detalla en las siguientes gráficas la estructura del activo corriente, ya que es el componente que concentra mayores recursos.

**Figura 4 Activo Corriente 2020**  
*Análisis Vertical Activo Corriente 2020.*



*Nota:* Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020.

Según la figura 4 se puede apreciar una participación mayoritaria de la cartera de créditos en el activo corriente, los cuales son otorgados por la entidad financiera en busca de rendimiento; estos valores representan un valor de \$57 800 290,51 es decir 83.51% del total de activo corriente, siendo la más importante en su categoría.

En segundo lugar, con \$7 557 394,68 se encuentran los fondos disponibles, que son aquellos recursos que posee la entidad para disponer de manera inmediata, rubros como: caja, bancos e inversiones de cobro inmediato, estos fondos representan un 10.92% del activo corriente siendo un valor razonable ya que necesitan contar con recursos de liquidez inmediata para hacer frente a sus obligaciones con el público.

Por su parte las inversiones cuentan con valor de \$2 486 833,04, este tipo de inversiones son las realizadas en otras entidades financieras, en plazos de 30 y hasta 90 días, dando como resultado una representación del 3.59% del activo corriente.

Finalmente, con un valor de \$1 368 993,94 se ubican las cuentas por cobrar, tales como: intereses por cobrar de la cartera de crédito, intereses generados por inversiones, pagos por cuenta de socios, otras cuentas por cobrar, siendo el menos representativo con un porcentaje de 1,98% del total de activo corriente.

A continuación, para mayor claridad se presenta la composición de la cartera de crédito para el año 2020 de la entidad financiera CACPE LOJA Ltda., ya que al ser el rubro más representativo del activo corriente es importante conocer cómo se encuentra estructurado.

**Tabla 17**  
*Composición cartera de crédito CACPE Loja 2020*

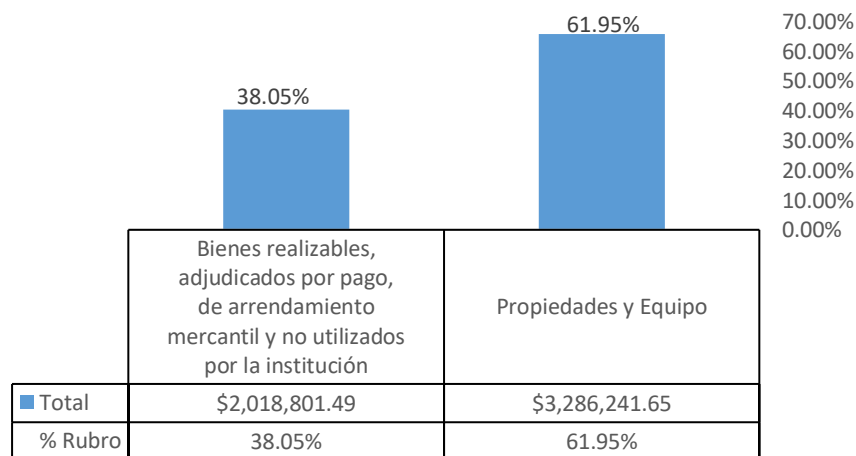
Descripción	Total	%
Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43 223 339,21	74.78%
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295 431,67	0.51%
Cartera de microcrédito por vencer	\$9 302 365,39	16.09%
Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6 686 820,85	11.57%
Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405 973,51	0.70%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59 296,93	0.10%
Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68 166,30	0.12%
Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426 611,93	0.74%
Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14,00	0.00%
Cartera de microcrédito vencida	\$76 973,49	0.13%
Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25 843,60	0.04%
(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2 770 546,37	-4.79%
<b>Total</b>	<b>\$57 800 290,51</b>	<b>100%</b>

*Nota:* Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020.

Al visualizar la tabla anterior se puede apreciar que la entidad financiera oferta distintos tipos de crédito, sin embargo, existen dos tipos de carteras de crédito que sumadas representan más del 80% del total de cartera de créditos. La primera de ellas es la cartera de consumo prioritario por vencer, que posee la mayor relevancia con \$43 223 339,21 y representa el 74,78% del total de toda la cartera. En segundo lugar, por el valor que representa, se encuentra la cartera de microcrédito por vencer con \$9 302 365,39 y cuenta con una participación del 16,09% del total. En tercer lugar, por el valor que representa, se encuentra la Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer con \$6 686 820,85 y cuenta con una participación del 11,57% de la totalidad de la cartera.

Luego de haber analizado el activo corriente, es momento de hablar del segundo componente del activo, que se refiere al “Activo no Corriente”; para mayor comprensión se detalla a continuación su estructura con sus respectivos elementos que lo conforman.

**Figura 5 Activo no Corriente 2020**  
*Análisis Vertical Activo no Corriente 2020.*



*Nota:* Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020.

Los activos no corrientes están compuestos por propiedades y equipos de la entidad financiera y cuentan con una representación de 61.95%, convirtiéndose de esta manera en el apartado con mayor relevancia del activo no corriente con un valor monetario de \$3 286 241,65 dentro de este rubro se ubican: muebles, enseres y equipos de oficina, equipos de computación, unidades de transporte, otros, y principalmente terrenos y edificios.

Por su parte los bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución cuenta con un valor monetario de \$2 018 801,49 en él se ubican los bienes no utilizados por la institución, es decir los bienes que la institución ha adquirido con propósitos de expansión futura o que ha dejado de utilizar, y a su vez por los bienes adjudicados por pago, que representan a los bienes y valores entregados a la entidad en cancelación de deudas o adquiridos en ventas judiciales para satisfacer el pago de obligaciones en favor de la institución, todos estos valores significan para la entidad el 38.05% del activo no corriente.

A continuación, se detalla la estructura el último componente del activo como lo es Otros Activos y sus distintos elementos que lo conforman.

**Tabla 18**  
*Otros Activos 2020*

<b>Descripción</b>	<b>Total</b>	<b>% Rubro</b>	<b>% Grupo</b>
Inversiones en acciones y participaciones	\$213 071,07	25.65%	0.28%
Gastos y pagos anticipados	\$327 060,23	39.38%	0.43%
Gastos diferidos	\$20 739,28	2.50%	0.03%
Materiales, mercaderías e insumos	\$17 001,31	2.05%	0.02%
Otros	\$302 725,75	36.45%	0.40%
(provisión para otros activos irrecuperables)	-\$50 034,17	-6.02%	-0.07%
<b>Total Otros Activos</b>	<b>\$830 563,47</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.10%</b>

*Nota:* Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020

El componente correspondiente a otros activos posee un valor de \$830 563,47 lo que equivalente al 1,10% del total de activos, este grupo se encuentra conformado por inversiones en acciones, materiales, mercaderías e insumos, gastos y pagos anticipados realizados a terceros, y otros impuestos, es el componente menos representativo del Activo.

Luego de haberse realizado el análisis vertical correspondiente al 2020, se ha podido cuantificar que el activo corriente es el rubro más representativo en términos monetarios, esto se debe principalmente a que dentro de él se encuentra la cartera de crédito; este resultado era el esperado, debido a que como entidad financiera debe destinar recursos a cartera de crédito en busca de ganancias a través de los intereses aplicados en créditos.

A continuación, se presenta la segunda parte del Estado de Situación Financiera, la cual está compuesta por el pasivo y patrimonio en el periodo 2020, en donde se consolida toda

la información que corresponde al pasivo corriente, pasivo no corriente, otros pasivos, capital social, reservas, otros aportes patrimoniales, superávit por valuaciones y resultados.

**Tabla 19**  
*Pasivo y Patrimonio 2020.*

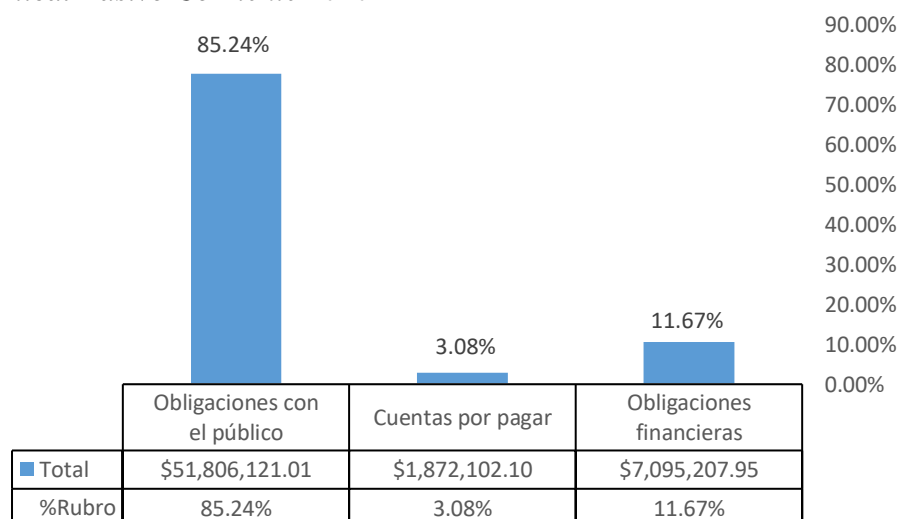
Descripción	Total	% Grupo
<i>Pasivo</i>		
Pasivo Corriente	\$60 773 431,06	80.66%
Otros Pasivos	\$227 073,85	0.30%
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$61 000 504,91</b>	<b>80.96%</b>
<i>Patrimonio</i>		
Capital Social	\$3 080 210,44	4.09%
Reservas	\$9 295 325,22	12.34%
Otros Aportes Patrimoniales	\$108 996,84	0.14%
Superávit por Valuaciones	\$1 589 185,25	2.11%
Resultados	\$274 896,12	0.36%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$14 348 613,87</b>	<b>19.04%</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>\$75 349 118,78</b>	<b>100.00%</b>

*Nota:* Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020.

En la tabla anterior se visualiza que el pasivo corriente es el componente más representativo con un valor monetario de \$60 773 431,06 que significa un 80,66% del grupo pasivo y patrimonio, y seguidamente representando al patrimonio se encuentran las reservas con un valor monetario de \$9 295 325,22 que significa un 12,34% del grupo pasivo y patrimonio, siendo ambas las importantes por los valores que manejan.

A continuación, se presenta la siguiente figura, relacionada con el Pasivo Corriente, la cual contienen en mayor detalle los elementos que la integran.

**Figura 6 Pasivo Corriente 2020**  
*Análisis Vertical Pasivo Corriente 2020*



*Nota:* Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020.

Con respecto a pasivos corrientes para el año 2020 el elemento más representativo son las obligaciones con el público, dentro de él se encuentran los depósitos a la vista, depósitos de

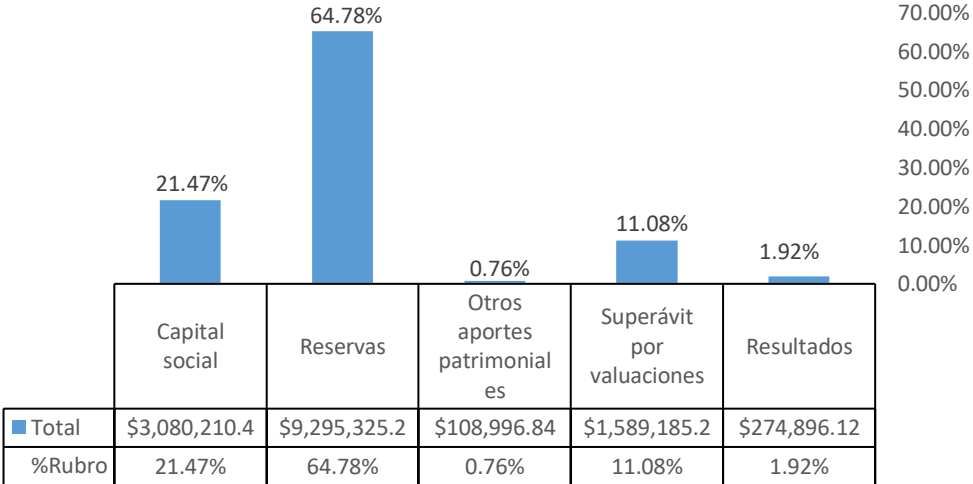
ahorro, y depósitos a plazo, significando en el pasivo corriente \$51 806 121,01 es decir un 85,24% del total de pasivos corrientes.

Por su parte las obligaciones financieras significan para la entidad financiera \$7 095 207,95 es decir 11,67% del total de pasivo corriente, en este apartado se encuentran inversiones ejecutadas por entidades públicas y privadas externas dentro de la cooperativa. Como último elemento con un valor de \$1 872 102,10 y representa el 3.08% del pasivo corriente se encuentran las cuentas por pagar de la cooperativa, es decir los impuestos, intereses por pagar y las obligaciones patronales, entre otros.

Con respecto a los Otros Pasivos la entidad financiera posee un valor monetario de \$227 073,85 el cual a su vez está compuesto de la siguiente manera tipos: consignación para pago de obligaciones con un valor de \$35 897,74 o 15.81%, fondos de administración con un valor de \$50 000,00 o 22,02% y con una participación del 62,17% o \$141 176,11 se encuentran otros tipos de pasivos, en el que constan los sobrantes de caja.

La figura que se presenta a continuación, hace referencia al patrimonio en el año 2020.

**Figura 7 Patrimonio 2020**  
Análisis Vertical Patrimonio 2020.



Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020.

En el año 2020 el patrimonio se conformaba de la siguiente manera: con \$9 295 325,22 que representan un 64.78% se encuentran las reservas dentro de ellas se observa al fondo no repartible de reserva legal, especial y facultativa que cuentan con los valores más significativos. El capital social representa los valores aportados por los socios, con un valor de \$3 080 210,44 siendo el 21.47% del patrimonio. En tercer lugar, se encuentra el superávit por valuaciones en donde se registra la contraparte de la valuación o ajuste a precios de mercado del valor neto en



libros de los bienes inmuebles su valor es de \$1 589 185,25 es decir un 11.08% del total de patrimonio.

El resultado del ejercicio refleja el 1.92% del patrimonio es decir \$274 896,12 siendo la utilidad o excedente que obtuvo la entidad financiera al cierre del ejercicio 2020. Finalmente existió un crecimiento del patrimonio por concepto de otro aporte patrimonial de \$108 996,84 significando un 0.76% del patrimonio total.

Al concluirse el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera para el año 2020 se ha determinado que la entidad financiera cuenta con un total de activos de \$75 349 118,78 concentrados principalmente en cuentas del activo corriente como: cartera de créditos con \$57 800 290,51 y fondos disponibles con \$7 557 394,68.

Por su parte el total de pasivos es de aproximadamente \$61 000 504,91 y se encuentra estructurado principalmente por cuentas del pasivo corriente como: obligaciones con el público con \$51 806 121,01 y las obligaciones financieras con \$7 095 207,95.

El total del patrimonio es de \$14 348 613,87 y se encuentra estructurado principalmente por: reservas con un valor de \$9 295 325,22 y capital social como \$3 080 210,44; cabe señalar que al finalizar el ejercicio 2020 existió un excedente debido a la colocación de créditos e inversiones realizadas.

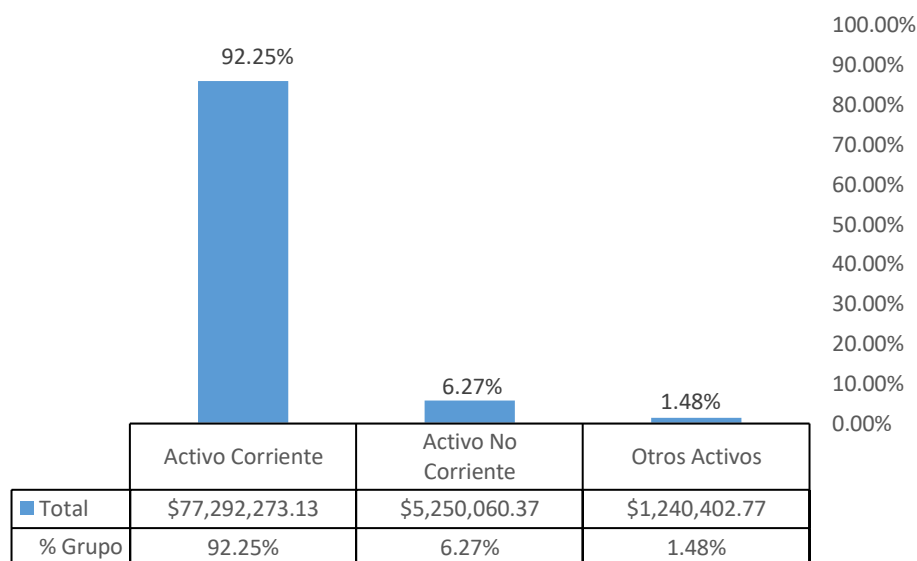
Al comparar la estructura de la entidad financiera con sus semejantes (segmento dos), a través del Boletín Financiero de la SEPS para el año 2020, se observa que la cooperativa cuenta con una posición favorable con respecto al resto de integrantes del segmento, ya que cuenta con importantes recursos económicos en el activo, lo cual es beneficioso al momento de realizar la intermediación financiera.

Se ha concluido el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera periodo 2020, a continuación, se presentan la información que corresponde al Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera periodo 2021, en donde se describe la composición del Activo, Pasivo y Patrimonio.

### **Interpretación del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2021**

Luego de realizarse el análisis vertical a la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA Ltda., en el grupo de activo y sus componentes: activo corriente, activo no corriente y otros activos, se ha presentado la siguiente información.

**Figura 8 Activo 2021**  
Análisis Vertical Activo 2021

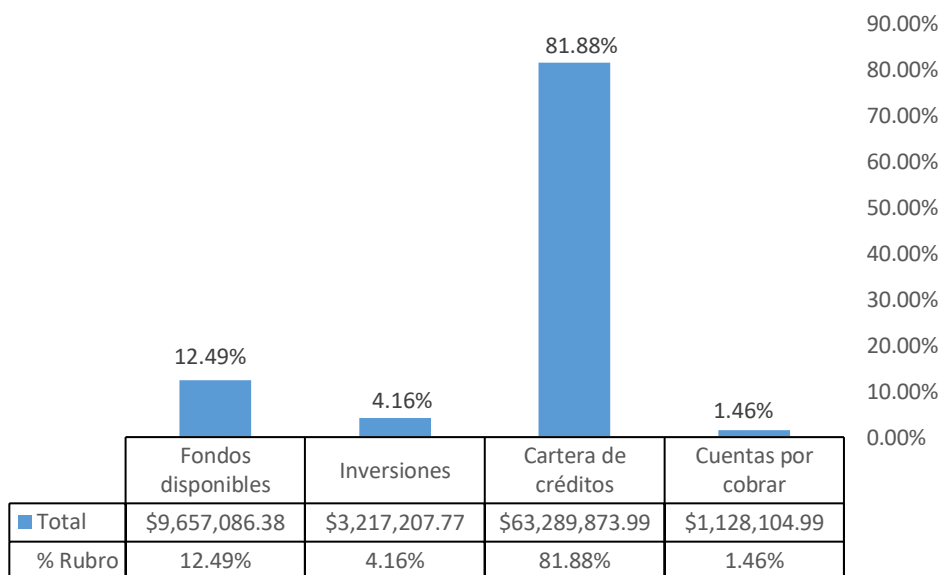


*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2021.

El activo corriente es el componente que cuenta con mayores recursos, con un valor superior a los \$77 292 273,13 representando el 92,25% de todos los activos, superando ampliamente a los activos no corrientes y a los otros activos, esto se debe a su actividad económica como entidad financiera.

Para mayor comprensión se detalla en las siguientes figuras la estructura del activo corriente.

**Figura 9 Activo Corriente 2021**  
Análisis Vertical Activo Corriente 2021.



*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2021.

Se puede apreciar una participación mayoritaria de la cartera de créditos, los cuales son otorgados por la entidad financiera en busca de un rendimiento. Estos valores representan un valor de \$63 289 873,99 es decir 81.88% del total de activo corriente, siendo la más importante en su categoría.

En segundo lugar, con \$9 657 086,38 se encuentran los fondos disponibles, que son aquellos recursos que posee la entidad para disponer de manera inmediata, rubros como: caja, bancos e inversiones de cobro inmediato, estos fondos representan un 12.49% del activo corriente.

Por su parte las inversiones cuentan con valor de \$3 217 207,77 este tipo de inversiones son las realizadas en otras entidades financieras, en plazos de 30 y hasta 90 días, dando como resultado una representación del 4.16% del activo corriente. Finalmente, con un valor de \$1 128 104,99 se ubican las distintas cuentas por cobrar, tales como: de intereses de en la cartera de créditos, interés de inversiones, entre otros.

Para mayor claridad se presenta la composición de la cartera de crédito para el año 2021 de la entidad financiera CACPE LOJA Ltda., ya que al ser el rubro más representativo del activo corriente es importante conocer cómo se encuentra estructurado.

**Tabla 20**  
*Análisis Vertical Composición Cartera de Crédito CACPE Loja 2021*

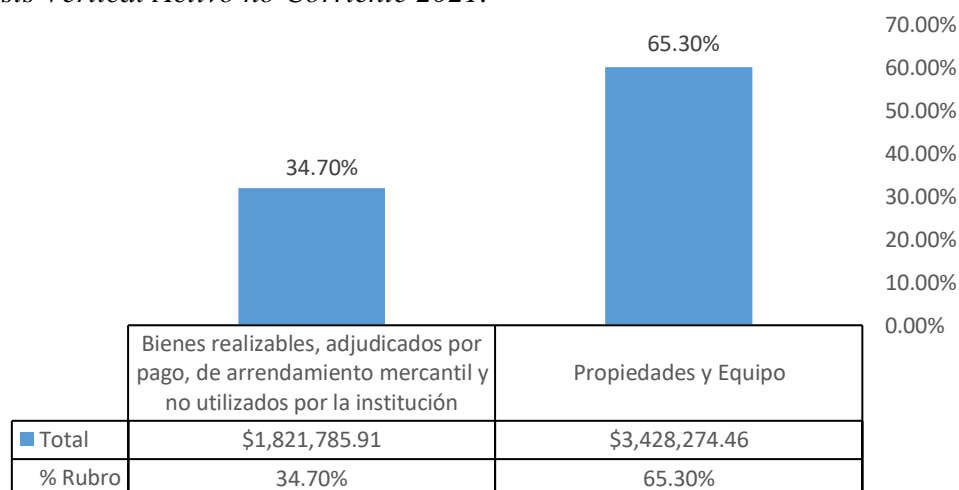
<b>Descripción</b>	<b>Total</b>	<b>% Rubro</b>
Cartera de crédito de consumo por vencer	\$50 664 012,96	80.05%
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$517 557,60	0.82%
Cartera de microcrédito por vencer	\$14 141 513,45	22.34%
Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$931 645,75	1.47%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$186 641,38	0.29%
Cartera de crédito de consumo vencida	\$600 186,17	0.95%
Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 13,00	0.00%
Cartera de microcrédito vencida	\$98 067,27	0.15%
(Provisiones para créditos incobrables)	-\$3 849 763,59	-6.08%
<b>Total</b>	<b>\$ 63 289 873,99</b>	<b>100.00%</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2021.

Se puede apreciar que de igual manera como en el año anterior la cartera de consumo prioritario por vencer, con \$50 664 012,96 y una representación del 80,05%, es la cartera de crédito más importante. Por su parte la cartera de microcrédito por vencer con \$14 141 513,45 y cuenta con una participación del 22,34% del total de la cartera, convirtiéndose en la segunda cartera más importante de la entidad financiera.

A continuación, se presenta el activo no corriente y su estructura de la entidad financiera para el año 2021.

**Figura 10 Activo no Corriente 2021**  
*Análisis Vertical Activo no Corriente 2021.*



*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2021

Los activos no corrientes están compuestos por las propiedades y equipo de la entidad financiera representan el 65.30% convirtiéndose de esta manera en el apartado con mayor relevancia del activo no corriente con un valor monetario de \$3 428 274,46 dentro de este rubro se encuentran: muebles, enseres y equipos de oficina, terrenos y edificios, entre otros.

Por su parte los bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil<sup>4</sup> y no utilizados por la institución un valor monetario de \$1 821 785,91 estos valores significan para la entidad financiera el 34.70% del activo no corriente.

A continuación, se detalla la estructura el último componente del activo como lo es Otros Activos y sus distintos elementos que lo conforman.

**Tabla 21**  
*Análisis Vertical a Otros Activos 2021*

Descripción	Total	% Rubro	% Grupo
Inversiones en acciones y participaciones	\$239 706,77	19.32%	0.29%
Gastos y pagos anticipados	\$822 767,98	66.33%	0.98%
Gastos diferidos	\$25 398,70	2.05%	0.03%
Materiales, mercaderías e insumos	\$15 886,47	1.28%	0.02%
Otros	\$185 066,32	14.92%	0.22%
(Provisión para otros activos irrecuperables)	-\$48 423,47	-3.90%	-0.06%
<b>Total Otros Activos</b>	<b>\$1 240 402,77</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.48%</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2021

El componente correspondiente a otros activos posee un valor de \$1 240 402,77 lo que equivalente al 1,48% del total de activos, este componente es el menos representativo del Activo. Luego de haberse realizado el análisis vertical al 2021, se ha cuantificado que el activo

<sup>4</sup> El arrendamiento mercantil establece, precisamente, un vínculo entre el arrendador y el arrendatario del inmueble o mueble, que debe ser necesariamente destinado al comercio.

corriente es el rubro más representativo en términos monetarios al igual que en el año anterior, supera ampliamente al activo no corriente y a los otros activos. Esto se debe a los recursos destinados a los distintos tipos de créditos que oferta la institución financiera.

A continuación, se presenta la composición del pasivo y patrimonio para el año 2021 en donde se consolida toda la información que corresponde al pasivo corriente, pasivo no corriente, otros pasivos, capital social, reservas, otros aportes patrimoniales, superávit por valuaciones y resultados.

**Tabla 22**  
*Análisis Vertical Pasivo y Patrimonio 2021*

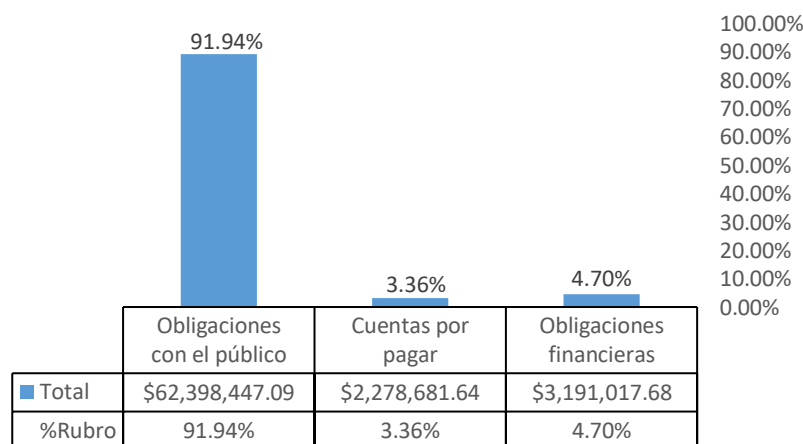
Descripción	Total	% Grupo
Pasivo		
Pasivo Corriente	\$67 868 146,41	81.00%
Otros Pasivos	\$273 316,43	0.33%
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$68 141 462,84</b>	<b>81.33%</b>
Patrimonio		
Capital Social	\$3 163 243,76	3.78%
Reservas	\$9 989 338,20	11.92%
Superávit por Valuaciones	\$1 761 080,86	2.10%
Resultados	\$727 610,61	0.87%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$15 641 273,43</b>	<b>18.67%</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>\$75 349 118,78</b>	<b>100.00%</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2021

En la tabla anterior se visualiza que el pasivo corriente es el componente más representativo con un valor monetario de \$67 868 146,41 que significa un 81% del grupo pasivo y patrimonio, y seguidamente representando al patrimonio se encuentran las reservas con un valor monetario de \$9 989 338,20 que significa un 11,92% del grupo pasivo y patrimonio, siendo ambas las importantes por los valores que manejan.

A continuación, la siguiente figura detalla los elementos que conforman el pasivo corriente.

**Figura 11 Pasivo Corriente 2021**  
*Análisis Vertical Pasivo Corriente 2021*



*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2021

Con respecto a los pasivos corrientes para el año 2021, el elemento más representativo son las Obligaciones con el Público, dentro se encuentran los depósitos a la vista, depósitos de ahorro, y depósitos a plazo, significando en el pasivo corriente \$62 398 447,09 es decir un 91,94% del total de pasivos corrientes.

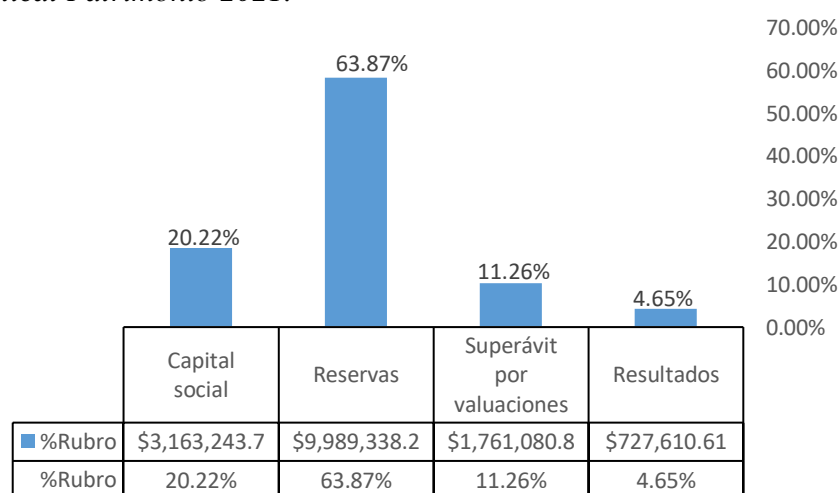
Por su parte, las obligaciones financieras significan para la entidad financiera \$3 191 017,68 es decir 4,70% del total de pasivo corriente, en este apartado se encuentran inversiones ejecutadas por entidades financieras públicas y privadas externas dentro de la cooperativa.

Como último elemento, con un valor de \$2 278 681,64 y representando el 3.36% del pasivo corriente, se encuentran las cuentas por pagar de la cooperativa; es decir, los impuestos, contribuciones, multas, retenciones, impuesto a la renta, otras cuentas por pagar, intereses por pagar y las obligaciones patronales.

Con respecto a los Otros Pasivos la entidad financiera posee un valor monetario poco representativo de \$273 316,43 el cual a su vez se compone de: consignación para pago de obligaciones que representa el 3.05% (\$8 330,39), fondos de administración con 18.29% (\$50 000,00) y con una participación del 78.66% (\$214 986,04) se encuentran otros tipos de pasivos, en el que constan los sobrantes de caja.

La figura que se presenta a continuación, hace referencia al patrimonio y los distintos elementos para el año 2021.

**Figura 12 Patrimonio 2021**  
*Análisis Vertical Patrimonio 2021.*



*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2021

En el año 2021 el patrimonio se conformaba de la siguiente manera: con \$9 989 338,20 que representan un 63.87% se encuentran las reservas dentro de ellas se observa al fondo no repartible de reserva legal, especial y facultativa que cuentan con los valores más significativos.

El capital social significa en el patrimonio los valores aportados por los socios con un valor de \$3 163 243,76 o 20.22% siendo el segundo valor más importante del patrimonio total. En tercer lugar, se encuentra el superávit por valuaciones en donde se registra la contrapartida de la valuación o ajuste a precios de mercado del valor neto en libros de los bienes inmuebles su valor es de \$1 761 080,86 es decir un 11.26% del total de patrimonio.

El resultado del ejercicio refleja el 4.65% del patrimonio es decir \$727 610,61 siendo la utilidad o excedente que obtuvo la entidad financiera al cierre del ejercicio 2021.

Al concluir el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera para el año 2021 se ha determinado que la entidad financiera cuenta con un total de activos de \$83 782 736,27 concentrados principalmente en cuentas del activo corriente como: cartera de créditos con \$63 289 873,99 y fondos disponibles con \$9 657 086,38.

Por su parte el total de pasivos es de \$68 141 462,84 y se encuentra estructurado principalmente por cuentas del pasivo corriente como: obligaciones con el público con \$62 398 447,09 y las obligaciones financieras con \$3 191 017,68.

El total del patrimonio es de \$15 641 273,43 y se encuentra estructurado principalmente por: reservas con un valor de \$9 989 338,20 y capital social como \$3 163 243,76; cabe señalar que al finalizar el ejercicio 2021 existió un excedente de \$727 610,61 debido a la adecuada colocación de créditos e inversiones realizadas.

Se ha concluido con el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la entidad cooperativista para los periodos 2020-2021 respectivamente, a continuación, se presenta el Análisis Vertical al Estado de Resultados para los periodos 2020-2021.

**Análisis vertical al estado de resultados 2020 y 2021 de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE Loja.**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA							
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS							
DEL ENERO A DICIEMBRE AÑOS 2020 2021							
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2020			2021		
		TOTAL	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5	INGRESOS						
	INGRESOS OPERATIVOS						
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$9,112,744.06	99.15%	94.84%	\$10,357,029.08	99.45%	93.71%
5101	Depósitos	\$43,332.11	0.47%	0.45%	\$67,864.40	0.65%	0.61%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$38,202.71	0.42%	0.40%	\$230,521.11	2.21%	2.09%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$9,031,209.24	98.26%	93.99%	\$10,058,643.57	96.58%	91.01%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$32,379.50	0.35%	0.34%	\$36,925.63	0.35%	0.33%
5490	Otros servicios	\$32,379.50	0.35%	0.34%	\$36,925.63	0.35%	0.33%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$45,837.16	0.50%	0.48%	\$20,412.64	0.20%	0.18%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$22,336.80	0.24%	0.23%	\$17,893.03	0.17%	0.16%
5590	Otros	\$23,500.36	0.26%	0.24%	\$2,519.61	0.02%	0.02%
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>\$9,190,960.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>95.65%</b>	<b>\$10,414,367.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>94.23%</b>
	OTROS INGRESOS						
56	OTROS INGRESOS						
5601	Utilidad en venta de bienes	\$14,036.22	3.36%	0.15%	\$97,006.37	15.21%	0.88%
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$300,934.07	71.98%	3.13%	\$362,721.04	56.88%	3.28%
5690	Otros	\$103,089.45	24.66%	1.07%	\$177,977.42	27.91%	1.61%
	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>\$418,059.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.35%</b>	<b>\$637,704.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.77%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$9,609,020.46</b>		<b>100.00%</b>	<b>\$11,052,072.18</b>		<b>100.00%</b>
4	GASTOS						
	GASTOS OPERATIVOS						
41	INTERESES CAUSADOS	\$3,401,720.10	36.44%	35.40%	\$4,107,583.91	39.78%	37.17%
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$3,035,302.87	32.52%	31.59%	\$3,727,625.27	36.10%	33.73%
4103	Obligaciones financieras	\$366,417.23	3.93%	3.81%	\$379,958.64	3.68%	3.44%
42	COMISIONES CAUSADAS	\$3,536.19	0.04%	0.04%	\$3,220.68	0.03%	0.03%
4290	Varias	\$3,536.19	0.04%	0.04%	\$3,220.68	0.03%	0.03%
44	PROVISIONES	\$1,400,292.91	15.00%	14.57%	\$1,383,809.42	13.40%	12.52%
4401	INVERSIONES	\$25,119.52	0.27%	0.26%	-	-	-
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$946,445.33	10.14%	9.85%	\$1,197,839.79	11.60%	10.84%
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$360,425.01	3.86%	3.75%	\$30,837.98	0.30%	0.28%
4405	OTROS ACTIVOS	\$68,303.05	0.73%	0.71%	\$155,131.65	1.50%	1.40%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$4,351,581.73	46.62%	45.29%	\$4,329,726.81	41.94%	39.18%
4501	Gastos de personal	\$1,699,119.68	18.20%	17.68%	\$1,877,663.36	18.19%	16.99%
4502	Honorarios	\$301,791.03	3.23%	3.14%	\$295,920.53	2.87%	2.68%
4503	Servicios varios	\$681,268.88	7.30%	7.09%	\$695,669.98	6.74%	6.29%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$452,296.17	4.85%	4.71%	\$533,273.14	5.17%	4.83%
4505	Depreciaciones	\$305,976.25	3.28%	3.18%	\$273,910.05	2.65%	2.48%
4506	Amortizaciones	\$33,394.35	0.36%	0.35%	\$22,572.66	0.22%	0.20%
4507	Otros gastos	\$877,735.37	9.40%	9.13%	\$630,717.09	6.11%	5.71%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$12,823.64	0.14%	0.13%	\$5,286.06	0.05%	0.05%
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$12,618.07	0.14%	0.13%	\$5,056.66	0.05%	0.05%
4690	Otras	\$205.57	0.00%	0.00%	\$229.40	0.00%	0.00%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$593.58	0.01%	0.01%	\$30,108.44	0.29%	0.27%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$125.00	0.00%	0.00%	-	-	-
4790	Otros	\$468.58	0.01%	0.00%	\$30,108.44	0.29%	0.27%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$163,576.19	1.75%	1.70%	\$464,726.25	4.50%	4.20%
4810	Participación a empleados	\$65,701.18	0.70%	0.68%	\$178,822.71	1.73%	1.62%
4815	Impuesto a la renta	\$97,875.01	1.05%	1.02%	\$285,903.54	2.77%	2.59%
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>\$9,334,124.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>97.14%</b>	<b>\$10,324,461.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>93.42%</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$9,334,124.34</b>		<b>97.14%</b>	<b>\$10,324,461.57</b>		<b>93.42%</b>
	<b>RESULTADO</b>	<b>\$274,896.12</b>		<b>2.86%</b>	<b>\$727,610.61</b>		<b>6.58%</b>
	<b>TOTAL GASTOS + RESULTADO</b>	<b>\$9,609,020.46</b>		<b>100.00%</b>	<b>\$11,052,072.18</b>		<b>100.00%</b>



## Interpretación del Análisis Vertical aplicado al Estado de Resultados 2020 y 2021

La tabla anterior muestra los resultados del análisis vertical realizado al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA Ltda., en los años 2020 y 2021, gracias a ello se ha podido determinar que está representado de la siguiente manera:

**Tabla 23**  
*Análisis Vertical Ingresos Operativos 2020 y 2021*

<b>Descripción</b>	<b>Total 2020</b>	<b>%Rubro</b>	<b>Total 2021</b>	<b>%Rubro</b>
Depósitos	\$43 332,11	0.47%	\$67 864,40	0.65%
Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$38 202,71	0.42%	\$230 521,11	2.21%
Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$9 031 209,24	98.26%	\$10 058 643,57	96.58%
Otros servicios	\$32 379,50	0.35%	\$36 925,63	0.35%
Utilidades en acciones y participaciones	\$22 336,80	0.24%	\$17 893,03	0.17%
Otros	\$23 500,36	0.26%	\$2 519,61	0.02%
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>\$9 190 960,72</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$10 414 367,35</b>	<b>100.00%</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

Para el año 2020 los intereses percibidos por la entidad financiera fueron de \$9 031 209,24 los cuales corresponden a los obtenidos por concepto de créditos otorgados y pagados oportunamente los clientes a la cooperativa, representando el 98,26% del total de Ingresos Operativos.

Por su parte en el periodo 2021 los intereses y descuentos de cartera de crédito fueron de \$10 058 643,57 y su representación en el total de ingresos operativos fue de 96,58%.

En el periodo 2020 con respecto al resto de cuentas tales como: Depósitos, Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores, Otros Servicios, Utilidades en acciones y participaciones y Otros Ingresos Operativos su representación sobre el total de los ingresos operativos fue de 1,74%.

Por su parte para el periodo 2021 el resto de cuentas mencionadas en el párrafo anterior su participación en el total de ingresos operativos fue de 3,42%, esto se debe principalmente a un crecimiento beneficioso en la cuenta de Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores.

A continuación, se presenta el segundo componente de los ingresos para los periodos 2020 y 2021 respectivamente.

**Tabla 24***Análisis Vertical Otros Ingresos 2020 y 2021*

<b>Descripción</b>	<b>Total 2020</b>	<b>%Rubro</b>	<b>Total 2021</b>	<b>%Rubro</b>
Utilidad en venta de bienes	\$14 036,22	3.36%	\$97 006,37	15.21%
Recuperaciones de activos financieros	\$300 934,07	71.98%	\$362 721,04	56.88%
Otros	\$103 089,45	24.66%	\$177 977,42	27.91%
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>\$418 059,74</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$637 704,83</b>	<b>100.00%</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

Con respecto al otro componente de los ingresos, denominado otros ingresos su valor monetario para el periodo 2020 fue de \$418 059,74. Compuesto por las siguientes cuentas: utilidades en venta de bienes (3,36%), recuperaciones de activos financieros (71,98%), y otros ingresos no operacionales (24,66%).

Para el periodo 2021 el valor monetario de Otros Ingresos ascendió a \$637 704,83 y su estructura se establecería de la siguiente manera: utilidades en venta de bienes (15,21%), recuperaciones de activos financieros (56,88%), y otros ingresos no operacionales (27,91%).

Se ha concluido el análisis vertical al grupo de ingresos de la entidad financiera para los perdidos 2020 y 2021 respectivamente. A continuación, se presenta la segunda parte del estado de resultados para ambos periodos compuesto por los gastos operacionales y los resultados de ambos ejercicios

**Tabla 25***Análisis Vertical Gastos y Resultados 2020 y 2021*

<b>Descripción</b>	<b>Total 2020</b>	<b>%Rubro</b>	<b>Total 2021</b>	<b>%Rubro</b>
Intereses causados	\$3 401 720,10	35.40%	\$4 107 583,91	37.17%
Comisiones causadas	\$3 536,19	0.04%	\$3 220,68	0.03%
Provisiones	\$1 400 292,91	14.57%	\$1 383 809,42	12.52%
Gastos de operación	\$4 351 581,73	45.29%	\$4 329 726,81	39.18%
Otras pérdidas operacionales	\$12 823,64	0.13%	\$5 286,06	0.05%
Otros gastos y pérdidas	\$593,58	0.01%	\$30 108,44	0.27%
Impuestos y participación a empleados	\$163 576,19	1.70%	\$464 726,25	4.20%
Resultado	\$274 896,12	2.86%	\$727 610,61	6.58%
<b>Total Gastos y Resultados</b>	<b>\$9 609 020,46</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$11 052 072,18</b>	<b>100.00%</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

Con respecto a los gastos y resultados relacionados con la parte operativa de la entidad financiera para el periodo 2020 ascendieron a \$9 609 020,46. Estructurándose principalmente por cuentas representativas como: gastos de operación 45,29%, intereses causados 35,40% y provisiones con una participación 14,57% respectivamente. Finalmente, con un resultado favorable de \$274 896,12 culminó el 2020 la entidad financiera.

Por su parte en el periodo 2021 los gastos y resultados de la entidad ascendieron a \$11 052 072,18 en la cual están incluidos cuentas representativas como: gastos de operación

39,18%, intereses causados 37,17% y provisiones con una participación 12,52% respectivamente. En este periodo el resultado al culminar el ejercicio ha sido favorable ya que además de cubrir con sus gastos operativos la entidad ha conseguido un beneficio de \$727 610,61.

Se ha concluido con el Análisis Vertical al Estado de Resultados de la entidad cooperativista para los periodos 2020-2021 respectivamente, a continuación, se presenta el Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera para los periodos 2020-2021.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODOS 2020 y 2021**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>	<b>Razón</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$7,557,394.68</b>	<b>\$9,657,086.38</b>	<b>\$2,099,691.70</b>	<b>21.74%</b>	<b>1.28</b>
1101	Caja	\$1,122,308.76	\$1,171,708.61	\$49,399.85	4.22%	1.04
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$6,406,542.59	\$8,007,242.89	\$1,600,700.30	19.99%	1.25
1104	Efectos de cobro inmediato	\$16,943.33	\$478,134.88	\$461,191.55	96.46%	28.22
1105	Remesas en tránsito	\$11,600.00		-\$11,600.00		0.00
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>\$2,486,833.04</b>	<b>\$3,217,207.77</b>	<b>\$730,374.73</b>	<b>22.70%</b>	<b>1.29</b>
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular	\$2,511,952.56	\$3,217,207.77	\$705,255.21	21.92%	1.28
1399	(Provisión para inversiones)	-\$25,119.52		\$25,119.52		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$57,800,290.51</b>	<b>\$63,289,873.99</b>	<b>\$5,489,583.48</b>	<b>8.67%</b>	<b>1.10</b>
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43,223,339.21	\$50,664,012.96	\$7,440,673.75	14.69%	1.17
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295,431.67	\$517,557.60	\$222,125.93	42.92%	1.75
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9,302,365.39	\$14,141,513.45	\$4,839,148.06	34.22%	1.52
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6,686,820.85	-	-\$6,686,820.85	-	-
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75	\$525,672.24	56.42%	2.29
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38	\$127,344.45	68.23%	3.15
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	-	-\$68,166.30	-	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17	\$173,574.24	28.92%	1.41
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	\$13.00	-\$1.00	-7.69%	0.93
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27	\$21,093.78	21.51%	1.27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	\$0.00	-\$25,843.60		0.00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2,770,546.37	-\$3,849,763.59	-\$1,079,217.22	28.03%	1.39
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$1,368,993.94</b>	<b>\$1,128,104.99</b>	<b>-\$240,888.95</b>	<b>-21.35%</b>	<b>0.82</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$14,682.82	\$25,136.38	\$10,453.56	41.59%	1.71
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$1,678,906.43	-	-\$1,678,906.43	-	-
1614	Pagos por cuenta de socios	\$52,954.06	\$49,447.54	-\$3,506.52	-7.09%	0.93
1690	Cuentas por cobrar varias	\$5,191.50	\$3,661.00	-\$1,530.50	-41.81%	0.71
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$382,740.87	-\$381,199.01	\$1,541.86	-0.40%	1.00
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$69,213,512.17</b>	<b>\$77,292,273.13</b>	<b>\$8,078,760.96</b>	<b>10.45%</b>	<b>1.12</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>17</b>	<b>BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	<b>\$2,018,801.49</b>	<b>\$1,821,785.91</b>	<b>-\$197,015.58</b>	<b>-10.81%</b>	<b>0.90</b>
1702	Bienes adjudicados por pago	\$164,833.61	\$235,825.73	\$70,992.12	30.10%	1.43
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$2,018,801.49	\$1,675,960.18	-\$342,841.31	-20.46%	0.83
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-\$164,833.61	-\$90,000.00	\$74,833.61	-83.15%	0.55
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>\$3,286,241.65</b>	<b>\$3,428,274.46</b>	<b>\$142,032.81</b>	<b>4.14%</b>	<b>1.04</b>

1801	Terrenos	\$1,697,025.77	\$1,579,352.27	-\$117,673.50	-7.45%	0.93
1802	Edificios	\$1,870,433.56	\$1,814,282.95	-\$56,150.61	-3.09%	0.97
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$569,902.76	\$571,466.83	\$1,564.07	0.27%	1.00
1806	Equipos de computación	\$852,152.01	\$867,663.54	\$15,511.53	1.79%	1.02
1807	Unidades de transporte	\$114,295.89	\$112,085.89	-\$2,210.00	-1.97%	0.98
1890	Otros	\$210,411.30	\$212,000.05	\$1,588.75	0.75%	1.01
1899	(Depreciación acumulada)	-\$2,027,979.64	-\$1,728,577.07	\$299,402.57	-17.32%	0.85
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$5,305,043.14</b>	<b>\$5,250,060.37</b>	<b>-\$54,982.77</b>	<b>-1.05%</b>	<b>0.99</b>
	<b>OTROS ACTIVOS</b>					
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>					
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$213,071.07	\$239,706.77	\$26,635.70	11.11%	1.13
1904	Gastos y pagos anticipados	\$327,060.23	\$822,767.98	\$495,707.75	60.25%	2.52
1905	Gastos diferidos	\$20,739.28	\$25,398.70	\$4,659.42	18.35%	1.22
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$17,001.31	\$15,886.47	-\$1,114.84	-7.02%	0.93
1990	Otros	\$302,725.75	\$185,066.32	-\$117,659.43	-63.58%	0.61
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-\$50,034.17	-\$48,423.47	\$1,610.70	-3.33%	0.97
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$830,563.47</b>	<b>\$1,240,402.77</b>	<b>\$409,839.30</b>	<b>33.04%</b>	<b>1.49</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$75,349,118.78</b>	<b>\$83,782,736.27</b>	<b>\$8,433,617.49</b>	<b>10.07%</b>	<b>1.11</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>					
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>\$51,806,121.01</b>	<b>\$62,398,447.09</b>	<b>\$10,592,326.08</b>	<b>16.98%</b>	<b>1.20</b>
2101	Depósitos a la vista	\$14,665,366.68	\$16,161,298.80	\$1,495,932.12	9.26%	1.10
2103	Depósitos a plazo	\$37,140,754.33	\$46,237,148.29	\$9,096,393.96	19.67%	1.24
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$1,872,102.10</b>	<b>\$2,278,681.64</b>	<b>\$406,579.54</b>	<b>17.84%</b>	<b>1.22</b>
2501	Intereses por pagar	\$631,086.67	\$790,325.41	\$159,238.74	20.15%	1.25
2503	Obligaciones patronales	\$690,502.50	\$900,637.39	\$210,134.89	23.33%	1.30
2504	Retenciones	\$35,386.63	\$26,118.12	-\$9,268.51	-35.49%	0.74
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$172,661.75	\$384,802.64	\$212,140.89	55.13%	2.23
2590	Cuentas por pagar varias	\$342,464.55	\$176,798.08	-\$165,666.47	-93.70%	0.52
<b>26</b>	<b>Obligaciones financieras</b>	<b>\$7,095,207.95</b>	<b>\$3,191,017.68</b>	<b>-\$3,904,190.27</b>	<b>-122.35%</b>	<b>0.45</b>
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$4,130,731.94	\$2,138,608.86	-\$1,992,123.08	-93.15%	0.52
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$2,964,476.01	\$1,052,408.82	-\$1,912,067.19	-181.68%	0.36
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$60,773,431.06</b>	<b>\$67,868,146.41</b>	<b>\$7,094,715.35</b>	<b>10.45%</b>	<b>1.12</b>
	<b>OTROS PASIVOS</b>					
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>					
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$35,897.74	\$8,330.39	-\$27,567.35	-330.93%	0.23
2903	Fondos en administración	\$50,000.00	\$50,000.00	\$0.00	0.00%	1.00
2990	Otros	\$141,176.11	\$214,986.04	\$73,809.93	34.33%	1.52

	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>\$227,073.85</b>	<b>\$273,316.43</b>	<b>\$46,242.58</b>	<b>16.92%</b>	<b>1.20</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$61,000,504.91</b>	<b>\$68,141,462.84</b>	<b>\$7,140,957.93</b>	<b>10.48%</b>	<b>1.12</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$3,080,210.44</b>	<b>\$3,163,243.76</b>	<b>\$83,033.32</b>	<b>2.62%</b>	<b>1.03</b>
3103	Aportes de socios	\$3,080,210.44	\$3,163,243.76	\$83,033.32	2.62%	1.03
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>\$9,295,325.22</b>	<b>\$9,989,338.20</b>	<b>\$694,012.98</b>	<b>6.95%</b>	<b>1.07</b>
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$6,089,869.63	\$6,629,036.23	\$539,166.60	8.13%	1.09
3303	Especiales	\$2,891,250.38	\$3,028,698.45	\$137,448.07	4.54%	1.05
3305	Revalorización del patrimonio	\$242,845.35	\$242,845.35	\$0.00	0.00%	1.00
3310	Por resultados no operativos	\$71,359.86	\$88,758.17	\$17,398.31	19.60%	1.24
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>\$108,996.84</b>	<b>-</b>	<b>-\$108,996.84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$108,996.84	-	-\$108,996.84	-	-
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>\$1,589,185.25</b>	<b>\$1,761,080.86</b>	<b>\$171,895.61</b>	<b>9.76%</b>	<b>1.11</b>
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$1,589,185.25	\$1,761,080.86	\$171,895.61	9.76%	1.11
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>\$274,896.12</b>	<b>\$727,610.61</b>	<b>\$452,714.49</b>	<b>62.22%</b>	<b>2.65</b>
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$274,896.12	\$727,610.61	\$452,714.49	62.22%	2.65
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$14,348,613.87</b>	<b>\$15,641,273.43</b>	<b>\$1,292,659.56</b>	<b>8.26%</b>	<b>1.09</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$75,349,118.78</b>	<b>\$83,782,736.27</b>	<b>\$8,433,617.49</b>	<b>10.07%</b>	<b>1.11</b>

## Interpretación del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA Ltda., Años 2020–2021.

Al analizar el estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE LOJA Ltda., periodos 2020-2021 se pudo evidenciar lo siguientes cambios en su estructura. A continuación, se presenta el cuadro resumen del grupo activos.

**Tabla 26**

*Análisis horizontal al Activo 2020 y 2021*

Descripción	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
<b>Activo</b>					
Total activo corriente	\$69 213 512,17	\$77 292 273,13	\$8 078 760,96	11.67%	1.12
Total activo no corriente	\$5 305 043,14	\$5 250 060,37	-\$54 982,77	-1.04%	0.99
Total otros activos	\$830 563,47	\$1 240 402,77	\$409 839,30	49.34%	1.49
<b>Total Activo</b>	<b>\$75 349 118,78</b>	<b>\$83 782 736,27</b>	<b>\$8 433 617,49</b>	<b>11.19%</b>	<b>1.11</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021

Como se puede observar existe un crecimiento en los activos de la entidad financiera en el año 2021 esto se debe principalmente a que las captaciones de efectivo han crecido, ya que los clientes luego de que la economía empezara a reactivarse, y retomaron sus labores han contado con mayores recursos, para ser depositados en la institución financiera, no fue el caso para el año anterior ya que por la crisis sanitaria mundial la economía estuviera afectada, y los clientes hicieran uso de sus ahorros, razón por la cual los fondos disponibles disminuyeron para el 2020.

Las siguientes tablas hacen referencia a los componentes del activo tales como: activo corriente, activo no corriente y otros activos en los dos periodos estudiados.

**Tabla 27**

*Análisis Horizontal al Activo Corriente 2020 y 2021*

Cuenta	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
<b>Activo corriente</b>					
Fondos disponibles	\$7 557 394,68	\$9 657 086,38	\$2 099 691,70	27.78%	1.28
Inversiones	\$2 486 833,04	\$3 217 207,77	\$730 374,73	29.37%	1.29
Cartera de créditos	\$57 800 290,51	\$63 289 873,99	\$5 489 583,48	9.50%	1.09
Cuentas por cobrar	\$1 368 993,94	\$1 128 104,99	-\$240 888,95	-17.60%	0.82
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>\$69 213 512,17</b>	<b>\$77 292 273,13</b>	<b>\$8 078 760,96</b>	<b>11.67%</b>	<b>1.12</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021

Los activos corrientes de la cooperativa en el 2021 tuvieron un incremento de \$8 078 760,96 que equivale a un crecimiento porcentual de 11,67%. Esto se debe al crecimiento del rubro fondos disponibles, mismo que se presenta en la cuenta bancos y otras instituciones financieras, evidenciándose la confianza de sus socios ahorristas, razón por la cual mantiene

liquidez para cubrir adecuadamente sus obligaciones a corto plazo; y una disminución de \$240 888.95 al rubro cuentas por cobrar por concepto de cuentas por cobrar varias, esta disminución de -17,60% es favorable para la cooperativa debido a que la naturaleza de estas cuentas pendientes de cobro no poseen una disponibilidad de efectivo inmediata.

El activo no corriente presenta una disminución en el año 2021, con una variación de \$54 982.77 lo que equivale a -1,04% con una razón de 0.99. Esto se debe a varias razones como que se han registrado cambios como: un crecimiento de bienes adjudicados por pago con \$70 992.12, decrecimiento en lo son los edificios y terrenos una disminución de \$342 841,31; y crecimiento para el año 2021 ya que se han provisionado \$74 833,61 menos que en el año 2020.

Dando como resultado en bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución una diferencia de \$197 015,58 entre ambos periodos lo que equivale a -9,76%.

Por su parte existió un crecimiento en la cuenta propiedades y equipos existe un crecimiento de \$142 032,81 lo que equivale a 4,32%.

A continuación, se presenta el Análisis Horizontal realizado a Otros Activos para los periodos 2020 y 2021 respectivamente.

**Tabla 28**

*Análisis Horizontal a Otros Activos 2020 y 2021*

<b>Cuenta</b>	<b>Total 2020</b>	<b>Total 2021</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>	<b>Razón</b>
Inversiones en acciones y participaciones	\$213 071,07	\$239 706,77	\$26 635,70	12.50%	1.13
Gastos y pagos anticipados	\$327 060,23	\$822 767,98	\$495 707,75	151.56%	2.52
Gastos diferidos	\$20 739,28	\$25 398,70	\$4 659,42	22.47%	1.22
Materiales, mercaderías e insumos	\$17 001,31	\$15 886,47	-\$1 114,84	-6.56%	0.93
Otros	\$302 725,75	\$185 066,32	-\$117 659,43	-38.87%	0.61
(provisión para otros activos irre recuperables)	-\$50 034,17	-\$48 423,47	\$1 610,70	-3.22%	0.97
<b>Total Otros Activos</b>	<b>\$830 563,47</b>	<b>\$1 240 402,77</b>	<b>\$409 839,30</b>	<b>49.34%</b>	<b>1.49</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021

En cuanto al grupo otros activos al periodo 2021 existe una variación positiva de \$490 839,30 equivalente a 49,34% con una razón de 1,49.

En el periodo 2021 la cuenta gastos y pagos anticipados presenta una diferencia entre de \$409 839,30 es decir ha incrementado su valor en 151,56% con respecto al año 2020.

Luego de analizar la información presentada en el análisis horizontal, se puede apreciar que los activos ha existido un crecimiento significativo entre los años 2020 y 2021 siendo este último superior por \$8 433 617,49 esto se debe a un crecimiento importante de \$8 078 760,96 en cuentas que correspondientes a Fondos Disponibles e Inversiones de Cartera de Crédito,



siendo un resultado beneficioso ya que al contar con mayores recursos, puede otorgar créditos y hacer frente a obligaciones financieras a corto plazo.

A continuación, se presenta un cuadro resumen correspondiente al pasivo con sus respectivas variaciones en los años 2020 y 2021.

**Tabla 29 Pasivo 2020 y 2021**

*Análisis Horizontal al Pasivo 2020 y 2021*

<b>Cuenta</b>	<b>Total 2020</b>	<b>Total 2021</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>	<b>Razón</b>
Pasivo Corriente	\$60 773 431,06	\$67 868 146,41	\$7 094 715,35	11.67%	1.12
Otros Pasivos	\$227 073,85	\$273 316,43	\$46 242,58	20.36%	1.20
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$61 000 504,91</b>	<b>\$68 141 462,84</b>	<b>\$7 140 957,93</b>	<b>11.71%</b>	<b>1.12</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021

Como se puede observar existe un crecimiento de 11,71% en los pasivos de la entidad financiera en el año 2021, esto se debe principalmente al crecimiento de obligaciones adquiridas a causa de las captaciones de efectivo.

Las siguientes tablas hacen referencia a los componentes señalados en la tabla anterior, es decir los componentes de pasivo corriente y otros pasivos en los dos periodos estudiados.

**Tabla 30 Pasivo Corriente 2020 y 2021**

*Análisis Horizontal al Pasivo Corriente 2020 y 2021*

<b>Cuenta</b>	<b>Total 2020</b>	<b>Total 2021</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>	<b>Razón</b>
Obligaciones con el público	\$51 806 121,01	\$62 398 447,09	\$10 592 326,08	20.45%	1.20
Cuentas por pagar	\$1 872 102,10	\$2 278 681,64	\$406 579,54	21.72%	1.22
Obligaciones financieras	\$7 095 207,95	\$3 191 017,68	-\$3 904 190,27	-55.03%	0.45
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$60 773 431,06</b>	<b>\$67 868 146,41</b>	<b>\$7 094 715,35</b>	<b>11.67%</b>	<b>1.12</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021

En cuanto al grupo pasivos corrientes se aprecia que un crecimiento significativo entre los años 2020 y 2021 siendo este último superior por \$7 095 207,95, esto se debe a un crecimiento importante de \$10 592 326,08 en la cuenta de obligaciones con el público tales como: depósitos a la vista, depósitos de ahorro, entre otros, incrementando su valor en 20,45% con respecto al 2020.

Cabe señalar que existió un decrecimiento de -55,03% en la cuenta de obligaciones financieras, un valor cercano a los \$3 904 190,27 que se encontraban en los depósitos e inversiones que realizan otras instituciones financieras en la entidad CACPE Loja, debido posiblemente a que estas instituciones necesitaban liquidez para hacer frente a sus propias obligaciones con el público, por lo cual optaron por retorno de sus recursos.

En cuanto al grupo otros pasivos, se aprecia que ha existido un crecimiento significativo entre los años 2020 y 2021 siendo este último superior por \$ 46 242,58 esto se debe a un crecimiento importante de \$73 809,93 en las cuentas que corresponde a sobrantes de caja y varios.

**Tabla 31 Patrimonio 2020 y 2021**  
*Análisis Horizontal al Patrimonio 2020 y 2021*

<b>Cuenta</b>	<b>Total 2020</b>	<b>Total 2021</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>	<b>Razón</b>
Capital social	\$3 080 210,44	\$3 163 243,76	\$83 033,32	2.70%	1.03
Reservas	\$9 295 325,22	\$9 989 338,20	\$694 012,98	7.47%	1.07
Otros aportes patrimoniales	\$108 996,84	-	-\$108 996,84	-100.00%	0.00
Superávit por valuaciones	\$1 589 185,25	\$1 761 080,86	\$171 895,61	10.82%	1.11
Resultados	\$274 896,12	\$727 610,61	\$452 714,49	164.69%	2.65
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$14 348 613,87</b>	<b>\$15 641 273,43</b>	<b>\$1 292 659,56</b>	<b>9.01%</b>	<b>1.09</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021

El grupo de patrimonio ha registrado cambios entre los periodos 2020 y 2021, ya que en 2021 las cuentas de capital social, reservas, superávit por valuaciones y resultados del ejercicio económico han tenido un crecimiento importante, debido a la buena captación de efectivo, y al otorgamiento de créditos a clientes. Para el 2021 no existió movimiento en la cuenta otros aportes patrimoniales.

A nivel general se evidencia que la entidad financiera ha tenido un crecimiento importante, debido a la buena captación de recursos y a la oportuna colocación de créditos, generando resultados favorables, pasando de un excedente de \$274 896,12 en 2020, a obtener una utilidad de \$727 610,61 en 2021. De tal manera que, si la entidad financiera mantiene estos resultados, gestionando de forma correcta la cartera de créditos, cuenta con una liquidez adecuada, según la normativa establecida por la SEPS pasará a formar parte de las entidades financieras del segmento uno, segmento en el cual se encuentran las cooperativas más sólidas e importantes del país.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS 2020-2021**

**ANALISIS HORIZONTAL**

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>	<b>Razón</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>					
	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>					
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>\$9,112,744.06</b>	<b>\$10,357,029.08</b>	<b>\$1,244,285.02</b>	<b>13.65%</b>	<b>1.14</b>
5101	Depósitos	\$43,332.11	\$67,864.40	\$24,532.29	56.61%	1.57
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$38,202.71	\$230,521.11	\$192,318.40	503.42%	6.03
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$9,031,209.24	\$10,058,643.57	\$1,027,434.33	11.38%	1.11
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>\$32,379.50</b>	<b>\$36,925.63</b>	<b>\$4,546.13</b>	<b>14.04%</b>	<b>1.14</b>
5490	Otros servicios	\$32,379.50	\$36,925.63	\$4,546.13	14.04%	1.14
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>\$45,837.16</b>	<b>\$20,412.64</b>	<b>-\$25,424.52</b>	<b>-55.47%</b>	<b>0.45</b>
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$22,336.80	\$17,893.03	-\$4,443.77	-19.89%	0.80
5590	Otros	\$23,500.36	\$2,519.61	-\$20,980.75	-89.28%	0.11
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>\$9,190,960.72</b>	<b>\$10,414,367.35</b>	<b>\$1,223,406.63</b>	<b>13.31%</b>	<b>1.13</b>
	<b>OTROS INGRESOS</b>					
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>					
5601	Utilidad en venta de bienes	\$14,036.22	\$97,006.37	\$82,970.15	591.11%	6.91
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$300,934.07	\$362,721.04	\$61,786.97	20.53%	1.21
5690	Otros	\$103,089.45	\$177,977.42	\$74,887.97	72.64%	1.73
	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>\$418,059.74</b>	<b>\$637,704.83</b>	<b>\$219,645.09</b>	<b>52.54%</b>	<b>1.53</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$9,609,020.46</b>	<b>\$11,052,072.18</b>	<b>\$1,443,051.72</b>	<b>15.02%</b>	<b>1.15</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>					
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>					
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>\$3,401,720.10</b>	<b>\$4,107,583.91</b>	<b>\$705,863.81</b>	<b>20.75%</b>	<b>1.21</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$3,035,302.87	\$3,727,625.27	\$692,322.40	22.81%	1.23
4103	Obligaciones financieras	\$366,417.23	\$379,958.64	\$13,541.41	3.70%	1.04
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>\$3,536.19</b>	<b>\$3,220.68</b>	<b>-\$315.51</b>	<b>-8.92%</b>	<b>0.91</b>
4290	Varias	\$3,536.19	\$3,220.68	-\$315.51	-8.92%	0.91
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>\$1,400,292.91</b>	<b>\$1,383,809.42</b>	<b>-\$16,483.49</b>	<b>-1.18%</b>	<b>0.99</b>
4401	INVERSIONES	\$25,119.52	\$0.00	-\$25,119.52	-100.00%	0.00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$946,445.33	\$1,197,839.79	\$251,394.46	26.56%	1.27
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$360,425.01	\$30,837.98	-\$329,587.03	-91.44%	0.09
4405	OTROS ACTIVOS	\$68,303.05	\$155,131.65	\$86,828.60	127.12%	2.27
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$4,351,581.73</b>	<b>\$4,329,726.81</b>	<b>-\$21,854.92</b>	<b>-0.50%</b>	<b>0.99</b>
4501	Gastos de personal	\$1,699,119.68	\$1,877,663.36	\$178,543.68	10.51%	1.11

4502	Honorarios	\$301,791.03	\$295,920.53	-\$5,870.50	-1.95%	0.98
4503	Servicios varios	\$681,268.88	\$695,669.98	\$14,401.10	2.11%	1.02
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$452,296.17	\$533,273.14	\$80,976.97	17.90%	1.18
4505	Depreciaciones	\$305,976.25	\$273,910.05	-\$32,066.20	-10.48%	0.90
4506	Amortizaciones	\$33,394.35	\$22,572.66	-\$10,821.69	-32.41%	0.68
4507	Otros gastos	\$877,735.37	\$630,717.09	-\$247,018.28	-28.14%	0.72
<b>46</b>	<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES</b>	<b>\$12,823.64</b>	<b>\$5,286.06</b>	<b>-\$7,537.58</b>	<b>-58.78%</b>	<b>0.41</b>
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$12,618.07	\$5,056.66	-\$7,561.41	-59.93%	0.40
4690	Otras	\$205.57	\$229.40	\$23.83	11.59%	1.12
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>\$593.58</b>	<b>\$30,108.44</b>	<b>\$29,514.86</b>	<b>4972.35%</b>	<b>50.72</b>
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$125.00	\$0.00	-\$125.00	-100.00%	0.00
4790	Otros	\$468.58	\$30,108.44	\$29,639.86	6325.46%	64.25
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>\$163,576.19</b>	<b>\$464,726.25</b>	<b>\$301,150.06</b>	<b>184.10%</b>	<b>2.84</b>
4810	Participación a empleados	\$65,701.18	\$178,822.71	\$113,121.53	172.18%	2.72
4815	Impuesto a la renta	\$97,875.01	\$285,903.54	\$188,028.53	192.11%	2.92
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>\$9,334,124.34</b>	<b>\$10,324,461.57</b>	<b>\$990,337.23</b>	<b>10.61%</b>	<b>1.11</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$9,334,124.34</b>	<b>\$10,324,461.57</b>	<b>\$990,337.23</b>	<b>10.61%</b>	<b>1.11</b>
	<b>RESULTADOS</b>	<b>\$274,896.12</b>	<b>\$727,610.61</b>	<b>\$452,714.49</b>	<b>164.69%</b>	<b>2.65</b>
	<b>TOTAL GASTOS + RESULTADO</b>	<b>\$9,609,020.46</b>	<b>\$11,052,072.18</b>	<b>\$1,443,051.72</b>	<b>15.02%</b>	<b>1.15</b>

## Interpretación del Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE LOJA Ltda. Periodos 2020 – 2021

Al analizar el estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE LOJA Ltda., correspondiente a los periodos 2020-2021, mediante el análisis horizontal se determinó lo siguiente:

**Tabla 32**

*Análisis Horizontal Ingresos Operativos 2020 y 2021*

<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>	<b>Razón</b>
Intereses y descuentos ganados	\$9 112 744,06	\$10 357 029,08	\$1 244 285,02	13.65%	1.14
Depósitos	\$43 332,11	\$67 864,40	\$24 532,29	56.61%	1.57
Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$38 202,71	\$230 521,11	\$192 318,40	503.42%	6.03
Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$9 031 209,24	\$10 058 643,57	\$1 027 434,33	11.38%	1.11
Ingresos por servicios	\$32 379,50	\$36 925,63	\$4 546,13	14.04%	1.14
Otros servicios	\$32 379,50	\$36 925,63	\$4 546,13	14.04%	1.14
Otros ingresos operacionales	\$45 837,16	\$20 412,64	-\$25 424,52	-55.47%	0.45
Utilidades en acciones y participaciones	\$22 336,80	\$17 893,03	-\$4 443,77	-19.89%	0.80
Otros	\$23 500,36	\$2 519,61	-\$20 980,75	-89.28%	0.11
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>\$9 190 960,72</b>	<b>\$10 414 367,35</b>	<b>\$1 223 406,63</b>	<b>13.31%</b>	<b>1.13</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021

El grupo de ingresos operativos ha registrado cambios en el periodo 2021 entre los cuales existe un crecimiento de 503,42% que correspondiente a intereses y descuentos de inversiones en títulos valores significando una diferencia de \$192 318,40 con respecto 2020. De igual manera los interés y descuentos ganados incrementaron en 13,65% para el 2021 en \$1 244 285,02.

Por su parte se registra una disminución en las cuentas de otros ingresos operacionales como: utilidades en acciones y participaciones (-19,89%) y de la cuenta otros (-89,28%). Significando para el periodo 2021 los Ingresos Operativos se diferenciaron en \$1 223 406,63 con respecto al 2020, valor porcentual correspondiente a 13.31% y con una razón de 1.13.

**Tabla 33**

*Análisis Horizontal Otros Ingresos 2020 y 2021*

<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>	<b>Razón</b>
Utilidad en venta de bienes	\$14 036,22	\$97 006,37	\$82 970,15	591.11%	6.91
Recuperaciones de activos financieros	\$300 934,07	\$362 721,04	\$61 786,97	20.53%	1.21
Otros	\$103 089,45	\$177 977,42	\$74 887,97	72.64%	1.73
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>\$418 059,74</b>	<b>\$637 704,83</b>	<b>\$219 645,09</b>	<b>52.54%</b>	<b>1.53</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021

El grupo de otros ingresos ha registrado cambios entre los periodos 2020 y 2021 entre los cuales existe un crecimiento en las cuentas correspondientes a utilidad en venta de bienes, recuperaciones de activos financieros y otros ingresos significando una diferencia de \$219 645,09 entre ambos periodos con un valor porcentual del 52,54% a razón de 1.53.

A continuación, se presenta un cuadro resumen correspondiente a gastos operacionales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA, con sus respectivas variaciones en los años 2020 y 2021.

**Tabla 34**

*Análisis Horizontal a los Gastos Operativos 2020 y 2021*

<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>	<b>Razón</b>
<b>Gastos operativos</b>					
Intereses causados	\$3 401 720,10	\$4 107 583,91	\$705 863,81	20.75%	1.21
Provisiones	\$1 400 292,91	\$1 383 809,42	-\$16 483,49	-1.18%	0.99
Gastos de operación	\$4 351 581,73	\$4 329 726,81	-\$21 854,92	-0.50%	0.99
Otras pérdidas operacionales	\$12 823,64	\$5 286,06	-\$7 537,58	-58.78%	0.41
Otros gastos y perdidas	\$593,58	\$30 108,44	\$29 514,86	4972.35%	50.72
Impuestos y participación a empleados	\$163 576,19	\$464 726,25	\$301 150,06	184.10%	2.84
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>\$9 334 124,34</b>	<b>\$10 324 461,57</b>	<b>\$990 337,23</b>	<b>10.61%</b>	<b>1.11</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021

El grupo de gastos ha registrado cambios por concepto de gastos operativos se registra un crecimiento de 10,61% para el periodo 2021 significando en términos monetario un aumento de \$990 337,23 con respecto al 2020. Esto se debe al crecimiento en 2021 de \$705 863,81 en la cuenta intereses causados, ya que al contar con mayores fondos estos han significado mayores compromisos con los depositantes. Además, se presenta un crecimiento para el periodo 2021 de 4972,35% en la cuenta de otros gastos y pérdidas con un valor de \$29 514,86 con respecto al periodo 2020.

En el 2021 la cuenta de provisiones se registró una disminución debido a que no se han registrado provisiones por concepto de inversiones. Además, las cuentas de gastos de operación sufren una disminución con respecto al año anterior de -\$21 854,92, principalmente por una caída en las depreciaciones, amortizaciones, y otros gastos.

Finalmente, las cuentas de Impuestos y participación a empleados registran un crecimiento de \$301 150.06 esto se debe al crecimiento en la participación de empleados y un aumento en el impuesto a la renta debido que se obtuvieron mayores ingresos en 2021 que en el año 2020.

## **Aplicación de Indicadores Financieros establecidos en la Nota Técnica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria**

Para la realización de los indicadores financieros se ha seguido la metodología sugerida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a través de la nota técnica<sup>5</sup>. Los mismos que se presentan a continuación.

### **1. Indicador de suficiencia patrimonial.**

**Tabla 35**  
*Suficiencia patrimonial*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	\$14,348,613.87	\$15,641,273.43
	\$5,583,862.87	\$5,345,651.34
<b>Valor de la COAC</b>	256.97%	292.60%
<b>Promedio del Segmento</b>	227%	270%

*Nota:* Ver Anexo 1. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021

Al aplicar el indicador de suficiencia patrimonial para el 2020 se obtiene un resultado de 256.97% y en el año 2021 un resultado de 292.60% existiendo una variación positiva de 35,63% demostrando que el capital institucional se encuentra en excelentes condiciones respecto a los activos inmovilizados netos.

Ya que cuenta en el patrimonio con 2.56 USD y 2.92 USD respectivamente por cada dólar que se encuentra inmovilizado. En ambos periodos los activos inmovilizados son menores al patrimonio de la cooperativa, reflejando un resultado favorable, superando el promedio del segmento.

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

Existen tres tipos de indicadores que muestran la estructura y calidad de activos los cuales se presentan a continuación.

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

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

<sup>5</sup> La nota técnica se ha desarrollado para poder evidenciar el proceso y dinámica de cálculo de los principales indicadores financieros que se publican en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a través de fichas metodológicas, los indicadores se elaboran a partir de los Estados Financieros que reportan a esta Superintendencia las entidades que están bajo su control y supervisión, el cálculo de estos se lo realiza con cuentas contables específicas de 1, 2, 4 o 6 dígitos o con agregados respectivamente.

**Tabla 36**  
*Activos improductivos netos/total activos*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{\$6,734,714.96}{\$75,349,118.78}$	$\frac{\$6,995,494.83}{\$83,782,736.27}$
<b>Valor de la COAC</b>	8.94%	8.35%
<b>Promedio del Segmento</b>	8,68%	7,10%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	0% - 18%	0% - 14%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 2. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021

En lo que respecta a la Proporción de Activos Improductivos Netos, la COAC, entre 2020 y 2021, muestra que aproximadamente posee de 0,08 a 0,09 centavos de cada dólar que ha invertido en activos que no le generan rentabilidad; dichos valores han mostrado ser ligeramente mayores a los de su competencia en ambos periodos; sin resultar exagerados, ya que ninguno se encuentra fuera del intervalo de confianza estimado.

Esto da a concluir que el resultado en ambos periodos se encuentra por arriba del promedio de su segmento, y lo recomendable es mantener valores inferiores, significando así que la entidad aún no ha conseguido su mayor eficiencia en la colocación de sus recursos en activos productivos.

## **2.2 Proporción de los activos productivos netos**

Este indicador es la contrapartida del indicador de Proporción de activos improductivos netos, ya que nos muestra la proporción de los activos que producen rendimiento para la entidad financiera.

**Tabla 37**  
*Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos/ Total Activos*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{\$68,614,403.83}{\$75,349,118.78}$	$\frac{\$76,787,241.44}{\$83,782,736.27}$
<b>Valor de la COAC</b>	91.06%	91.65%
<b>Promedio del Segmento</b>	91,32%	92,90%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	82% - 100%	86% - 100%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 3. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021

En lo que respecta a la proporción de Activos Productivos Netos, la COAC, entre 2020 y 2021, muestra que aproximadamente posee de 0,91 a 0,92 centavos por cada dólar que ha invertido en activos que le generan rentabilidad; dichos valores han mostrado ser ligeramente



menores a los de su competencia en ambos periodos; sin resultar exagerados, ya que ninguno se encuentra fuera del intervalo de confianza estimado.

Sin embargo, el resultado en ambos periodos se encuentra ligeramente por debajo del promedio de su segmento, y lo recomendable es mantener valores superiores, significando así que la entidad aún no ha conseguido su mayor eficiencia en la colocación de créditos en el mercado.

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

La presente relación 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.

**Tabla 38**

*Activos productivos / pasivos con costos*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<u>Activos Productivos</u>	\$68,614,403.82	\$76,787,241.44
<u>Pasivos con Costos</u>	\$58,872,700.57	\$65,184,875.69
<b>Valor de la COAC</b>	116.55%	117.80%
<b>Promedio del Segmento</b>	114,08%	114,90%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	100% - 129%	100% - 128%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 4. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021

En lo que respecta a la proporción de Activos Productivos Netos, sobre los pasivos con costos la COAC, entre 2020 y 2021, muestra que aproximadamente ha generado de 1,16 a 1,17 USD de cada dólar que ha percibido en forma de pasivos con costos. Dichos valores han mostrado ser ligeramente mayores a los de su competencia en ambos periodos; sin resultar exagerados, ya que ninguno se encuentra fuera del intervalo de confianza estimado.

El resultado en ambos periodos se encuentra en un rango superior al promedio de su segmento, por lo cual es recomendable seguir manteniendo y mejorando estos valores, ya que mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

### **3. Indicadores de Índice de morosidad**

Existen tres tipos de indicadores que muestran el índice de morosidad y se los presenta a continuación.

### 3.1 Morosidad de la Cartera Total

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

**Tabla 39**  
*Indicador de morosidad de la cartera total*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\frac{\$1,062,879.76}{\$60,570,836.88}$	$\frac{\$1,816,553.57}{\$67,139,637.58}$
<b>Valor de la COAC</b>	1.75%	2.71%
<b>Promedio del Segmento</b>	3.99%	4.12%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	2% - 6%	2% - 6%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 5. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021

En lo que respecta a la Cartera Improductiva Total, sobre la Cartera Bruta la COAC, entre 2020 y 2021, aproximadamente 0,02 a 0,03 centavos de cada dólar invertido no están generando rendimientos para la entidad. Dichos valores han mostrado ser ligeramente menores a los de su competencia en ambos periodos; sin resultar exagerados, ya que ninguno se encuentra fuera del intervalo de confianza estimado.

El resultado en ambos periodos se encuentra en un rango inferior al promedio de su segmento, por lo cual es recomendable seguir manteniendo y mejorando estos valores, ya que mientras menor sea el indicador significará que la entidad no está teniendo problemas en la recuperación de la cartera.

### 3.2 Morosidad Cartera Consumo Prioritario

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente a la totalidad de cartera bruta consumo prioritario.

**Tabla 40**  
*Indicador morosidad cartera consumo prioritario*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	$\frac{\$832,585.44}{\$44,055,924.65}$	$\frac{\$1,531,831.92}{\$52,195,844.88}$
<b>Valor de la COAC</b>	1.89%	2.93%
<b>Promedio del Segmento</b>	2.77%	2.65%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	0% - 5%	1% - 4%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 6. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de morosidad de cartera de consumo prioritario en la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente 0,02 a 0,03 centavos de cada dólar invertido en este tipo de cartera no están generando rendimientos para la entidad. Dichos valores han mostrado ser ligeramente menores a los de su competencia en ambos periodos; sin resultar exagerados, ya que ninguno se encuentra fuera del intervalo de confianza estimado.

El resultado para el año 2020 se encuentra en un rango inferior al promedio de su segmento, sin embargo, para el año 2021 este resultado supera el promedio es por lo cual es recomendable continuar manteniendo estos valores, ya que mientras menor sea el indicador significará que la entidad no está teniendo problemas en la recuperación de la cartera.

### 3.3 Morosidad Cartera de Microcrédito

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente a la totalidad cartera bruta microcrédito.

**Tabla 41**  
*Indicador morosidad cartera de microcrédito*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Cartera Improductiva de microcrédito	\$136,270.42	\$284,708.65
Cartera Bruta microcrédito	\$9,438,635.81	\$14,426,222.10
<b>Valor de la COAC</b>	1.44%	1.97%
<b>Promedio del Segmento</b>	5,57%	5,79%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	1% - 10%	2% - 9%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 7. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de morosidad de cartera de microcrédito la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente 0,01 a 0,02 centavos de cada dólar invertido en este tipo de cartera no están generando rendimientos para la entidad. Dichos valores han mostrado ser ligeramente menores a los de su competencia en ambos periodos; sin resultar exagerados, ya que ninguno se encuentra fuera del intervalo de confianza estimado.

El resultado para el año 2020 y 2021 se encuentra en un rango inferior al promedio de su segmento por lo cual es recomendable mantener estos valores, ya que mientras menor sea el indicador significará que la entidad no está teniendo problemas en la recuperación de la cartera.

### 4. Indicadores de cobertura de provisiones para cartera improductiva.

Este tipo de indicadores mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa, y existen tres tipos de indicadores que muestran la cobertura.

#### 4.1 Cobertura de la cartera de créditos consumo prioritario

**Tabla 42**

*Indicador cobertura de cartera consumo prioritario.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<u>Provisiones C. C Consumo Prioritario</u>	<u>\$2,102,343.87</u>	<u>\$3,180,174.09</u>
<u>C. C Improductiva de consumo prioritario</u>	<u>\$832,585.44</u>	<u>\$1,531,831.92</u>
<b>Valor de la COAC</b>	252.51%	207.61%
<b>Promedio del Segmento</b>	170,73%	163,54%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	30% - 311%	42% - 284%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 8. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de cobertura de la cartera de consumo prioritario la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente se ha provisionado 2,53 y 2,08 USD respectivamente por cada dólar invertido en este tipo de cartera.

El resultado para ambos periodos se encuentra en un rango superior al promedio de su segmento, por lo cual es recomendable mantener, ya que mientras mayor sea el indicador significará una mayor cobertura por parte de la entidad con respecto a este tipo de crédito, es decir su nivel de protección es adecuado para mitigar los posibles riesgos y no afectar el patrimonio de la cooperativa.

#### 4.2 Cobertura de la cartera de microcrédito

**Tabla 43**

*Indicador cobertura de cartera de microcrédito*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<u>Provisiones C. C de microcrédito</u>	<u>\$375,043.97</u>	<u>\$662,227.22</u>
<u>C. C Improductiva de microcrédito</u>	<u>\$136,270.42</u>	<u>\$284,708.65</u>
<b>Valor de la COAC</b>	275.22%	232.60%
<b>Promedio del Segmento</b>	136,24%	128,03%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	53% - 220%	69% - 187%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 9. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de cobertura de la cartera de microcrédito la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente se ha provisionado 2,75 y 2,32 USD respectivamente por cada dólar invertido en este tipo de cartera.

El resultado para ambos periodos se encuentra en un rango superior al promedio de su segmento, por lo cual es recomendable analizar dichos valores, ya que un mayor indicador significará una mayor cobertura por parte de la entidad con respecto a este tipo de crédito, sin

embargo, un excesivo valor significará una mayor concentración de recursos que no están generando rendimientos.

### 4.3 Cobertura de la cartera de problemática

**Tabla 44**  
*Indicador cobertura de la cartera problemática*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Provisiones para créditos}}{\text{Cartera Improductiva}}$	\$2,770,546.37	\$3,849,763.59
<b>Valor de la COAC</b>	260.66%	211.93%
<b>Promedio del Segmento</b>	156,49%	143,19%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	0% - 320%	0% - 310%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 10. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de cobertura de la cartera problemática la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente se ha provisionado 2,61 y 2,12 USD respectivamente por cada dólar invertido en este tipo de cartera. Dichos valores han mostrado ser ligeramente mayores a los de su competencia en ambos periodos; sin resultar exagerados, ya que ninguno se encuentra fuera del intervalo de confianza estimado.

El resultado para ambos periodos se encuentra en un rango superior al promedio de su segmento, por lo cual es recomendable mantener, ya que mientras mayor sea el indicador significará una mayor cobertura por parte de la entidad con respecto a este tipo de crédito, es decir su nivel de protección es adecuado para mitigar los posibles riesgos y no afectar el patrimonio de la cooperativa.

## 5. Indicadores de eficiencia microeconómica

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

### 5.1 Eficiencia operativa

**Tabla 45**  
*Indicador gastos de operación estimados/ total activo promedio.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{Total activo promedio}}$	\$4,351,581.73	\$4,329,726.81
<b>Valor de la COAC</b>	6.22%	5.42%
<b>Promedio del Segmento</b>	5.72%	5.44%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	4% - 7%	4% - 7%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 11. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de Eficiencia operativa la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente se han incurrido en gastos operacionales de 0,06 y 0,05 USD respectivamente por cada dólar que ha manejado la entidad financiera.

El resultado del indicador para el año 2020 es superior al obtenido en 2021, en este caso la nota técnica de indicadores menciona que mientras mayor sea el indicador significará que la entidad financiera está destinando mayores recursos para la administración de sus activos. Sin embargo, la institución financiera en 2021 ha obtenido una mejor posición con respecto a la eficiencia operativa, ya que ha destinado menos recursos a los gastos de operación y ha conseguido un mejor resultado al finalizar el ejercicio, significando una eficiente gestión de los recursos.

### 5.2 Grado de absorción del Margen Financiero Neto

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

**Tabla 46**  
*Indicador gastos de operación/ margen financiero.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Gastos de operación	\$4,351,581.73	\$4,329,726.81
Margen Financiero	\$4,339,574.36	\$4,899,340.70
<b>Valor de la COAC</b>	100.28%	88.37%
<b>Promedio del Segmento</b>	97.81%	92.29%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	51% - 144%	62% - 122%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 12. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de Grado de absorción del Margen Financiero Neto<sup>6</sup>, la COAC en 2020, aproximadamente han incurrido en mayores gastos operacionales, siendo superiores a su margen financiero. Dichos valores han mostrado ser ligeramente mayores de su competencia en dicho periodo; sin resultar exagerados, ya que se encuentra dentro del intervalo de confianza estimado. Por su parte en el periodo 2021 el resultado del indicador decreció en 11.91%, siendo inferior al promedio de su segmento, manteniéndose dentro del intervalo de confianza. Por lo tanto, la institución financiera en 2021 ha obtenido una mejor posición con respecto al grado de absorción del margen financiero neto, ya que ha destinado menos recursos a los gastos de operación y ha conseguido un mejor resultado al finalizar el ejercicio, significando una eficiente gestión de los recursos, siendo de las mejores del segmento para dicho periodo.

<sup>6</sup> Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.

### 5.3 Eficiencia administrativa de personal

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

**Tabla 47**

*Indicador gastos de personal estimados/ activo promedio*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Gastos de personal estimados	\$1,699,119.68	\$1,877,663.36
Activo promedio	\$69,983,410.03	\$79,949,611.50
<b>Valor de la COAC</b>	2.43%	2.35%
<b>Promedio del Segmento</b>	2.57%	2.49%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	2% - 3%	2% - 3%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 13. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de Eficiencia operativa la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente se han incurrido en gastos de personal 0,02 centavos de cada dólar respectivamente por cada dólar que ha manejado la entidad financiera.

El resultado del indicador para el año 2020 es superior al obtenido en 2021, en este caso la nota técnica de indicadores menciona que mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos. Para el periodo 2021 ha obtenido una mejor posición con respecto al indicador de eficiencia administrativa de personal, ya que ha destinado más recursos a los gastos de personal, pero debido a que los activos administrados son mayores a los del periodo anterior, ha conseguido un mejor resultado al finalizar el ejercicio, significando una eficiente gestión de los recursos, siendo de las mejores del segmento.

## 6. Indicadores de Rentabilidad

### 6.1 Rendimiento operativo sobre activo – ROA.

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

**Tabla 48**

*Indicador rendimiento operativa sobre activo – ROA.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Activo}}$	\$274,896.12	\$727,610.61
	\$75,349,118.78	\$83,782,736.27
<b>Valor de la COAC</b>	0.36%	0.87%
<b>Promedio del Segmento</b>	0.42%	0.63%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	0% - 1%	0% - 1%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 14. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de rendimiento operativo sobre activo la COAC en 2020 ha obtenido un resultado de 0,36% y en 2021 se existió un aumento de 0,51% dando como resultado un ROA de 0,87%, debido al crecimiento en el resultado del ejercicio.

Como se mencionaba con anterioridad el resultado del indicador para el año 2020 es inferior al obtenido en 2021, en este caso la nota técnica de indicadores menciona que mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio. Por su parte la institución financiera en 2021 ha obtenido un ROA superior ya que el resultado del ejercicio es superior, siendo además superior al promedio del segmento. Esto significa para la entidad financiera un fortalecimiento, y determina un crecimiento del patrimonio de la entidad financiera.

### 6.2 Rendimiento sobre patrimonio – ROE.

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

**Tabla 49**

*Indicador rentabilidad del ejercicio/ patrimonio promedio– ROE.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	\$274,896.12	\$727,610.61
	\$14,348,613.87	\$15,641,273.43
<b>Valor de la COAC</b>	1.95%	4.88%
<b>Promedio del Segmento</b>	2.54%	4.01%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	0% - 8%	0% - 9%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 15. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.



En lo que respecta al Indicador de rentabilidad del ejercicio sobre el patrimonio la COAC en 2020 ha obtenido un resultado de 1,95% y en 2021 se existió un aumento de 2,93% dando como resultado un ROE de 4,88%, debido al crecimiento en el resultado del ejercicio.

El resultado del indicador para el año 2020 es inferior al obtenido en 2021, en este caso la nota técnica de indicadores menciona que mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Por su parte la institución financiera en 2021 ha obtenido una ROE superior, ya que el resultado del ejercicio ha mostrado un crecimiento importante. Esto significa para la entidad financiera un fortalecimiento, ya que como se mencionaba con anterioridad un mayor porcentaje determina que la entidad cuenta con suficientes recursos para cubrir las remuneraciones a sus accionistas.

## 7. Indicador de intermediación financiera

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

**Tabla 50**  
*Cartera Bruta/ Obligaciones con el Público*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Cartera bruta	\$60,570,836.88	\$67,139,637.58
Depositos a la vista + Depositos a plazo	\$51,806,121.01	\$62,398,447.09
<b>Valor de la COAC</b>	116.92%	107.60%
<b>Promedio del Segmento</b>	114.55%	112.93%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	0% - 233%	0% - 274%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 16. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de Intermediación Financieras la COAC en 2020 ha obtenido un resultado de 116,95% y en 2021 se existió una disminución de 9,32% dando como resultado de 107,60%.

El resultado del indicador para el año 2020 es superior al obtenido en 2021, en este caso la nota técnica de indicadores menciona que 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. Por su parte en 2021 la intermediación financiera ha disminuido, ya que, al contar con mayor cantidad de efectivo en depósitos a la vista y depósitos a plazo, debería haber tenido un mayor nivel de colocación de créditos, sin embargo, la colocación ha sido menos eficiente que en el periodo 2020. Este se podría deber a implementación de nuevas políticas al momento de otorgar nuevos créditos por parte de la entidad financiera.

## 8. Indicadores de eficiencia financiera

### 8.1 Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio.

Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio.

La relación entre más alta es mejor.

**Tabla 51**

*Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Margen de intermediación estimado}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{-\$12.007.37}{\$13,911,270.77}$	$\frac{\$569613.89}{\$14,626,823.87}$
<b>Valor de la COAC</b>	-0.09%	3.90%
<b>Promedio del Segmento</b>	0.74%	2.78%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	0% - 10%	0% - 12%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 17. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador que relaciona el Margen de Intermediación Estimado sobre el Patrimonio promedio la COAC en 2020 ha obtenido un resultado de -0,09%, el cual se le atribuye a la crisis sanitaria y debido al contexto económico se ha debido destinar mayores recursos a las provisiones, dando un valor negativo en la entidad financiera. Por su parte en el periodo 2021 se registra un aumento de 3,99% dando como resultado de 3,90%, debido al crecimiento del margen de intermediación estimado a consecuencia de un menor valor en las provisiones, y mayores intereses generados, siendo muy favorable para la entidad.

### 8.2 Margen de intermediación estimado / activo promedio.

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

**Tabla 52**

*Margen de intermediación estimado / activo promedio.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
$\frac{\text{Margen de intermediación estimado}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{-\$12007.37}{\$69,983,410.03}$	$\frac{\$569613.89}{\$79,949,611.50}$
<b>Valor de la COAC</b>	-0.02%	0.71%
<b>Promedio del Segmento</b>	0.13%	0.45%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	0% - 1%	0% - 2%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 18. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador que relaciona el Margen de Intermediación Estimado sobre el Patrimonio promedio la COAC en 2020 ha obtenido un resultado de -0,02% y en 2021 se existió un crecimiento de 0,73% dando como resultado de 0,71%, debido al crecimiento del

margen de intermediación estimado. Como se explicaba anteriormente por un tema de mayor cantidad de recursos destinados a las provisiones los valores registrados en 2020 son negativos debido a la situación sanitaria presentada en 2020. En el periodo 2021 esta situación ha mejorado debido a la reactivación de la economía, por lo cual se han destinado menos recursos a las provisiones, y los intereses ganados en los distintos tipos de carteras han crecido.

## 9. Indicadores de rendimiento de la cartera

### 9.1 Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.

Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones

**Tabla 53**

*Rendimiento de la cartera de créditos consumo prioritario por vencer.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Intereses y descuentos de cartera de crédito consumo cartera de crédito de consumo por vencer	\$6,784,483.81 \$43,254,193.32	\$7,956,733.15 \$47,211,143.45
<b>Valor de la COAC</b>	15.69%	16.85%
<b>Promedio del Segmento</b>	14.10%	13.99%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	14% - 18%	14% - 18%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 19. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de Rendimiento de cartera de consumo prioritario en la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente se ha generado un rendimiento de 0,16 a 0,17 centavos de cada dólar invertido en este tipo de cartera.

Por su parte en 2021 se evidencia un crecimiento, debido a que los intereses obtenidos y el tamaño de la cartera de crédito registraron un aumento, ya que la entidad financiera cuenta con mayores recursos en obligaciones con el público, generando una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de consumo prioritario otorgada eficientemente.

### 9.2 Rendimiento de la cartera de créditos de microcrédito por vencer.

Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcrédito, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones

**Tabla 54***Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Intereses Cartera microcrédito	\$1,030,598.99	\$1,915,188.66
Cartera de Microcrédito	\$6,441,771.33	\$12,015,374.68
<b>Valor de la COAC</b>	16.00%	15.94%
<b>Promedio del Segmento</b>	14.10%	13.99%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	14% - 18%	14% - 18%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 20. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de Rendimiento de cartera de consumo prioritario en la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente se ha generado un rendimiento de 0,16 centavos de cada dólar invertido en este tipo de cartera en ambos periodos, siendo un resultado favorable ya que supera al promedio del segmento y se encuentra dentro de los intervalos de confianza.

### **9.3 Rendimiento de la Cartera por vencer total.**

Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por el crédito otorgado.

**Tabla 55***Rendimiento de la Cartera por vencer total.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Intereses y descuentos de cartera de Créditos	\$9,031,209.24	\$10,058,643.57
Prom. Cartera por vencer	\$56,983,085.98	\$62,081,231.19
<b>Valor de la COAC</b>	15.85%	16.20%
<b>Promedio del Segmento</b>	15.99%	15.89%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	14% - 18%	14% - 18%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 21. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

En lo que respecta al Indicador de Rendimiento de cartera por vencer total en la COAC en 2020 y 2021, aproximadamente se ha generado un rendimiento de 0,16 centavos de cada dólar invertido en este tipo de cartera en ambos periodos. El cual se encuentra dentro de un rango considerado normal, siendo un resultado favorable para la entidad financiera.

## **10. Indicador de liquidez corriente**

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

**Tabla 56**  
*Fondos disponibles/ total depósitos a corto plazo*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<u>Fondos disponibles</u>	<u>\$7,557,394.68</u>	<u>\$9,657,086.38</u>
<i>Total depósitos a corto plazo</i>	\$32,729,864.16	\$37,444,625.24
<b>Valor de la COAC</b>	23.09%	25.79%
<b>Promedio del Segmento</b>	25.24%	24.86%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	9% - 51%	9% - 41%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 22. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

Con respecto al indicador de liquidez corriente, la COAC en 2020 y 2021, cuenta con una liquidez de 0,23 y 0,26 centavos por cada dólar depositado respectivamente. Dichos valores han mostrado ser ligeramente menores a los de su competencia en 2020 y superiores en 2021; sin resultar exagerados, ya que ninguno se encuentra fuera del intervalo de confianza estimado.

De tal manera que la entidad financiera no cuenta con ningún problema para hacer frente y responder a obligaciones inmediatas por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

## **11. Vulnerabilidad del patrimonio**

### **11.1 Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados**

Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad.

**Tabla 57**  
*Cartera improductiva/ patrimonio diciembre.*

<b>Fórmula</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<u>Cartera improductiva</u>	<u>\$1,062,879.76</u>	<u>\$1,816,553.57</u>
<i>Patrimonio diciembre</i>	\$14,348,613.87	\$15,641,273.43
<b>Valor de la COAC</b>	7.41%	11.61%
<b>Promedio del Segmento</b>	18.04%	19.81%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	8% - 40%	8% - 31%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 23. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

Con respecto al indicador de cartera improductiva en relación al patrimonio la COAC en 2020 y 2021, cuenta con 0,07 y 0,12 centavos por cada dólar invertido en cartera improductiva los cuales no generan rendimientos. Evidenciando un crecimiento de 0,05 centavos para el año 2021, sin embargo, estos valores son inferiores al promedio de su segmento, significando que la entidad financiera cuenta con una cartera improductiva inferior

a la de su competencia. Siendo un aspecto favorable ya que además de ser un valor inferior al promedio del segmento en ambos periodos, la entidad cuenta con un patrimonio elevado para hacer frente ante posibles contingencias.

### 11.2 $FI = I + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$

Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

**Tabla 58**

$FI = I + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$ .

Fórmula	2020	2021
$1 + \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{\$6,734,714.96}{\$75,349,118.78}$	$\frac{\$6,995,494.83}{\$83,782,736.27}$
<b>Valor de la COAC</b>	108.94%	108.35%
<b>Promedio del Segmento</b>	108.68%	107.10%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	100% - 118%	90% - 124%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 24. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

Los valores obtenidos por la COAC en ambos periodos son cercanos al promedio de su segmento, y se encuentran dentro del intervalo de confianza lo que se consideran normales. Por lo que se recomienda mantener dichos resultados ya que mientras menor sea el indicador, significará que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos

### 11.3 $FK = (\text{Patrimonio} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$

Mide el verdadero porcentaje de compromiso del patrimonio para con la entidad, al restar los ingresos extraordinarios.

**Tabla 59**

$FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$

Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extra}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{\$13,930,554.13}{\$75,349,118.78}$	$\frac{\$15,003,568.60}{\$83,782,736.27}$
<b>Valor de la COAC</b>	18.49%	17.91%
<b>Promedio del Segmento</b>	16.43%	15.55%
<b>Intervalo de Confianza (Min-Max)</b>	7% - 26%	7% - 24%

*Nota:* El intervalo de confianza se calculó a +/- 1 desviación estándar del promedio del segmento, lo que obedece al 68% de las observaciones según la Regla Empírica de la Estadística. Revisar Anexo 25. Fuente: Reporte de principales indicadores financieros SEPS 2020-2021.

Con respecto al indicador el grado compromiso del patrimonio para con la entidad en ambos periodos es de 0,18 centavos por cada dólar invertido en los Activos.

El resultado del indicador para el año 2020 es superior al promedio obteniendo 18,49% y en el periodo 2021 un valor de 17,91% registrando una variación de 0,58%

El patrimonio y los activos totales que cuenta la COAC son superiores al promedio de su segmento. Lo recomendable mantener los resultados del ejercicio ya que en este caso el patrimonio, asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la entidad financiera es eficiente y no depende en gran medida de los ingresos de naturaleza distinta a los conseguidos gracias a la intermediación financiera.

## **Informe de Análisis Financiero**



**“Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE LOJA Ltda., Periodos 2020-2021”**

Analista: Wagner Anthony Pérez Ávila

**Loja – Ecuador**

2022



Loja, 13 de julio de 2022

Eco. Jorge Piedra Armijos

GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA  
PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.

Ciudad. –

De mi consideración,

Tengo el agrado de dirigirme a usted para saludarle cordialmente, a la vez informarle acerca de los resultados obtenidos en el desarrollo del tema propuesto: “Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE LOJA Ltda., de la provincia de Loja, periodos 2020-2021”; con la finalidad de plantear alternativas de solución para el mejoramiento de la situación económica y financiera de la cooperativa; teniendo en cuenta que el uso del informe puede ayudar al fortalecimiento de las actividades financieras y lograr el crecimiento sostenido de la cooperativa.

Por lo expuesto anteriormente, pongo a su consideración los resultados obtenidos.

Atentamente,



Wagner Anthony Pérez Ávila

**Analista**

## **Informe de Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja “CACPE LOJA Ltda.”, Periodos 2020-2021**

### **Resumen ejecutivo**

Al cierre del 2021 los activos totales de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa CACPE Loja Ltda., presentaron un incremento de 10,07% con respecto al periodo 2020. La cartera de créditos aumentó un 8,67%, pasando de \$57 800 290,51 en el 2020 a \$63 289 873,99 en el 2021; el pasivo de la cooperativa presenta una tendencia creciente al comparar el 2020 con el 2021 reflejando un incremento de 10,48%, siendo las obligaciones con el público la cuenta más fuerte del Pasivo; el patrimonio en el 2021 presentó un crecimiento de \$1 292 659,56 con respecto al 2020.

En cuanto al 2021 el comportamiento de los ingresos totales, se observa una tendencia positiva, siendo superior al 2020 por \$1 443 051,72; Con respecto a los gastos tuvieron un incremento de 10,61% al 2021, presentando una aceptable gestión de sus gastos operacionales, aunque la relación frente al total de ingresos operacionales refleja una tendencia creciente.

La entidad presentó adecuados indicadores de desempeño financiero; el indicador de Liquidez al 2021 presentó un crecimiento de 2,70% de variación demostrando así mayor capacidad de responder a obligaciones inmediatas; el ROE y ROA han aumentado en un 2,93% y en un 0,51% respectivamente; y, el nivel de morosidad de la cartera total creció en un 0,96%.

### **ANTECEDENTES**

La cooperativa de ahorro y crédito de la Pequeña Empresa “CACPE LOJA LTDA.”, fue legalizada ante el Ministerio de Bienestar Social con acuerdo N° 0021 del 8 de enero de 1991 y fundada el 14 de enero. CACPE LOJA LTDA, siendo autorizada por el SRI con el número de RUC 1190075539001.

El 30 de abril de 2008 inicia el proceso de adecuación a la normativa de control de la Superintendencia de Bancos y Seguros. A partir de 2011, año de emisión de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, se posicionó entre las primeras entidades más confiables y sólidas financieramente, dentro del sector financiero local, constando dentro del sistema financiero popular y solidario regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS; actualmente pertenece al segmento 2.

En su vida institucional se ha convertido en un importante referente del sistema cooperativo en la región sur del país, por su gestión ética, transparente; y, por su contribución al cumplimiento de los objetivos personales, familiares y empresariales de sus socios, clientes y de la comunidad en general, mediante la prestación de productos y servicios.

### **Comportamiento Financiero-Estado de Situación Financiera 2020-2021**

La entidad financiera, en los periodos estudiados, ha registrado un crecimiento importante a nivel de activos; principalmente por un aumento de \$5 489 583,48 en la Cartera de Créditos, y de \$2 099 691,70 en Fondos Disponibles. Dicho crecimiento se encuentra vinculado al crecimiento por \$10 592 326,08 en el rubro de Obligaciones con el Público, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo. Este crecimiento ha sido beneficioso para la entidad financiera ya que ha pasado de tener \$75 349 118,78 correspondiente a Activos en el periodo 2020, a poseer \$83 782 736,27 para el periodo 2021, de tal manera que la entidad financiera al superar el límite máximo en Activos de \$80 000 000 correspondiente a las entidades financieras del segmento 2, se integra de manera directa al segmento superior “Segmento 1”.

Por su parte el Patrimonio de la entidad financiera se ha visto incrementado, esto se debe en gran medida a un crecimiento de \$452 714,49 por concepto de utilidad, la cual favorece en el fortalecimiento del Patrimonio de la cooperativa.

### **Comportamiento Económico-Estado de Resultados 2020- 2021**

La entidad financiera para el periodo 2020 obtuvo Ingresos Operativos superiores a los \$9 112 744,06, por su parte en 2021 los mismos registraron un crecimiento de \$1 224 285,02 llegando a los \$10 357 029,08. Lo cual obedece principalmente al crecimiento de la cartera de crédito de consumo prioritario y microcrédito; ya que, a mayor tamaño de cartera productiva, mayores serán los intereses generados y cobrados. En lo que respecta a los Otros Ingresos, por concepto de venta de bienes, recuperaciones de activos financieros, y otros ingresos, el resultado ha sido superior al del periodo 2020 por \$219 645,09

Los Gastos Operativos para el periodo 2021 se han visto incrementados por \$990 337,23 principalmente por concepto de intereses pagados por las inversiones y depósitos efectuados dentro de la entidad financiera. En lo que respecta a impuesto a la renta y participación a empleados se ha registrado en el periodo 2021 un crecimiento considerable de \$301 150,06.

Sin embargo, los ingresos generados a través de la intermediación financiera han sido superiores en el periodo 2021, obteniendo una utilidad de \$727 610,61, superando ampliamente por \$452 714,49 a la lograda en el periodo 2020 que fue de \$274 896,12.

### **Indicadores financieros**

Con respecto al indicador de suficiencia patrimonial en ambos periodos los activos inmovilizados son menores al patrimonio de la cooperativa, reflejando un resultado favorable, lo que permite a la cooperativa disponer de capital suficiente para hacer frente a todos aquellos

activos que no generan intereses, frente a cualquier imprevisto, dichos valores se encuentran ligeramente por arriba del promedio.

Con respecto a los Indicadores de Estructura y Calidad de Activos la entidad aún no ha conseguido su mayor eficiencia en la colocación de sus recursos en activos productivos y en la colocación de créditos en el mercado.

El indicador de Morosidad refleja que la entidad no está teniendo problemas graves en la recuperación de la cartera de créditos otorgados.

Con respecto a las provisiones para la cartera improductiva, la entidad financiera cuenta con una buena cobertura, es decir su nivel de protección es adecuado para mitigar los posibles riesgos y no afectar su patrimonio, los cuales se encuentran por arriba del promedio de su segmento.

Por su parte, la institución financiera en 2021 ha obtenido una mejor posición con respecto a la eficiencia operativa, ya que ha destinado menos recursos a los gastos de operación y sin embargo ha conseguido un mejor resultado al finalizar el ejercicio, significando una eficiente gestión de los recursos, siendo de las mejores del segmento para dicho periodo.

Los indicadores de rentabilidad reflejan un fortalecimiento, y determinan un crecimiento del patrimonio de la entidad financiera ya que cuenta con suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas, siendo mejor que el promedio del segmento.

La intermediación financiera en 2021 ha disminuido, ya que, al contar con mayor cantidad de efectivo en depósitos a la vista y depósitos a plazo, debería haber tenido un mayor nivel de colocación de créditos, sin embargo, la colocación ha sido menos eficiente que en el periodo 2020.

Los indicadores de eficiencia financiera indican que en 2021 el margen de intermediación estimado ha incrementado, existiendo una recuperación, es decir la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al patrimonio promedio y al activo promedio, siendo superiores al promedio del segmento.

Se evidenció para el periodo 2021 un crecimiento en los intereses obtenidos y en el tamaño de la cartera de crédito, generando una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de créditos otorgada eficientemente.

La liquidez de la entidad financiera ha registrado un crecimiento para el periodo 2021, ya que cuenta con mayores fondos disponibles, evidenciando una mayor capacidad para responder a requerimientos de los depositantes en el corto plazo, obteniendo un resultado superior al promedio del segmento.

Por su parte la Vulnerabilidad del Patrimonio en 2021 ha presentado un crecimiento, ya que cuenta con mayores valores en la cartera improductiva, los mismos que poseen un mayor grado incobrabilidad que podría afectar al patrimonio, si los ingresos no son los esperados.

### **Conclusiones**

- Con Respecto al Análisis Vertical la mayor concentración de recursos se encuentra en la Cartera de Créditos, y las Obligaciones con el público, Intereses ganados y Gastos de Operación al contar con un alto porcentaje de participación.
- Con respecto al Análisis Horizontal se registra importantes cambios debido al crecimiento de la Cartera de Créditos, y Obligaciones con el Público. Se registró un crecimiento en los Intereses Ganados por concepto de créditos, al igual que los Intereses Causados (intereses por pagar al público) los cuales han sido inferiores a los ganados, siendo un resultado favorable para la cooperativa.
- La Cooperativa aún no ha conseguido su mayor eficiencia en la destinación de sus recursos en activos productivos, ya que los valores obtenidos se encuentran por arriba del promedio del segmento, cuando lo recomendable es mantener valores inferiores.
- La Cooperativa aún no ha conseguido su mayor eficiencia en la colocación de créditos en el mercado, ya que los valores obtenidos se encuentran por debajo del promedio del segmento, cuando lo recomendable es mantener valores superiores.
- La intermediación financiera en 2021 ha disminuido, ya que, al contar con mayor cantidad de efectivo en depósitos a la vista y depósitos a plazo, debería haber tenido un mayor nivel de colocación de créditos, sin embargo, la colocación ha sido menos eficiente que en el periodo 2020, posiblemente por la aplicación de nuevas políticas en el otorgamiento de créditos.

### **Recomendaciones**

- Se recomienda mantener una relación equilibrada entre la Cartera de Créditos, y las Obligaciones con el público ya que son de los rubros más importantes para la Cooperativa.
- Se recomienda que los Intereses Ganados por concepto de créditos, continúen creciendo y siendo superiores a los Intereses Causados (intereses por pagar al público) para que la cooperativa continúe con un resultado en positivo.

- Se recomienda disminuir los activos improductivos, ya que existen activos que no están generando ningún tipo de rendimiento para la cooperativa, ya que de acuerdo con el indicador los valores están por arriba del promedio del segmento, cuando lo recomendable es mantener valores menores.
- Se recomienda aumentar los activos productivos, los cuales generaran rendimientos para la cooperativa. Para ello es necesario disponer del efectivo que se encuentra focalizado en forma de activos improductivos los cuales no están generando ningún tipo de rendimiento para la cooperativa.
- Se recomienda aumentar el nivel de eficiencia en la colocación de créditos en el mercado, ya que al contar con una mayor cantidad de efectivo en depósitos a la vista y depósitos a plazo, la cooperativa debería haber tenido un mayor nivel de intermediación financiera.

## 7. **Discusión**

A continuación, se describe brevemente el proceso que se ha incurrido para la realización del Trabajo de Integración Curricular denominado “Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA Ltda., periodos 2020-2021”. En donde se ha partido de la hipótesis que la entidad financiera se encuentra en una posición sólida en el mercado, sin embargo, aún cuenta con obstáculos menores que no son serios y son manejables a corto plazo. Por lo tanto la finalidad del Trabajo de Integración Curricular es identificar los puntos a mejorar y ofrecer recomendaciones a los Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE LOJA.

Para lo cual ha sido necesario la aplicación de un análisis vertical, en el cual se ha determinado la estructura financiera y económica de la entidad en la que se visualiza que en el Estado de Situación Financiera las cuentas más representativas en términos monetarios son por parte del Activo la Cartera de créditos, en el Pasivo las Obligaciones con el público, y en el Patrimonio las Reservas, siendo las de mayor valor en ambos periodos. Por su parte en el Estado de Resultados los Ingresos Operativos la cuenta Intereses y descuentos es la más representativa; En los Gastos Operativos la cuenta denominada los Gastos de operación es la de mayor importancia en ambos periodos estudiados.

La elaboración del análisis horizontal permitió conocer las variaciones que se han presentado en el año 2020 con respecto al 2021, reflejando en el último periodo un crecimiento de cartera de créditos, debido a una mayor colocación de créditos de consumo y microcrédito; los pasivos incrementaron, las obligaciones con el público y las cuentas por pagar; y por parte del Patrimonio las Reservas han crecido; Los Ingresos y gastos presentaron un aumento, reflejando excedente en los dos periodos analizados; estos resultados favorables han permitido el crecimiento económico de la cooperativa.

Se aplicó los indicadores que dispone la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria permitiendo determinar el nivel de morosidad de la cooperativa el cual se ha visto incrementado en un 0,96%, y la liquidez ha mejorado incrementado en un 2,70%, de tal manera que la cooperativa tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes. La proporción de activos improductivos ha disminuido en 0,59%; La proporción de activos productivos netos ha crecido en 0,59%. El indicador de intermediación financiera ha disminuido en 9,32%.

Finalmente se elaboró un informe en el que se exponen los resultados obtenidos del Análisis Financiero, que servirá de referencia a los Directivos para la adecuada toma de

decisiones, teniendo como objetivo principal el fortalecimiento y crecimiento sostenible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE LOJA Ltda.

## **8. Conclusiones**

Al finalizar el Trabajo de Integración Curricular se ha llegado a determinar las siguientes conclusiones:

- El análisis a los estados financieros mediante el método vertical presentó una base equilibrada, registrando un crecimiento para el año 2021, exponiendo que los activos de la cooperativa están constituidos mayoritariamente por la cartera de créditos, los mismos que son financiados por las obligaciones con el público.
- En su estructura económica se puede evidenciar que los ingresos obtenidos, cubren adecuadamente los gastos incurridos para la actividad operacional. Mediante la elaboración del análisis horizontal, se identificó las variaciones que existen en el año 2021 con respecto al 2020, presentado un crecimiento en sus Activos siendo de los más importantes del segmento.
- La aplicación de indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria muestran que la cooperativa posee una adecuada suficiencia patrimonial que respalda eficientemente sus activos inmovilizados, en cuanto a la estructura y calidad de activos se registra un incremento de activos que no generan ingresos a la cooperativa, a los cuales se deberá prestar una mayor atención, para que los mismos no sobrepasen los valores de mercado; la recuperación eficiente de los préstamos concedidos, disminuyendo los índices de morosidad de la cartera total de la cooperativa y presentando un nivel de liquidez estable, demostrando así una mayor capacidad para responder a obligaciones inmediatas. La información detallada en el informe final, refleja valores reales en base a los estados financieros, por tanto, está encaminado a tomar los correctivos necesarios para el mejoramiento económico y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE LOJA Ltda.



## **9. Recomendaciones**

Producto de los resultados obtenidos, se recomienda a los directivos y administrativos:

- Desarrollar constantemente un análisis minucioso de los componentes que conforman la estructura económica y financiera con la finalidad de proporcionar una herramienta para la toma de decisiones. Realizar un análisis de las políticas que permita una efectiva colocación al momento de otorgar nuevos créditos, considerando factores internos y externos; y a su vez aplicar mejores políticas para la recuperación y cobranzas de créditos, para así disminuir el riesgo de morosidad.
- Utilizar los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a fin de determinar los puntos débiles que requieren de estrategias promocionales de los productos y servicios que presta la cooperativa de ahorro y crédito, con el propósito de mantener estables los indicadores financieros que generan beneficios económicos para la entidad.
- Tener en cuenta la información que se encuentra detallada en el informe de análisis, ya que proporciona datos reales de la situación financiera y económica, por tanto, sirven de aporte para la toma de decisiones en beneficio de la cooperativa de ahorro y crédito CACPE LOJA LTDA.

## 10. Bibliografía

### Libros

- Belmonte et al. (2018). La Evolución del Movimiento Cooperativo desde su origen hasta la actualidad a través de su máximo exponente: La Sociedad Cooperativa. doi:10.19044/esj.2018.v14n29p53
- Bertossi, R. F. (2014). Génesis del Cooperativismo. Argentina. Obtenido de [http://www.socioeco.org/bdf\\_fiche-document-4839\\_es.html](http://www.socioeco.org/bdf_fiche-document-4839_es.html)
- Deloitte Touche Tohmatsu Limited. (2012). *4º Estudio anual de mejores prácticas en Gobierno Corporativo Contribución de los órganos de gobierno y sus miembros*. Mexico Df.
- Dini, M., & Stumpo, G. (2004). Pequeñas y medianas empresas y eficiencia colectiva. Estudios de caso en América Latina. México.
- Espejo Jaramillo, L. (FEBRERO de 2007). CONTABILIDAD GENERAL. *Primera*. EDILOJA Cia Ltda. Obtenido de [https://www.academia.edu/35213199/LIBRO\\_DE\\_CONTABILIDAD\\_GNERAL\\_LUPE\\_ESPEJO\\_1](https://www.academia.edu/35213199/LIBRO_DE_CONTABILIDAD_GNERAL_LUPE_ESPEJO_1)
- Espejo Jaramillo, L. (2013). Contabilidad General. *Primera Edición*; . Loja: Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja.
- Estupiñan Gaitán, R., & Estupiñan Gaitán, O. (2010). *Análisis Financiero y de Gestión* (Segunda ed.). (E. Ediciones, Ed.) Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Fuentes, A. M. (2004). Las cooperativas de enseñanza: (un estudio de las cooperativas de trabajo asociado). Ceuta: Centro Asociado de Ceuta.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). Principios de administración financiera. *Decimosegunda edición*. (P. EDUCACIÓN, Ed.) Mexico.
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. (2008). Contabilidad Financiera. *Quinta*. Monterrey: Mc Graw Hill.
- Guasgua Amaguaña, L. (2015). *Metodologías de agregación de indicadores de riesgos en cooperativas de ahorro y crédito*. Quito.
- Lelart, M. (1996). *El sistema monetario internacional*. España: Acento Editorial.
- Miño Grijalva, W. (2013). HISTORIA DEL COOPERATIVISMO EN EL ECUADOR. Obtenido de <https://docplayer.es/4179148-Historia-del-cooperativismo-en-el-ecuador.html>
- Navas, D. (1995). Aporte de las cooperativas a un proceso de desarrollo con equidad en América Latina. 31-35. Chile: ALCECOOP (Asociación Latinoamericana de Centros de Educación Cooperativa).

- Obregon Garro, J. (2015). Balances empresarial. Madrid: Calameo. Obtenido de <https://es.calameo.com/books/001776507ea0743adf125>
- Ortiz Anaya, H. (2011). Análisis Financiero Aplicado y Principios de administración Financiera . 14.
- Ortiz Anaya, H. (2011). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. *Decimo Cuarta*. Colombia: Nomos Impresores.
- Ortíz Anaya, H. (2012). Análisis Financiero Aplicado, Principios de Administración Financiera. 11.
- Ramírez Díaz et al. (2016). El Cooperativismo y la Economía Solidaria: Génesis e Historia. doi:10.16925/co.v24i109.1507
- Rivera, C. A., & Labrador, O. (2013). Bases teóricas y metodológicas de la cooperación y el cooperativismo. *Cooperativismo y desarrollo*, 1(2), 191-208. Obtenido de <http://coodes.upr.edu.cu/index.php/coodes/article/view/50>
- Robles Roman, C. L. (2012). FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Mexico: RED TERCER MILENIO.
- Rosmery. (2017). Análisis Financiero en las Empresas. Obtenido de <https://contabilidadparatodos.com/libro- analisis-financiero-en-las-empresas/>
- Ross, S., Westerfield, R., & Jaffe, J. (2012). Finanzas Corporativas. *Novena*. Mexico: MCGRAW-HILLINTERAMERICANA EDITORES.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de la Administración Financiera. *Decimotercera edición*. México: Prentice Hall.
- Villarroel Camacho, L. E. (2014). ANÁLISIS FINANCIERO Y EVALUACIÓN DE RIESGOS EN ENTIDADES FINANCIERAS. Bolivia.
- Vinces Yacila, V., & Saldaña, J. (2010). Análisis e interpretación de los Estados Financieros. Lima: Imprenta Grupo IDAT.
- Zapata Sanchez, P. (2011.). Contabilidad General. *Séptima*. Bogotá: Mc Graw-Hill.

### **Revistas**

- Calvopiña, A. (2019). Cooperativismo en Ecuador. (ECKOS, Ed.) Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/cooperativismo-en-ecuador#:~:text=El%20movimiento%20cooperativo%20en%20Ecuador,en%20el%20i deal%20modelo%20europeo.>
- Coque Martínez, J. (2002). Las cooperativas en América Latina: visión histórica general y comentario de algunos países tipo. 43. (S. y. Revista de Economía Pública, Ed.) España.

### **Leyes**

Constitución de la República del Ecuador. (20 de octubre de 2008). Registro Oficial 449.  
Constitución de la República del Ecuador. (2008). 147.  
doi:<https://doi.org/10.2307/j.ctvm204k6.6>  
Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). (332), 332. Lexis Inteligencia Jurídica.  
Obtenido de <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>  
Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.  
(2011). Registro Oficial 444 48.

### **Páginas Web**

Bolaños, C. (2016). *Conferencias de Analisis Financiero*. Colombia. Obtenido de <https://www.gerencie.com/razones-financieras.html>  
INEC. (2017). Encuesta Nacional Empleo Desempleo y Subempleo.  
Prieto Hurtado, C. (2010). Análisis Financiero. Bogotá: Fundación para la Educación Super San Mateo. Obtenido de <https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>  
ProCredit, B. (2015). La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano - Procredit - Finanzas Personales Ecuador. Romero, Bertha. Obtenido de <https://procredit.tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>  
Salinas, L. (2016). Análisis financiero cooperativa de ahorro y crédito “santiago ltda.” Parroquia santiago, cantón loja, periodos 2015-2016.  
SEPS. (Junio de 2021). Análisis descriptivo de los servicios financieros autorizados para las entidades del sector financiero popular y solidario. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Analisis-descriptivo-de-los-servicios-financieros-autorizados-para-las-entidades-del-SFPS.pdf>  
Sulca, G., Becerra, E., & Espinoza, V. (2016). Analisis Financiero. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21004/1/Analisis%20financiero.pdf>  
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). rptOrganizacionDirectivasRsfps. Obtenido de <https://servicios.seps.gob.ec/gosf-internet/paginas/consultarOrganizaciones.jsf>  
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). Actualidad y cifras. Quito. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/actualidad-y-cifras/>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). Productos Estadísticos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/estadisticas?productos-estadisticos>

## 11. Anexos

### Anexo 1 Indicador de suficiencia patrimonial

A continuación, se presenta las cuentas que conforman el patrimonio y resultados de la entidad en sus distintos periodos.

**Tabla 60**  
*Detalle indicador de suficiencia patrimonial*

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Patrimonio</b>			
31	Capital social	\$3,080,210.44	\$3,163,243.76
33	Reservas	\$9,295,325.22	\$9,989,338.20
34	Otros aportes patrimoniales	\$108,996.84	-
35	Superávit por valuaciones	\$1,589,185.25	\$1,761,080.86
36	Resultados	\$274,896.12	\$727,610.61
<b>Total</b>		\$14,348,613.87	\$15,641,273.43

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

**Tabla 61**  
*Detalle indicador de suficiencia patrimonial*

<b>Activos Inmovilizados</b>			
Código	Cuentas	2020	2021
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	\$13.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	-
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$2,770,546.37	-\$3,849,763.59
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$14,682.82	\$25,136.38
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$1,678,906.43	\$1,431,059.08
1614	Pagos por cuenta de socios	\$52,954.06	\$49,447.54
1690	Cuentas por cobrar varias	\$5,191.50	\$3,661.00
1699	(provisión para cuentas por cobrar)	-\$382,740.87	-\$381,199.01
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	\$2,018,801.49	\$1,821,785.91
18	Propiedades y equipo	\$3,286,241.65	\$3,428,274.46
19	Otros activos	\$830,563.47	\$1,240,402.77
1901	Inversiones en acciones y participaciones	-\$213,071.07	-\$239,706.77
<b>Total</b>		\$5,583,862.87	\$5,345,651.34

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

## Anexo 2 Indicador de activos improductivos netos/total activos

**Tabla 62**

Detalle de cuentas del indicador de activos improductivos netos/total activos

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Activos Improductivos Netos</b>			
11	Fondos disponibles	\$7,557,394.68	\$9,657,086.38
1103	Bancos y otras instituciones financieras	-\$6,406,542.59	-\$8,007,242.89
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	\$13.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	-
1499	(provisiones para créditos incobrables)	-\$2,770,546.37	-\$3,849,763.59
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$14,682.82	\$25,136.38
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$1,678,906.43	\$1,431,059.08
1614	Pagos por cuenta de socios	\$52,954.06	\$49,447.54
1690	Cuentas por cobrar varias	\$5,191.50	\$3,661.00
1699	(provisión para cuentas por cobrar)	-\$382,740.87	-\$381,199.01
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	\$2,018,801.49	\$1,821,785.91
18	Propiedades y equipo	\$3,286,241.65	\$3,428,274.46
19	Otros activos	\$830,563.47	\$1,240,402.77
1901	Inversiones en acciones y participaciones	-\$213,071.07	-\$239,706.77
<b>Total Activos Improductivos Netos</b>		\$6,734,714.96	\$6,995,494.83
<b>Activo</b>			
<b>Total Activo</b>		\$75,349,118.78	\$83,782,736.27
<b>%</b>		8.94%	8.35%

Nota: Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

## Anexo 3 Indicador proporción de los activos productivos netos/ total activos

**Tabla 63**

Detalle de cuentas del indicador proporción de los activos productivos netos/ total activos

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Activos Productivos Netos</b>			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$6,406,542.59	\$8,007,242.89
13	Inversiones	\$2,486,833.04	\$3,217,207.77
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43,223,339.21	\$50,664,012.96
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295,431.67	\$517,557.60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9,302,365.39	\$14,141,513.45
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6,686,820.85	-
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$213,071.07	\$239,706.77
<b>Total Activo Productivo Netos</b>		\$68,614,403.82	\$76,787,241.44
<b>Activo</b>			
<b>Total Activo</b>		\$75,349,118.78	\$83,782,736.27
<b>%</b>		91.06%	91.65%

Nota: Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

#### Anexo 4 Indicador Activos productivos / pasivos con costos

**Tabla 64**

*Detalle de cuentas del indicador Activos productivos / pasivos con costos*

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Activos Productivos Netos</b>			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$6,406,542.59	\$8,007,242.89
13	Inversiones	\$2,486,833.04	\$3,217,207.77
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43,223,339.21	\$50,664,012.96
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295,431.67	\$517,557.60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9,302,365.39	\$14,141,513.45
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6,686,820.85	-
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$213,071.07	\$239,706.77
<b>Total Activos Productivos Netos</b>		<b>\$68,614,403.82</b>	<b>\$76,787,241.44</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

**Tabla 65**

*Detalle de cuentas del indicador pasivos con costos*

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Pasivos con Costo</b>			
2101	Depósitos a la vista	\$14,665,366.68	\$16,161,298.80
210150	Depósitos por confirmar	-\$78,628.39	-\$454,589.08
2103	Depósitos a plazo	\$37,140,754.33	\$46,237,148.29
26	Obligaciones financieras	\$7,095,207.95	\$3,191,017.68
2903	Fondos en administración	\$50,000.00	\$50,000.00
<b>Total Pasivos con Costo</b>		<b>\$58,872,700.57</b>	<b>\$65,184,875.69</b>
%		116.55%	117.80%

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.



## Anexo 5 Indicador morosidad de la cartera total.

**Tabla 66**

Detalle del indicador morosidad de la cartera total.

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Cartera Improductiva</b>			
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	\$13.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	-
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	-
<b>Total Cartera Improductiva</b>		\$1,062,879.76	\$1,816,553.57
<b>Cartera Bruta</b>			
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43,223,339.21	\$50,664,012.96
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295,431.67	\$51,755,760.00
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9,302,365.39	\$14,141,513.45
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6,686,820.85	-
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	\$0.00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	\$13.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	-
<b>Total Cartera Bruta</b>		\$60,570,836.88	\$67,139,637.58
%		1.75%	2.71%

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

## Anexo 6 Indicador morosidad de la cartera consumo prioritario

**Tabla 67**

Detalle del indicador morosidad de la cartera consumo prioritario

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Cartera improductiva consumo prioritario</b>			
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
<b>Total cartera improductiva consumo prioritario</b>		\$832,585.44	\$1,531,831.92

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

**Tabla 68**

*Detalle del indicador morosidad de la cartera consumo prioritario (cartera bruta consumo prioritario)*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Cartera bruta consumo prioritario</b>			
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43,223,339.21	\$50,664,012.96
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
<b>Total cartera bruta consumo prioritario</b>		<b>\$44,055,924.65</b>	<b>\$52,195,844.88</b>
%		1.89%	2.93%

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

### **Anexo 7 Indicador morosidad de la cartera de microcrédito**

**Tabla 69**

*Detalle indicador morosidad de la cartera de microcrédito*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Cartera vencida microcrédito</b>			
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
<b>Total Cartera vencida microcrédito</b>		<b>\$136,270.42</b>	<b>\$284,708.65</b>
<b>Total cartera bruta microcrédito</b>			
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9,302,365.39	\$14,141,513.45
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
<b>Total cartera bruta microcrédito</b>		<b>\$9,438,635.81</b>	<b>\$14,426,222.10</b>
%		1.44%	1.97%

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

### **Anexo 8 Indicador cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario**

**Tabla 70**

*Detalle indicador cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario.*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Provisiones de la cartera de créditos de consumo prioritario</b>			
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario) Provisión genérica voluntaria cartera consumo	\$1,887,942.40	\$2,962,250.29
741421	prioritario	\$214,401.47	\$217,923.80
<b>Total provisiones de la cartera de crédito de consumo prioritario</b>		<b>\$2,102,343.87</b>	<b>\$3,180,174.09</b>
<b>C.C Improductiva de consumo prioritario</b>			
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
<b>Total de cobertura de crédito improductiva de consumo prioritario</b>		<b>\$832,585.44</b>	<b>\$1,531,831.92</b>
%		252.51%	207.61%

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

**Anexo 9 Indicador de cobertura de la cartera de créditos de microcrédito.**

**Tabla 71**

Detalle indicador cobertura de la cartera de créditos de microcrédito.

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Provisiones de la cartera de microcrédito</b>			
149920	(Cartera de microcréditos)	\$370,250.55	\$657,433.80
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	\$4,793.42	\$4,793.42
<b>Total provisiones de cartera de microcrédito</b>		<b>\$375,043.97</b>	<b>\$662,227.22</b>
<b>C.C Improductiva de microcrédito</b>			
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
<b>Total cobertura de cartera improductiva de microcrédito</b>		<b>\$136,270.42</b>	<b>\$284,708.65</b>
<b>%</b>		<b>275.22%</b>	<b>232.60%</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

**Anexo 10 Indicador cobertura de la cartera de créditos problemática**

**Tabla 72**

Detalle indicador cobertura de la cartera de créditos problemática

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Provisiones para Créditos</b>			
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$2,770,546.37	\$3,849,763.59
<b>Cartera Improductiva</b>			
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	\$13.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	-
<b>Total cartera improductiva</b>		<b>\$1,062,879.76</b>	<b>\$1,816,553.57</b>
<b>%</b>		<b>260.66%</b>	<b>211.93%</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

**Anexo 11 Indicador de gastos de operación estimados/ total activo promedio.**

**Tabla 73**

*Detalle de cuentas del indicador de gastos de operación estimados/ total activo promedio.*

<b>Mes-Año</b>	<b>Activo</b>	
Dic. 19-20	\$68,914,205.47	\$75,349,118.78
Ene. 20-21	\$68,792,173.69	\$77,165,859.09
Feb. 20-21	\$67,681,469.68	\$77,416,882.43
Mar. 20-21	\$67,027,825.06	\$76,964,389.44
Abr. 20-21	\$67,124,410.15	\$77,680,094.12
May. 20-21	\$68,599,022.05	\$79,750,112.74
Jun. 20-21	\$69,523,243.25	\$79,988,999.41
Jul. 20-21	\$69,241,504.39	\$81,194,220.05
Ago. 20-21	\$70,462,444.75	\$81,901,166.97
Sep. 20-21	\$70,625,465.15	\$82,513,529.79
Oct. 20-21	\$71,792,729.36	\$83,242,457.58
Nov. 20-21	\$74,650,718.60	\$82,395,382.88
Dic. 20-21	\$75,349,118.78	\$83,782,736.27
<b>Total</b>	<b>\$909,784,330.38</b>	<b>\$1,039,344,949.55</b>
<b>Promedio</b>	<b>\$69,983,410.03</b>	<b>\$79,949,611.50</b>
<b>Gastos de operación</b>	<b>\$4,351,581.73</b>	<b>\$4,329,726.81</b>
<b>%</b>	<b>6.22%</b>	<b>5.42%</b>

*Nota:* Información obtenida del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

**Anexo 12 Indicador gastos de operación/ margen financiero**

**Tabla 74**

*Detalle de cuentas del indicador gastos de operación/ margen financiero.*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Gastos de operación</b>			
45	Gastos de operación	\$4,351,581.73	\$4,329,726.81
<b>Margen Financiero</b>			
41	Intereses causados	\$3,401,720.10	\$4,107,583.91
42	Comisiones causadas	\$3,536.19	\$3,220.68
43	Pérdidas financieras	-	-
44	Provisiones	\$1,400,292.91	\$1,383,809.42
	A	\$4,805,549.20	\$5,494,614.01
	Intereses y descuentos ganados	\$9,112,744.06	\$10,357,029.08
51	Comisiones ganadas	\$0.00	\$0.00
52	Utilidades financieras	\$0.00	\$0.00
53	Ingresos por servicios	\$32,379.50	\$36,925.63
54	B	\$9,145,123.56	\$10,393,954.71
<b>Total (A+B)</b>		<b>\$4,339,574.36</b>	<b>\$4,899,340.70</b>
<b>%</b>		<b>100.28%</b>	<b>88.37%</b>

*Nota:* Información obtenida del estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Loja CACPE LOJA LTDA periodo 2020-2021.

**Anexo 13 Indicador gastos de personal estimados/ activo promedio.**

**Tabla 75**

*Detalle de cuentas del indicador gastos de personal estimados/ activo promedio.*

<b>Mes-Año</b>	<b>Activo</b>	
dic-19-20	\$68,914,205.47	\$75,349,118.78
ene-20-21	\$68,792,173.69	\$77,165,859.09
feb-20-21	\$67,681,469.68	\$77,416,882.43
mar-20-21	\$67,027,825.06	\$76,964,389.44
abr-20-21	\$67,124,410.15	\$77,680,094.12
may-20-21	\$68,599,022.05	\$79,750,112.74
jun-20-21	\$69,523,243.25	\$79,988,999.41
jul-20-21	\$69,241,504.39	\$81,194,220.05
ago-20-21	\$70,462,444.75	\$81,901,166.97
sep-20-21	\$70,625,465.15	\$82,513,529.79
oct-20-21	\$71,792,729.36	\$83,242,457.58
nov-20-21	\$74,650,718.60	\$82,395,382.88
dic-20-21	\$75,349,118.78	\$83,782,736.27
<b>Total</b>	<b>\$909,784,330.38</b>	<b>\$1,039,344,949.55</b>
<b>Promedio</b>		
<b>Activo</b>	\$69,983,410.03	\$79,949,611.50
<b>Gastos de operación</b>		
	\$1,699,119.68	\$1,877,663.36
<b>%</b>	2.43%	2.35%

*Fuente:* Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

**Anexo 14 Indicador rendimiento operativa sobre activo**

**Tabla 76**

*Detalle de cuentas del indicador rendimiento operativa sobre activo – ROA.*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Activo</b>			
1	Activo	\$75,349,118.78	\$83,782,736.27
<b>Resultado del ejercicio</b>			
4(-)	Gastos	\$9,334,124.34	\$10,324,461.57
5(+)	Ingresos	\$9,609,020.46	\$11,052,072.18
51(+)	Intereses y descuentos ganados	\$9,112,744.06	\$10,357,029.08
<b>Resultado del ejercicio</b>		\$274,896.12	\$727,610.61
<b>%</b>		0.36%	0.87%

*Fuente:* Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

**Anexo 15 Indicador resultados sobre patrimonio**

**Tabla 77**

*Detalle de cuentas del indicador resultados sobre patrimonio – ROE.*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Patrimonio</b>			
3	Patrimonio	\$14,348,613.87	\$15,641,273.43
<b>Resultado del ejercicio</b>			
4(-)	Gastos	\$9,334,124.34	\$10,324,461.57
5(+)	Ingresos	\$9,609,020.46	\$11,052,072.18
51(+)	Intereses y descuentos ganados	\$9,112,744.06	\$10,357,029.08
<b>Resultado del ejercicio</b>		\$274,896.12	\$727,610.61
<b>%</b>		1.95%	4.88%

*Fuente:* Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

## Anexo 16 Intermediación financiera.

**Tabla 78**

*Detalle de Intermediación financiera.*

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Cartera Improductiva</b>			
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	\$13.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	-
	<b>Total cartera improductiva</b>	<b>\$1,062,879.76</b>	<b>\$1,816,553.57</b>
<b>Cartera productiva</b>			
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$43,223,339.21	\$50,664,012.96
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$295,431.67	\$517,557.60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$9,302,365.39	\$14,141,513.45
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$6,686,820.85	-
	<b>Total cartera productiva</b>	<b>\$59,507,957.12</b>	<b>\$65,323,084.01</b>
	<b>Total cartera productiva +cartera improductiva</b>	<b>\$60,570,836.88</b>	<b>\$67,139,637.58</b>
<b>21</b>	<b>Obligaciones con el público</b>	<b>\$51,806,121.01</b>	<b>\$62,398,447.09</b>
	<b>%</b>	<b>116.92%</b>	<b>107.60%</b>

Fuente: Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

## Anexo 17 Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio.

**Tabla 79**

*Detalle de margen de intermediación estimado / patrimonio promedio.*

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Patrimonio</b>			
3	Patrimonio promedio	\$13'911.270,77	\$14'626.823,87
<b>Margen de intermediación estimado</b>			
51	Intereses y descuentos ganados	\$9'112.744.06	\$10'357.029,08
41	Intereses causados	-\$3'401.720.1	-\$4'107.583,91
=	Margen neto intereses	\$5'711.023.96	\$6'249.445,17
42	Comisiones causadas	-\$3536.19	-\$3220,68
54	Ingresos por servicios	\$32'379.5	\$36'925,63
=	Margen bruto financiero	\$5'739.867.27	\$6'283.150,12
44	Provisiones	-\$1'400.292.91	-\$1'383.809,42
=	Margen financiero neto	\$4'339.574.36	\$4'899.340,7
45	Gastos de operación	-\$4'351.581.73	-\$4'329.726,81
	<b>Margen de intermediación estimado</b>	<b>-\$12007.37</b>	<b>\$569.613,89</b>
	<b>Margen de intermediación/patrimonio</b>	<b>-0.09%</b>	<b>3.90%</b>

Fuente: Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

**Anexo 18 Margen de intermediación estimado / activo promedio**

**Tabla 80**

*Detalle de margen de intermediación estimado / activo promedio*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Activo Promedio</b>			
1	Activo	\$69,983,410.03	\$79,949,611.50
<b>Margen de Intermediación estimado</b>			
51	Intereses y descuentos ganados	\$9'112.744.06	\$10'357.029,08
41	Intereses causados	-\$3'401.720.1	-\$4'107.583,91
=	Margen neto intereses	\$5'711.023.96	\$6'249.445,17
42	Comisiones causadas	-\$3536.19	-\$3220,68
54	Ingresos por servicios	\$32 379.5	\$36 925,63
=	Margen bruto financiero	\$5'739.867.27	\$6'283.150,12
44	Provisiones	-\$1'400.292.91	-\$1'383.809,42
=	Margen financiero neto	\$4'339.574.36	\$4'899.340,7
45	Gastos de operación	-\$4'351.581.73	-\$4'329.726,81
=	<b>Margen de intermediación estimado</b>	-\$12007.37	\$569613.89
	<b>%</b>	-0.02%	0.71%

Fuente: Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

**Anexo 19 Indicador de rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer**

**Tabla 81**

*Detalle de indicador de rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.*

<b>Mes-Año</b>	<b>Cartera de crédito de consumo por vencer</b>	
dic-19-20	\$44,354,571.98	\$43,223,339.21
ene-20-21	\$43,841,900.22	\$42,992,281.43
feb-20-21	\$43,603,117.37	\$42,940,382.38
mar-20-21	\$42,802,728.77	\$42,924,983.83
abr-20-21	\$42,898,992.74	\$42,642,397.98
may-20-21	\$43,180,241.04	\$48,953,626.30
jun-20-21	\$43,269,314.17	\$49,210,637.48
jul-20-21	\$43,318,731.15	\$49,593,260.93
ago-20-21	\$43,077,315.71	\$49,911,048.94
sep-20-21	\$42,647,402.65	\$50,256,458.36
oct-20-21	\$42,868,789.83	\$50,620,604.78
nov-20-21	\$43,218,068.26	\$49,811,830.22
dic-20-21	\$43,223,339.21	\$50,664,012.96
Total	\$562,304,513.10	\$613,744,864.80
<b>Promedio</b>	\$43254193.32	\$47211143.45
<b>510410 intereses y descuentos de cartera de crédito consumo</b>		
	\$6,784,483.81	\$7,956,733.15
<b>%</b>	15.69%	16.85%

Fuente: Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

**Anexo 20 Indicador de rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer**

**Tabla 82**

*Detalle de indicador de rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer*

Mes-Año	1404 cartera de microcrédito	
dic-19-20	4,308,354.76	9,302,365.39
ene-20-21	4,841,382.13	9,670,118.22
feb-20-21	5,040,940.85	10,146,793.71
mar-20-21	5,264,439.31	10,592,639.20
abr-20-21	5,283,928.31	11,058,983.27
may-20-21	5,620,622.92	11,395,404.45
jun-20-21	6,220,521.27	11,949,591.02
jul-20-21	6,733,681.94	12,705,421.24
ago-20-21	7,118,960.07	13,286,183.55
sep-20-21	7,549,954.68	13,790,535.91
oct-20-21	7,960,716.45	14,240,352.89
nov-20-21	8,497,159.22	13,919,968.53
dic-20-21	9,302,365.39	14,141,513.45
Sumatoria	83,743,027.30	156,199,870.83
<b>Promedio</b>	<b>6,441,771.33</b>	<b>12,015,374.68</b>
<b>510420</b>		
<b>Cartera</b>		
<b>microcrédito</b>	1,030,598.99	1,915,188.66
<b>%</b>	16.00%	15.94%

Fuente: Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

**Anexo 21 Indicador de rendimiento de la cartera total por vencer.**

**Tabla 83**

*Detalle de indicador de rendimiento de la cartera total por vencer.*

Mes-Año	Cartera por vencer total	
dic-19-20	\$55,990,609.98	\$59,507,957.12
ene-20-21	\$56,131,738.27	\$59,510,943.19
feb-20-21	\$56,146,565.39	\$59,768,368.15
mar-20-21	\$55,431,723.84	\$60,249,716.13
abr-20-21	\$55,601,015.36	\$60,194,170.70
may-20-21	\$56,253,426.04	\$60,703,154.52
jun-20-21	\$56,924,917.77	\$61,510,769.94
jul-20-21	\$57,343,822.49	\$62,716,965.95
ago-20-21	\$57,446,410.85	\$63,614,720.09
sep-20-21	\$57,350,129.35	\$64,463,769.90
oct-20-21	\$57,903,289.64	\$65,276,939.26
nov-20-21	\$58,748,511.64	\$64,215,446.45
dic-20-21	\$59,507,957.12	\$65,323,084.01
Sumatoria	\$740,780,117.74	\$807,056,005.41
<b>Promedio</b>	<b>\$56,983,085.98</b>	<b>\$62,081,231.19</b>
<b>5104 intereses y descuentos de</b>		
<b>cartera de créditos</b>	\$9,031,209.24	\$10,058,643.57
<b>%</b>	15.85%	16.20%

Fuente: Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.



**Anexo 22 Indicador de fondos disponibles/ total depósitos a corto plazo**

**Tabla 84**

*Detalle de indicador de fondos disponibles/ total depósitos a corto plazo*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
11	Fondos disponibles	\$7,557,394.68	\$9,657,086.38
<b>Depósitos a corto plazo</b>			
2101	Depósitos a la vista	\$14,665,366.68	\$16,161,298.80
2102	Operaciones de reporto	\$0.00	\$0.00
210305	De 1 a 30 días	\$7,658,945.61	\$9,205,600.61
210310	De 31 a 90 días	\$10,405,551.87	\$12,077,725.83
<b>Total depósitos a corto plazo</b>		\$32,729,864.16	\$37,444,625.24
%		23.09%	25.79%

*Fuente:* Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

**Anexo 23 Indicador de cartera improductiva/ patrimonio diciembre**

**Tabla 85**

*Detalle de indicador de cartera improductiva/ patrimonio diciembre.*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Provisiones para Créditos</b>			
<b>3</b>	<b>Patrimonio</b>	\$14,348,613.87	15,641,273.43
<b>Cartera Improductiva</b>			
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	\$13.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	\$0.00
<b>Total cartera improductiva</b>		\$1,062,879.76	\$1,816,553.57
%		7.41%	11.61%

*Fuente:* Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

## Anexo 24 Indicador de FI

**Tabla 86**

Detalle de indicador de FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales).

Código	Cuentas	2020	2021
<b>Activos Improductivos Netos</b>			
11	Fondos disponibles	\$7,557,394.68	\$9,657,086.38
1103	Bancos y otras instituciones financieras	-\$6,406,542.59	-\$8,007,242.89
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$405,973.51	\$931,645.75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$59,296.93	\$186,641.38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$68,166.30	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$426,611.93	\$600,186.17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$14.00	\$13.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$76,973.49	\$98,067.27
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$25,843.60	-
1499	(provisiones para créditos incobrables)	-\$2,770,546.37	-\$3,849,763.59
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$14,682.82	\$25,136.38
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$1,678,906.43	\$1,431,059.08
1614	Pagos por cuenta de socios	\$52,954.06	\$49,447.54
1690	Cuentas por cobrar varias	\$5,191.50	\$3,661.00
1699	(provisión para cuentas por cobrar)	-\$382,740.87	-\$381,199.01
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	\$2,018,801.49	\$1,821,785.91
18	Propiedades y equipo	\$3,286,241.65	\$3,428,274.46
19	Otros activos	\$830,563.47	\$1,240,402.77
1901	Inversiones en acciones y participaciones	-\$213,071.07	-\$239,706.77
<b>Total Activos Improductivos</b>		\$6,734,714.96	\$6,995,494.83
<b>Activo</b>			
<b>Total activo</b>		\$75,349,118.78	\$83,782,736.27
<b>1+ (Activo improductivo /total activos)</b>		108.94%	108.35%

Fuente: Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

## Anexo 25 Indicador de FK

**Tabla 87**

Detalle de indicador de FK

Código	Cuentas	2020	2021
3	Patrimonio	\$14,348,613.87	\$15,641,273.43
56(-)	Otros Ingresos	\$418,059.74	\$637,704.83
<b>Total 3-56</b>		\$13,930,554.13	\$15,003,568.60
<b>Activo</b>			
1	Activo	\$75,349,118.78	\$83,782,736.27
<b>%</b>		18.49%	17.91%

Fuente: Estados financieros periodos 2020 – 2021 CACPE LOJA.

## Anexo 26. Registro Único de Contribuyentes CACPE Loja

 <b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES</b>		 <i>...le hace bien al país!</i>	
<b>NÚMERO RUC:</b>	1190075539001		
<b>RAZÓN SOCIAL:</b>	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.		
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>	CACPE LOJA		
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>	PIEDRA ARMIJOS JORGE OSWALDO		
<b>CONTADOR:</b>	VALLEJO NARVAEZ XIMENA LISBETH		
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>	ESPECIAL		
<b>TIPO DE CONTRIBUYENTE:</b>	POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO		
<b>OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:</b>	SI	<b>CALIFICACIÓN ARTESANAL:</b>	S/N
<b>NÚMERO:</b>	S/N		
<b>FEC. NACIMIENTO:</b>		<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b>	08/01/1991
<b>FEC. INSCRIPCIÓN:</b>	15/10/1991	<b>FEC. ACTUALIZACIÓN:</b>	20/01/2020
<b>FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:</b>		<b>FEC. REINICIO ACTIVIDADES:</b>	
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>			
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.			
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>			
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: COLON Numero: 154-51 Interseccion: SUCRE Piso: 0 Referencia ubicacion: FRENTE A LA EMPRESA PUBLICA CORREOS DEL ECUADOR Fax: 072577298 Telefono Trabajo: 072577298 Email: xlvallejo@cacpe Loja.fin.ec			
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>* ANEXO MOVIMIENTO INTERNACIONAL DE DIVISAS (MID)</li> <li>* ANEXO RELACION DEPENDENCIA</li> <li>* ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS</li> <li>* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO</li> <li>* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES</li> <li>* DECLARACIÓN DE IVA</li> <li>* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE</li> </ul>			
<p><i>Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en <a href="http://www.sri.gov.ec">www.sri.gov.ec</a>.</i></p> <p><i>Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.</i></p> <p><i>Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.</i></p>			
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>			
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>	17	<b>ABIERTOS</b>	17
<b>JURISDICCIÓN</b>	\ ZONA 7\ LOJA	<b>CERRADOS</b>	0
			
Código: RIMRUC2020003175440			
Fecha: 04/11/2020 09:07:07 AM			



## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NÚMERO RUC:  
RAZÓN SOCIAL:

1190075539001  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.

### ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 08/01/1991  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE LOJA FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: COLON Numero: 154-51 Interseccion: SUCRE Referencia: FRENTE A LA EMPRESA PUBLICA  
CORREOS DEL ECUADOR Piso: 0 Fax: 072577298 Telefono Trabajo: 072577298 Email: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec Email principal: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 002 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 22/06/1995  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE LOJA SUCURSAL CATACOCHA FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: PALTAS Parroquia: CATACOCHA Calle: LAURO GUERRERO Numero: SN Interseccion: DIEZ DE AGOSTO Referencia: DIAGONAL A LA  
IGLESIA MATRIZ Telefono Trabajo: 072683163 Telefono Trabajo: 072683223 Email: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec Email: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec Email principal:  
xlvallejo@cacpeoja.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 003 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 04/01/1996  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE LOJA SUCURSAL MALACATOS FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: MALACATOS (VALLADOLID) Calle: AVENIDA PIO ALVARADO Numero: SN Interseccion: JUSTINIANO ESTUPIÑAN  
Referencia: FRENTE A JARDIN DE INFANTES MARTHA BUCARA Telefono Trabajo: 072673231 Fax: 072673231 Email: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec Email principal:  
xlvallejo@cacpeoja.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 004 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 27/06/1998  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE LOJA SUCURSAL ALAMOR FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: PUYANGO Parroquia: ALAMOR Calle: GUAYAQUIL Numero: SN Interseccion: COLON Referencia: FRENTE A LA PLAZA CIVICA Telefono  
Trabajo: 072680295 Fax: 072680295 Email: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec Email principal: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec



Código: RIMRUC2020003175440

Fecha: 04/11/2020 09:07:07 AM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC:  
RAZÓN SOCIAL:

1190075539001  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.

No. ESTABLECIMIENTO:	005	Estado:	ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.:	01/10/1999
NOMBRE COMERCIAL:	CACPE LOJA SUCURSAL CATAMAYO	FEC. CIERRE:		FEC. REINICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA:	ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.				
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:	Provincia: LOJA Canton: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Calle: BOLIVAR Numero: SN Interseccion: PRIMERO DE MAYO Referencia: FRENTE A LA ESCUELA GABRIELA MISTRAL NUMERO UNO Telefono Trabajo: 072676527 Email: xvallejo@cacpeoja.fin.ec Email principal: xvallejo@cacpeoja.fin.ec				

No. ESTABLECIMIENTO:	006	Estado:	ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.:	01/10/1999
NOMBRE COMERCIAL:	CACPE LOJA SUCURSAL CARIAMANGA	FEC. CIERRE:		FEC. REINICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA:	ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.				
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:	Provincia: LOJA Canton: CALVAS Parroquia: CARIAMANGA Calle: AV LOJA Numero: SN Interseccion: BERNARDO V ALDIVIESO Referencia: FRENTE AL REDONDEL EL BAÑO DEL INCA Telefono Trabajo: 072577298 Telefono Trabajo: 072687742 Email: xvallejo@cacpeoja.fin.ec Email principal: xvallejo@cacpeoja.fin.ec				

No. ESTABLECIMIENTO:	007	Estado:	ABIERTO - OFICINA	FEC. INICIO ACT.:	26/10/2000
NOMBRE COMERCIAL:	CACPE LOJA SUCURSAL VILCABAMBA	FEC. CIERRE:		FEC. REINICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA:	ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.				
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:	Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VILCABAMBA (VICTORIA) Calle: BOLIVAR Numero: 12-09 Interseccion: LUIS FERNANDO DE LA VEGA Referencia: FRENTE AL PARQUE CENTRAL Telefono Trabajo: 072640081 Email: xvallejo@cacpeoja.fin.ec Web: WWW.CACPELOJA.FIN.EC Email principal: xvallejo@cacpeoja.fin.ec				

No. ESTABLECIMIENTO:	008	Estado:	ABIERTO - OFICINA	FEC. INICIO ACT.:	26/09/2002
NOMBRE COMERCIAL:	CACPE LOJA SUCURSAL SARAGURO	FEC. CIERRE:		FEC. REINICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA:	ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.				
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:	Provincia: LOJA Canton: SARAGURO Parroquia: SARAGURO Calle: EL ORO Numero: SN Interseccion: JOSE MARIA VIVAR Y LOJA Referencia: FRENTE AL PARQUE CENTRAL Telefono Trabajo: 072200132 Email: xvallejo@cacpeoja.fin.ec Email principal: xvallejo@cacpeoja.fin.ec				



Código: RIMRUC202003175440  
Fecha: 04/11/2020 09:07:07 AM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC:  
RAZÓN SOCIAL:

1190075539001  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.

No. ESTABLECIMIENTO: 009 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 28/11/2005  
NOMBRE COMERCIAL: CACPEL AGENCIA EL VALLE FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Barrio: EL VALLE Calle: GUAYAQUIL Numero: SN Interseccion: ESMERALDAS Referencia: A MEDIA CUADRA DEL CENTRO COMERCIAL PLAZA DEL VALLE Telefono Trabajo: 072577298 Email: secretaria@cacpe Loja.fin.ec Email principal: xlvallejo@cacpe Loja.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 010 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 28/08/2006  
NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA CACPE LOJA LTDA AGENCIA SUR FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: SAN SEBASTIAN Calle: AVENIDA UNIVERSITARIA Numero: SN Interseccion: CELICA Y CARIAMANGA Referencia: FRENTE AL COLISEO CIUDAD DE LOJA Telefono Trabajo: 072581507 Email: secretaria@cacpe Loja.fin.ec Email principal: xlvallejo@cacpe Loja.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 011 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 15/05/2006  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE-LOJA DISPENSARIO MEDICO FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE DISPENSARIO MEDICO.  
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES PARA LOCALES COMERCIALES.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: COLON Numero: 06-17 Interseccion: SUCRE Referencia: FRENTE A LA EMPRESA PUBLICA CORREOS DEL ECUADOR Telefono Trabajo: 072577298 Email: secretaria@cacpe Loja.fin.ec Web: WWW.CACPELOJA.FIN.EC Email principal: xlvallejo@cacpe Loja.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 012 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 22/02/2008  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE LOJA SUCURSAL YANTZAZA FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Canton: YANTZAZA Parroquia: YANTZAZA Calle: AVENIDA IVAN RIOFRIO Numero: SN Interseccion: PRIMERO DE DICIEMBRE Referencia: FRENTE A LA POLICIA Telefono Trabajo: 072301084 Email principal: xlvallejo@cacpe Loja.fin.ec



Código: RIMRUC2020003175440  
Fecha: 04/11/2020 09:07:07 AM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC:  
RAZÓN SOCIAL:

1190075539001  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.

---

No. ESTABLECIMIENTO: 013 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 02/06/2008  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE LOJA SUCURSAL BALSAS FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: EL ORO Canton: BALSAS Parroquia: BALSAS Calle: PADRE GUZMAN AYORA Numero: 14-08 Interseccion: TEODORA LOAIZA Referencia: JUNTO AL BANCO DE MACHALA Telefono Domicilio: 072517403 Email: secretaria@cacpeoja.fin.ec Email principal: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec

---

No. ESTABLECIMIENTO: 014 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 28/05/2014  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE LOJA SUCURSAL MACARA FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: LOJA Canton: MACARA Parroquia: MACARA Calle: BOLIVAR Numero: 01-42 Interseccion: MANUEL ENRIQUE RENGEL Y 10 DE Referencia: A MEDIA CUADRA DEL PARQUE AMAZONAS Telefono Trabajo: 072696114 Email: secretaria@cacpeoja.fin.ec Web: WWW.CACPELOJA.FIN.EC Email principal: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec

---

No. ESTABLECIMIENTO: 015 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 28/05/2014  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE LOJA SUCURSAL PINDAL FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: LOJA Canton: PINDAL Parroquia: PINDAL Barrio: PLAZA DE ARMAS Calle: CELICA Numero: SN Interseccion: DANILO ORTIZ Referencia: DIAGONAL AL MUNICIPIO DE PINDAL Piso: 0 Telefono Trabajo: 072577298 Telefono Trabajo: 072553326 Email: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec Email principal: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec

---

No. ESTABLECIMIENTO: 016 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 28/05/2014  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE LOJA SUCURSAL PUERTA DE LA CIUDAD FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AVENIDA CUXIBAMBA Numero: SN Interseccion: GRAN COLOMBIA Referencia: FRENTE AL PUENTE DE LEA Telefono Trabajo: 072580028 Email: secretaria@cacpeoja.fin.ec Web: WWW.CACPELOJA.FIN.EC Email principal: xlvallejo@cacpeoja.fin.ec



Código: RIMRUC2020003175440  
Fecha: 04/11/2020 09:07:07 AM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC:  
RAZÓN SOCIAL:

1190075539001  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.

No. ESTABLECIMIENTO: 017 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 05/01/2015  
NOMBRE COMERCIAL: CACPE AGENCIA SAN SEBASTIAN FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: SAN SEBASTIAN Calle: BERNARDO VALDIVIESO Numero: SN Interseccion: LOURDES Y MERCADILLO Referencia:  
FRENTE AL PARQUE DE SAN SEBASTIAN Telefono Trabajo: 072580866 Email: secretaria@cacpeoja.fin.ec Web: WWW.CACPELOJA.FIN.EC Email principal:  
xlvallejo@cacpeoja.fin.ec



Código: RIMRUC2020003175440  
Fecha: 04/11/2020 09:07:07 AM



Anexo 27. Oficio Superintendencia de Economía Popular y Solidaria



Oficio Nro. SEPS-SGD-INGINT-2022-15353-OF

Quito, D.M., 25 de mayo de 2022

**Asunto:** 1104120454 – Solicitud de información

Señor  
Wagner Anthony Pérez Ávila  
Av. Pío Jaramillo Alvarado y Av. Reinaldo Espinoza  
Teléfono: 072593550 - 0981261572  
Loja, Loja

De mi consideración:

Mediante trámite Nro. SEPS-UIO-2022-001-047541, de 17 de mayo de 2022, usted solicitó lo siguiente:

*Para la realización del Análisis Financiero son necesario los siguientes documentos contables:*

- Estado de Situación Financiera periodos 2020 y 2021.
- Estado de Resultados periodos 2020 y 2021.
- RUC.

En atención a su requerimiento, se informa los datos solicitados se encuentran publicados en el portal web: <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/> de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en la sección de “Estados financieros mensuales”.

Con distinguida consideración.

Atentamente,

Firmado electrónicamente por:  
Katiuvshka De Las Mercedes Yáñez Segovia  
INTENDENTE NACIONAL DE GESTIÓN DE LA  
INFORMACIÓN Y NORMATIVA TÉCNICA  
2022-05-25 16:03:34

Katiuvshka De Las Mercedes Yáñez Segovia  
**INTENDENTE NACIONAL DE GESTIÓN DE LA INFORMACIÓN Y  
NORMATIVA TÉCNICA**

Referencias:

- SEPS-UIO-2022-001-047541

## Anexo 28. Estados financieros de la cooperativa

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA  
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS  
 BALANCE GENERAL

CODIGO OFICINA 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA Año: 2020 Mes: 12 Día: 31

CÓDIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	75,349,118.78
11	FONDOS DISPONIBLES	7,557,394.68
1101	Caja	1,122,308.76
110105	Efectivo	1,120,608.76
110110	Caja chica	1,700.00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	6,406,542.59
110305	Banco Central del Ecuador	1,213,359.06
110310	Bancos e instituciones financieras locales	4,988,101.78
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	205,081.75
1104	Efectos de cobro inmediato	16,943.33
110401	Efectos de cobro inmediato	16,943.33
1105	Remesas en tránsito	11,600.00
110505	Del país	11,600.00
13	INVERSIONES	2,486,833.04
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	2,511,952.56
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	1,511,952.56
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	1,000,000.00
1399	(Provisión para inversiones)	-25,119.52
139910	(Provisión general para inversiones)	-25,119.52
14	CARTERA DE CRÉDITOS	57,800,290.51
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	43,223,339.21
140205	De 1 a 30 días	1,304,644.04
140210	De 31 a 90 días	2,284,120.35
140215	De 91 a 180 días	3,212,802.64
140220	De 181 a 360 días	5,646,460.91
140225	De más de 360 días	30,775,311.27
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	295,431.67
140305	De 1 a 30 días	1,464.93
140310	De 31 a 90 días	4,536.32
140315	De 91 a 180 días	4,178.26
140320	De 181 a 360 días	4,971.81
140325	De más de 360 días	280,280.35
1404	Cartera de microcrédito por vencer	9,302,365.39
140405	De 1 a 30 días	229,886.38
140410	De 31 a 90 días	431,033.06
140415	De 91 a 180 días	665,560.03
140420	De 181 a 360 días	1,205,998.42
140425	De más de 360 días	6,769,887.50
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	6,686,820.85
140705	De 1 a 30 días	188,752.03
140710	De 31 a 90 días	363,279.71
140715	De 91 a 180 días	489,394.08

		935,499.96
140720	De 181 a 360 días	4,709,895.07
140725	De más de 360 días	
	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	405,973.51
1426		43,864.49
142605	De 1 a 30 días	42,439.06
142610	De 31 a 90 días	51,442.07
142615	De 91 a 180 días	67,502.99
142620	De 181 a 360 días	200,724.90
142625	De más de 360 días	59,296.93
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	7,873.14
142805	De 1 a 30 días	7,566.99
142810	De 31 a 90 días	8,319.95
142815	De 91 a 180 días	13,123.89
142820	De 181 a 360 días	22,412.96
142825	De más de 360 días	
	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	68,166.30
1431		3,899.21
143105	De 1 a 30 días	4,073.07
143110	De 31 a 90 días	5,300.86
143115	De 91 a 180 días	8,557.37
143120	De 181 a 360 días	46,335.79
143125	De más de 360 días	426,611.93
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	55,231.90
145005	De 1 a 30 días	45,158.21
145010	De 31 a 90 días	48,633.36
145015	De 91 a 180 días	153,754.52
145020	De 181 a 270 días	123,833.94
145025	De más de 270 días	14.00
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1.00
145110	De 31 a 90 días	4.00
145115	De 91 a 270 días	2.00
145120	De 271 a 360 días	7.00
145130	De más de 720 días	76,973.49
1452	Cartera de microcrédito vencida	4,541.09
145205	De 1 a 30 días	14,321.43
145210	De 31 a 90 días	10,782.14
145215	De 91 a 180 días	27,043.80
145220	De 181 a 360 días	20,285.03
145225	De más de 360 días	25,843.60
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	9,002.64
145510	De 31 a 90 días	5,874.41
145515	De 91 a 180 días	5,858.82
145520	De 181 a 360 días	5,107.73
145525	De más de 360 días	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2,770,546.37
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1,887,942.40
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-4,090.95
149920	(Cartera de microcréditos)	-370,250.55
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	-261,734.89
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-23,725.79
149989	(Provision genérica voluntaria)	-222,801.79

		1,368,993.94
16	CUENTAS POR COBRAR	14,682.82
1602	Intereses por cobrar inversiones	14,682.82
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	1,678,906.43
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1,231,138.98
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	3,640.76
160315	Cartera de crédito inmobiliario	237,882.56
160320	Cartera de microcrédito	206,244.13
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	52,954.06
1614	Pagos por cuenta de socios	52,954.06
161430	Gastos judiciales	5,191.50
1690	Cuentas por cobrar varias	5,191.50
169090	Otras	-382,740.87
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-335,928.13
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-46,812.74
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO	
17	MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	2,018,801.49
1702	Bienes adjudicados por pago	164,833.61
170205	Terrenos	74,833.61
170210	Edificios y otros locales	90,000.00
1706	Bienes no utilizados por la institución	2,018,801.49
170605	Terrenos	109,752.54
170610	Edificios	2,450,116.31
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-541,067.36
	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	
1799		-164,833.61
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-164,833.61
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3,286,241.65
1801	Terrenos	1,697,025.77
1802	Edificios	1,870,433.56
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	569,902.76
1806	Equipos de computación	852,152.01
1807	Unidades de transporte	114,295.89
1890	Otros	210,411.30
1899	(Depreciación acumulada)	-2,027,979.64
189905	(Edificios)	-480,670.78
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-439,386.51
189920	(Equipos de computación)	-826,992.86
189925	(Unidades de transporte)	-106,772.52
189940	(Otros)	-174,156.97
19	OTROS ACTIVOS	830,563.47
1901	Inversiones en acciones y participaciones	213,071.07
190110	En otras instituciones financieras	212,161.91
190125	En otros organismos de integración cooperativa	909.16
1904	Gastos y pagos anticipados	327,060.23
190410	Anticipos a terceros	305,780.48
190490	Otros	38,145.52
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-16,865.77
1905	Gastos diferidos	20,739.28
190520	Programas de computación	413,276.39
190525	Gastos de adecuación	5,411.83

		-397,948.94
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	17,001.31
1906	Materiales, mercaderías e insumos	17,001.31
190615	Proveeduría	302,725.75
1990	Otros	233,358.65
199010	Otros impuestos	10,350.97
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	59,016.13
199090	Varias	-50,034.17
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-50,034.17
199990	(Provisión para otros activos)	61,000,504.91
2	PASIVOS	51,806,121.01
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14,665,366.68
2101	Depósitos a la vista	14,563,018.79
210135	Depósitos de ahorro	23,719.50
210140	Otros depósitos	78,628.39
210150	Depósitos por confirmar	37,140,754.33
2103	Depósitos a plazo	7,658,945.61
210305	De 1 a 30 días	10,405,551.87
210310	De 31 a 90 días	7,501,399.26
210315	De 91 a 180 días	10,603,876.67
210320	De 181 a 360 días	970,980.92
210325	De más de 361 días	1,872,102.10
25	CUENTAS POR PAGAR	631,086.67
2501	Intereses por pagar	1,996.37
250105	Depósitos a la vista	606,503.68
250115	Depósitos a plazo	22,586.62
250135	Obligaciones financieras	690,502.50
2503	Obligaciones patronales	59,084.45
250310	Beneficios Sociales	26,190.01
250315	Aportes al IESS	899.07
250320	Fondo de reserva IESS	65,701.18
250325	Participación a empleados	538,627.79
250390	Otras	35,386.63
2504	Retenciones	35,386.63
250405	Retenciones fiscales	172,661.75
2505	Contribuciones, impuestos y multas	97,410.58
250505	Impuesto a la renta	75,251.17
250590	Otras contribuciones e impuestos	342,464.55
2590	Cuentas por pagar varias	136.39
259015	Cheques girados no cobrados	342,328.16
259090	Otras cuentas por pagar	7,095,207.95
26	Obligaciones financieras	4,130,731.94
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	166,987.26
260205	De 1 a 30 días	339,803.53
260210	De 31 a 90 días	515,370.23
260215	De 91 a 180 días	969,962.06
260220	De 181 a 360 días	2,138,608.86
260225	De más de 360 días	2,964,476.01
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	222,641.14
260605	De 1 a 30 días	

	447,729.59
260610 De 31 a 90 días	519,974.97
260615 De 91 a 180 días	685,241.66
260620 De 181 a 360 días	1,088,888.65
260625 De más de 360 días	227,073.85
29 OTROS PASIVOS	35,897.74
2902 Consignación para pago de obligaciones	50,000.00
2903 Fondos en administración	141,176.11
2990 Otros	3,118.76
299005 Sobrantes de caja	138,057.35
299090 Varios	14,348,613.87
3 PATRIMONIO	3,080,210.44
31 CAPITAL SOCIAL	3,080,210.44
3103 Aportes de socios	9,295,325.22
33 RESERVAS	6,089,869.63
3301 Fondo Irrepartible de Reserva Legal	2,980,265.97
330105 Reserva Legal Irrepartible	3,095,345.87
330110 Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	14,257.79
330115 Donaciones	2,891,250.38
3303 Especiales	242,845.35
3305 Revalorización del patrimonio	71,359.86
3310 Por resultados no operativos	108,996.84
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	108,996.84
3401 OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,589,185.25
35 SUPERÁVIT POR VALUACIONES	1,589,185.25
3501 Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	274,896.12
36 RESULTADOS	274,896.12
3603 Utilidad o excedente del ejercicio	165,574,989.96
7 CUENTAS DE ORDEN	20,424,832.49
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6,924.67
7101 Valores y bienes propios en poder de terceros	6,924.67
710105 En cobranza	13,684,936.30
7102 Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	13,188,866.30
710230 Cartera de créditos de consumo prioritario	496,070.00
710280 Bienes inmuebles	1,855,407.07
7103 Activos castigados	1,817,816.15
710310 CARTERA DE CRÉDITOS	37,590.92
710320 CUENTAS POR COBRAR	1,188,631.01
7105 Operaciones activas con empresas vinculadas	1,188,631.01
710510 CARTERA DE CRÉDITOS	417,466.27
7107 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	337,442.48
710710 Consumo prioritario	14.00
710715 Inmobiliario	60,542.34
710720 Microcrédito	19,467.45
710735 Cartera de crédito de consumo ordinario	1,241,573.73
7109 Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	279,030.65
710910 Cartera de créditos de consumo prioritario	13,441.10
710915 Cartera de crédito inmobiliario	92,572.45
710920 Cartera de microcrédito	13,583.30
710935 Cartera de crédito de consumo ordinario	

	842,946.23
710990 Otros	2,029,893.44
7190 Otras cuentas de orden deudoras	2,029,893.44
719005 Cobertura de seguros	145,150,157.47
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	143,104,102.96
7401 Valores y bienes recibidos de terceros	84,694,235.32
740110 Documentos en garantía	57,853,885.91
740120 Bienes inmuebles en garantía	555,981.73
740125 Otros bienes en garantía	6,754.47
7407 Depósitos de entidades del sector público	6,754.47
740710 Depósitos de ahorro	231,864.58
7414 Provisiones constituidas	214,401.47
741421 Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	84.57
741422 Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria	4,793.42
741423 Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3,522.33
741439 Provisión genérica voluntaria cartera de consumo ordinario	9,062.79
741444 Provisiones no reversadas por requerimiento normativo	1,807,435.46
7415 Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	1,807,435.46
741510 Cartera de consumo prioritario	



REPUBLICA DEL ECUADOR  
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA  
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

BALANCE GENERAL

CODIGO OFICINA 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA Año: 2021

Mes: 12 Día: 31

CÓDIGO	DESCRIPCION	TAL	TO
1	ACTIVO		83,782,736.27
11	FONDOS DISPONIBLES		9,657,086.38
1101	Caja		1,171,708.61
110105	Efectivo		1,170,008.61
110110	Caja chica		1,700.00
1103	Bancos y otras instituciones financieras		8,007,242.89
110305	Banco Central del Ecuador		1,286,383.08
110310	Bancos e instituciones financieras locales		5,590,140.40
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario		1,130,719.41
1104	Efectos de cobro inmediato		478,134.88
110401	Efectos de cobro inmediato		478,134.88
13	INVERSIONES		3,217,207.77
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		3,217,207.77
130520	De 181 días a 1 año sector privado		1,000.00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario		890,352.88
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		2,315,854.89
130565	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario		10,000.00
14	CARTERA DE CRÉDITOS		63,289,873.99
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		50,664,012.96
140205	De 1 a 30 días		1,325,982.99
140210	De 31 a 90 días		2,998,541.85
140215	De 91 a 180 días		3,636,167.80
140220	De 181 a 360 días		6,964,421.59
140225	De más de 360 días		35,738,898.73
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer		517,557.60
140305	De 1 a 30 días		617.06
140310	De 31 a 90 días		3,567.90
140315	De 91 a 180 días		3,566.67
140320	De 181 a 360 días		8,158.01
140325	De más de 360 días		501,647.96
1404	Cartera de microcrédito por vencer		14,141,513.45
140405	De 1 a 30 días		351,053.60
140410	De 31 a 90 días		738,127.73
140415	De 91 a 180 días		937,947.17
140420	De 181 a 360 días		1,921,477.58
140425	De más de 360 días		10,192,907.37
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		931,645.75
142605	De 1 a 30 días		59,018.23
142610	De 31 a 90 días		107,209.55
142615	De 91 a 180 días		79,601.27
142620	De 181 a 360 días		159,518.33



142625	De más de 360 días	526,298.37
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	186,641.38
142805	De 1 a 30 días	14,682.19
142810	De 31 a 90 días	22,580.86
142815	De 91 a 180 días	19,272.84
142820	De 181 a 360 días	34,621.66
142825	De más de 360 días	95,483.83
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	600,186.17
145005	De 1 a 30 días	58,638.66
145010	De 31 a 90 días	67,283.76
145015	De 91 a 180 días	131,165.12
145020	De 181 a 270 días	73,645.48
145025	De más de 270 días	269,453.15
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	13.00
145115	De 91 a 270 días	4.00
145120	De 271 a 360 días	2.00
145130	De más de 720 días	7.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	98,067.27
145205	De 1 a 30 días	1.00
145210	De 31 a 90 días	8,258.54
145215	De 91 a 180 días	18,548.29
145220	De 181 a 360 días	22,464.95
145225	De más de 360 días	48,794.49
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-3,849,763.59
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-2,962,250.29
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-7,155.30
149920	(Cartera de microcréditos)	-657,433.80
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-122.41
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-222,801.79
16	CUENTAS POR COBRAR	1,128,104.99
1602	Intereses por cobrar inversiones	25,136.38
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	25,136.38
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1,431,059.08
160310	Cartera de crédito de consumo	1,141,354.63
160315	Cartera de crédito inmobiliario	3,846.42
160320	Cartera de microcrédito	285,858.03
1614	Pagos por cuenta de socios	49,447.54
161430	Gastos judiciales	49,447.54
1690	Cuentas por cobrar varias	3,661.00
169090	Otras	3,661.00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-381,199.01
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-336,032.65
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-45,166.36
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	1,821,785.91
1702	Bienes adjudicados por pago	235,825.73
170210	Edificios y otros locales	235,825.73
1706	Bienes no utilizados por la institución	1,675,960.18
170605	Terrenos	96,957.72

170610	Edificios	2,165,489.09
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-586,486.63
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-90,000.00
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-90,000.00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3,428,274.46
1801	Terrenos	1,579,352.27
1802	Edificios	1,814,282.95
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	571,466.83
1806	Equipos de computación	867,663.54
1807	Unidades de transporte	112,085.89
1890	Otros	212,000.05
1899	(Depreciación acumulada)	-1,728,577.07
189905	(Edificios)	-132,513.23
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-466,175.98
189920	(Equipos de computación)	-842,174.87
189925	(Unidades de transporte)	-106,990.10
189940	(Otros)	-180,722.89
19	OTROS ACTIVOS	1,240,402.77
1901	Inversiones en acciones y participaciones	239,706.77
190110	En otras instituciones financieras	238,797.61
190125	En otros organismos de integración cooperativa	909.16
1904	Gastos y pagos anticipados	822,767.98
190410	Anticipos a terceros	753,480.43
190490	Otros	69,287.55
1905	Gastos diferidos	25,398.70
190520	Programas de computación	439,276.47
190525	Gastos de adecuación	5,411.83
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-419,289.60
1906	Materiales, mercaderías e insumos	15,886.47
190615	Proveeduría	15,886.47
1990	Otros	185,066.32
199010	Otros impuestos	138,309.08
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	10,450.97
199090	Varias	36,306.27
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-48,423.47
199990	(Provisión para otros activos)	-48,423.47
2	PASIVOS	68,141,462.84
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	62,398,447.09
2101	Depósitos a la vista	16,161,298.80
210135	Depósitos de ahorro	15,667,358.15
210140	Otros depósitos	39,351.57
210150	Depósitos por confirmar	454,589.08
2103	Depósitos a plazo	46,237,148.29
210305	De 1 a 30 días	9,205,600.61
210310	De 31 a 90 días	12,077,725.83
210315	De 91 a 180 días	10,137,354.17
210320	De 181 a 360 días	13,308,863.37
210325	De más de 361 días	1,507,604.31
25	CUENTAS POR PAGAR	2,278,681.64

		790,325.41
2501	Intereses por pagar	1,612.72
250105	Depósitos a la vista	776,633.40
250115	Depósitos a plazo	12,079.29
250135	Obligaciones financieras	900,637.39
2503	Obligaciones patronales	57,572.47
250310	Beneficios Sociales	26,254.47
250315	Aportes al IESS	891.72
250320	Fondo de reserva IESS	178,822.71
250325	Participación a empleados	637,096.02
250390	Otras	26,118.12
2504	Retenciones	26,118.12
250405	Retenciones fiscales	384,802.64
2505	Contribuciones, impuestos y multas	302,024.73
250505	Impuesto a la renta	82,777.91
250590	Otras contribuciones e impuestos	176,798.08
2590	Cuentas por pagar varias	136.39
259015	Cheques girados no cobrados	176,661.69
259090	Otras cuentas por pagar	3,191,017.68
26	Obligaciones financieras	2,138,608.86
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	149,745.67
260205	De 1 a 30 días	233,505.49
260210	De 31 a 90 días	248,246.77
260215	De 91 a 180 días	512,211.36
260220	De 181 a 360 días	994,899.57
260225	De más de 360 días	1,052,408.82
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	73,977.61
260605	De 1 a 30 días	169,160.48
260610	De 31 a 90 días	178,446.86
260615	De 91 a 180 días	204,544.19
260620	De 181 a 360 días	426,279.68
260625	De más de 360 días	273,316.43
29	OTROS PASIVOS	8,330.39
2902	Consignación para pago de obligaciones	50,000.00
2903	Fondos en administración	214,986.04
2990	Otros	3,635.01
299005	Sobrantes de caja	211,351.03
299090	Varios	15,641,273.43
3	PATRIMONIO	3,163,243.76
31	CAPITAL SOCIAL	3,163,243.76
3103	Aportes de socios	9,989,338.20
33	RESERVAS	6,629,036.23
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3,205,105.19
330105	Reserva legal Irrepartible	3,409,673.25
330110	Aportes de los socios para capitalización extraordinaria	14,257.79
330115	Donaciones	3,028,698.45
3303	Especiales y Facultativas	242,845.35
3305	Revalorización del patrimonio	88,758.17
3310	Por resultados no operativos	1,761,080.86
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	

3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	1,761,080.86
36	RESULTADOS	727,610.61
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	727,610.61
7	CUENTAS DE ORDEN	166,548,618.38
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12,720,472.24
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	6,924.67
710105	En cobranza	6,924.67
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	5,355,150.73
710230	Cartera de crédito de consumo	5,355,150.73
7103	Activos castigados	1,832,161.81
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	1,785,536.60
710320	CUENTAS POR COBRAR	46,625.21
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	1,243,353.27
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	1,243,353.27
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	445,428.05
710710	Cartera de crédito de consumo	384,603.59
710715	Cartera de créditos Inmobiliario	13.00
710720	Cartera de microcrédito	60,811.46
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	1,353,818.43
710910	Cartera de crédito de consumo	370,478.81
710915	Cartera de crédito inmobiliario	12,636.42
710920	Cartera de microcrédito	108,787.60
710990	Otros	861,915.60
7190	Otras cuentas de orden deudoras	2,483,635.28
719005	Cobertura de seguros	2,029,893.44
719090	Otras cuentas de orden	453,741.84
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	153,828,146.14
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	151,705,007.99
740110	Documentos en garantía	94,677,292.69
740120	Bienes inmuebles en garantía	56,471,733.57
740125	Otros bienes en garantía	555,981.73
7407	Depósitos de entidades del sector público	1,308.97
740710	Depósitos de ahorro	1,308.97
7414	Provisiones constituidas	222,801.79
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	217,923.80
741422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria	84.57
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	4,793.42
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	1,899,027.39
741510	Cartera de consumo	1,899,027.39



ESTADO ANALITICO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
(EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CODIGO OFICINA: 3741

OFICINA: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA      MES DE DICIEMBRE 2020

CUENTA	NOMBRE	SALDO
4	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	
4	GASTOS	\$9,334,124.34
41	INTERESES CAUSADOS	3,401,720.10
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3,035,302.87
410115	Depósitos de ahorro	165,704.79
410130	Depósitos a plazo	2,869,598.08
4103	Obligaciones financieras	366,417.23
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	219,480.38
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	146,936.85
42	COMISIONES CAUSADAS	3,536.19
4290	Varias	3,536.19
44	PROVISIONES	1,400,292.91
4401	INVERSIONES	25,119.52
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	946,445.33
440210	Crédito comercial prioritario	30,502.87
440220	Crédito de consumo prioritario	581,475.28
440225	Crédito de consumo ordinario	109,800.72
440230	Crédito inmobiliario	2,276.54
440240	Microcrédito	222,389.92
4403	CUENTAS POR COBRAR	360,425.01
4405	OTROS ACTIVOS	68,303.05
45	GASTOS DE OPERACIÓN	4,351,581.73
4501	Gastos de personal	1,699,119.68
450105	Remuneraciones mensuales	884,549.93
450110	Beneficios Sociales	140,325.55
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	9,479.67
450120	Aportes al IESS	155,163.81
450130	Pensiones y jubilaciones	20,930.23
450135	Fondo de reserva IESS	103,309.55
450190	Otros	385,360.94
4502	Honorarios	301,791.03
450205	Directores	194,730.48
450210	Honorarios profesionales	107,060.55
4503	Servicios varios	681,268.88
450305	Movilización, fletes y embalajes	12,330.39

450310	Servicios de guardiana	263,988.41
450315	Publicidad y propaganda	57,543.92
450320	Servicios básicos	120,086.99
450325	Seguros	35,889.26
450330	Arrendamientos	119,317.32
450390	Otros servicios	72,112.59
4504	Impuestos, contribuciones y multas	452,296.17
450410	Impuestos Municipales	41,204.58
450415	Aportes a la SEPS	76,945.30
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	314,820.02
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	19,326.27
4505	Depreciaciones	305,976.25
450510	Bienes no utilizados por la institución	128,759.74
450515	Edificios	94,469.13
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	31,558.80
450530	Equipos de computación	37,628.46
450535	Unidades de transporte	2,265.35
450590	Otros	11,294.77
4506	Amortizaciones	33,394.35
450625	Programas de computación	30,360.74
450630	Gastos de adecuación	3,033.61
4507	Otros gastos	877,735.37
450705	Suministros diversos	43,900.13
450715	Mantenimiento y reparaciones	340,042.55
450790	Otros	493,792.69
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	12,823.64
4601	Pérdida en acciones y participaciones	12,618.07
4690	Otras	205.57
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	593.58
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	125.00
4790	Otros	468.58
479010	Otros	468.58
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	163,576.19
4810	Participación a empleados	65,701.18
4815	Impuesto a la renta	97,875.01
	TOT.CTAS.RESULTADO DEUDORAS	9,334,124.34
Cuentas de Resultado Acreedoras		
5	INGRESOS	9,609,020.46
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	9,112,744.06
5101	Depósitos	43,332.11

510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	43,332.11
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	38,202.71
510315	Mantenido hasta el vencimiento	38,202.71
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	9,031,209.24
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	6,784,483.81
510415	Cartera de crédito inmobiliario	13,233.66
510420	Cartera de microcrédito	1,030,598.99
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	1,122,749.14
510450	De mora	80,143.64
54	INGRESOS POR SERVICIOS	32,379.50
5490	Otros servicios	32,379.50
549005	Tarifados con costo máximo	32,379.50
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	45,837.16
5501	Utilidades en acciones y participaciones	22,336.80
5590	Otros	23,500.36
56	OTROS INGRESOS	418,059.74
5601	Utilidad en venta de bienes	14,036.22
5604	Recuperaciones de activos financieros	300,934.07
560405	De activos castigados	85,246.96
560410	Reversión de provisiones	202,826.23
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	12,860.88
5690	Otros	103,089.45
TOT.CTAS.RESULTADO ACREEDORAS		9,609,020.46
PERIDIDAS Y GANANCIAS		274,896.12



ESTADO ANALITICO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
(EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CODIGO OFICINA: 3741

OFICINA: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA

MES DE DICIEMBRE 2021

CUENTA	NOMBRE	SALDO
4	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	
4	GASTOS	10,324,461.57
41	INTERESES CAUSADOS	4,107,583.91
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3,727,625.27
410115	Depósitos de ahorro	192,092.20
410130	Depósitos a plazo	3,535,533.07
4103	Obligaciones financieras	379,958.64
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	253,365.33
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	126,593.31
42	COMISIONES CAUSADAS	3,220.68
4290	Varias	3,220.68
44	PROVISIONES	1,383,809.42
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	1,197,839.79
440220	Crédito de consumo	895,021.79
440230	Crédito inmobiliario	3,179.79
440240	Microcrédito	299,638.21
4403	CUENTAS POR COBRAR	30,837.98
4405	OTROS ACTIVOS	155,131.65
45	GASTOS DE OPERACIÓN	4,329,726.81
4501	Gastos de personal	1,877,663.36
450105	Remuneraciones mensuales	978,517.99
450110	Beneficios Sociales	140,293.18
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	7,669.59
450120	Aportes al IESS	157,417.90
450130	Pensiones y jubilaciones	83,870.06
450135	Fondo de reserva IESS	106,773.02
450190	Otros	403,121.62
4502	Honorarios	295,920.53
450205	Directores	194,730.48



450210	Honorarios profesionales	101,190.05
4503	Servicios varios	695,669.98
450305	Movilización, fletes y embalajes	13,284.12
450310	Servicios de guardianía	262,878.85
450315	Publicidad y propaganda	60,514.24
450320	Servicios básicos	119,265.83
450325	Seguros	37,650.38
450330	Arrendamientos	121,950.21
450390	Otros servicios	80,126.35
4504	Impuestos, contribuciones y multas	533,273.14
450410	Impuestos Municipales	76,712.43
450415	Aportes a la SEPS	75,394.19
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	369,040.16
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	7,341.57
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	4,784.79
4505	Depreciaciones	273,910.05
450510	Bienes no utilizados por la institución	117,583.37
450515	Edificios	94,085.21
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	30,393.03
450530	Equipos de computación	22,679.60
450535	Unidades de transporte	2,425.58
450590	Otros	6,743.26
4506	Amortizaciones	22,572.66
450605	Gastos anticipados	1,232.00
450625	Programas de computación	21,340.66
4507	Otros gastos	630,717.09
450705	Suministros diversos	43,326.05
450715	Mantenimiento y reparaciones	301,139.79
450790	Otros	286,251.25
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	
4601	Pérdida en acciones y participaciones	5,286.06
4690	Otras	5,056.66
		229.40
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	
4790	Otros	30,108.44
479010	Otros	30,108.44
		30,108.44
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	
4810	Participación a empleados	464,726.25
4815	Impuesto a la renta	178,822.71
	TOT.CTAS.RESULTADO DEUDORAS	285,903.54
		10,324,461.57

5	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	11,052,072.18
5	INGRESOS	10,357,029.08
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	67,864.40
5101	Depósitos	67,864.40
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	230,521.11
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	230,521.11
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	10,058,643.57
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	7,956,733.15
510410	Cartera de crédito de consumo	26,348.46
510415	Cartera de crédito inmobiliario	1,915,188.66
510420	Cartera de microcrédito	456.97
510435	Cartera de créditos reestructurada	159,916.33
510450	De mora	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	36,925.63
5490	Otros servicios	36,925.63
549005	Tarifados con costo máximo	36,925.63
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	20,412.64
5501	Utilidades en acciones y participaciones	17,893.03
5590	Otros	2,519.61
56	OTROS INGRESOS	637,704.83
5601	Utilidad en venta de bienes	97,006.37
5604	Recuperaciones de activos financieros	362,721.04
560405	De activos castigados	159,883.45
560410	Reversión de provisiones	202,837.59
5690	Otros	177,977.42
TOT.CTAS.RESULTADO ACREEDORAS		11,052,072.18
PERIDIDAS Y GANANCIAS		727,610.61



**Anexo 29. Oficio de aceptación del Trabajo de Integración Curricular por parte de la  
Cooperativa CACPE Loja**



Loja, 24 de Mayo del 2022.

**ING. GUISELLE PILCO ROJAS, JEFE DE RECURSOS HUMANOS DE LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA  
CACPE LOJA LTDA.**

A petición verbal de parte interesada,

**CERTIFICA:**

Que se aprueba TEMA de tesis denominado: **"Análisis a los  
estados financieros de la Cooperativa de Ahorro de Crédito de la  
Pequeña Empresa de Loja CACPE LOJA Ltda., periodos 2020-2021"**.

El cuál lo elaborará la Sr. Perez Avila Wagner Anthony, con número de  
Cédula nro. 1104120454, perteneciente a la Carrera de Contabilidad y  
Auditoría, de la UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, así mismo se  
compromete a entregar al departamento de Talento Humano de CACPE  
LOJA **un archivo digital e impreso del trabajo ya terminado.**

Es todo cuanto puedo certificar honor a la verdad.

Atentamente:

Ing. Guisselle Pilco Rojas.  
JEFE DE RECURSOS HUMANOS DE CACPE LOJA  
Teléfonos: **072 577298 Ext.107**

"LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE LOJA ES UNA INSTITUCION FINANCIERA  
SOLIDA, ALTAMENTE COMPETITIVA Y RECONOCIDA POR LA CALIDAD DE SUS PRODUCTOS Y  
SERVICIOS ASI COMO POR EL APORTE AL DESARROLLO SOCIOECONOMICO DE LA REGION SUR  
DEL ECUADOR"

**Casa Matriz:** Colón 154-51 y Sucre (esq.) Telfs.: 07 2575638 / 07 2577298 / 07 2573697 / 07 2561898 Loja - Ecuador  
**Centro Médico:** Sucre y Colón / 07 2577-298 **Agencia Sur:** Av. Universitaria entre Celica y Carimanga / 07 2581-507 **Agencia Norte:** Guayaquil y  
Esmeraldas / 07 2570-205 **Agencia San Sebastián:** Bernardo Valdivieso entre Mercadillo y Lourdes / 07 2580-866 **Sucursales:** Puerta de la Ciudad:  
Av. Cuxibamba 85-20 y Cañar junto al edificio Vista Real Telf.: 07 2580-028 **Alamor:** Telf.: 07 2680-295 **Catacocha:** Telf.: 07 2683-163  
**Carimanga:** Telf.: 07 2687-742 **Catamayo:** Telf.: 07 2676-527 **Saraguro:** Telf.: 07 2200-132 **Yantzaza:** Telf.: 07 2301-084 **Balsas:** Telf.: 07 2517-403  
**Malacatos:** Telf.: 07 2673-231 **Vilcabamba:** Telf.: 07 2640-081 **Macará:** Telf.: 07 2696-114 **Pindal:** Telf.: 07 2553-326

**Anexo 30. Oficio de designación de director del Trabajo de Integración Curricular**



**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría  
**FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Presentada el día de hoy veinte y seis de mayo del 2022, a las 15:30 minutos certifica, la Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

**ENA REGINA**  
**PELAEZ SORIA**

Firmado digitalmente por  
ENA REGINA PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.05.27 08:11:27  
-05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc  
**SECRETARIA ABOGADA DE LA  
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, veinte y seis de mayo 2022, a las quince horas treinta minutos atendiendo la petición que antecede, se designa al Ingeniero. Jorge Fernando Calle Iñiguez Mg. Sc. Docente de la Carrera de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, para que emita el informe de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto titulado: **ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA., PERIODOS 2020-2021** De autoría del Sr: Wagner Anthony Pérez Ávila estudiante del Ciclo VIII, paralelo "A", designación efectuada conforme lo establecido en el Art. 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: "Presentación del proyecto de investigación.- La Directora de carrera o programa, quien designará un docente con conocimiento y/o experiencia sobre el tema, para que emita el informe de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto. El informe será remitido al Director de carrera o programa dentro de los ocho días laborables, contados a partir de la recepción del proyecto..."; **NOTIFÍQUESE** para que surta efecto legal.

**DUNIA MARITZA**  
**YAGUACHE MAZA**

Firmado digitalmente por DUNIA  
MARITZA YAGUACHE MAZA  
Fecha: 2022.05.27 10:36:25 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

Loja, veinte y seis de mayo del 2022, a las 17 horas Notifiqué con el decreto que antecede al Ingeniero. Jorge Fernando Calle Iñiguez Mg. Sc. para constancia suscriben:



Firmado  
digitalmente  
por JORGE  
FERNANDO  
CALLE INIGUEZ

Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez Mg. Sc  
**ASESOR DEL PROYECTO**

**ENA REGINA**  
**PELAEZ**  
**SORIA**

Firmado  
digitalmente por  
ENA REGINA  
PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.05.27  
08:11:37 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria. Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA**



Firmado electrónicamente por:  
**FREDDY PATRICIO**  
**OCHOA RULLOVA**

Elaborado por: Freddy Ochoa R.  
C.c. Archivo Sr/ **Wagner Anthony Perez Ávila**

## Anexo 31. Certificación de aprobación del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

### CERTIFICACION DE APROBACION DEL 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, el señor estudiante **PÉREZ ÁVILA WAGNER ANTHONY**, con Cédula N°**1104120454** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado: **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA CACPE LOJA LTDA., PERIODOS 2020-2021”**. Por lo manifestado deo sentada razón de que dicho trabajo ha sido revisado y que la estudiante ha realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Titulación está desarrollado en su totalidad.

Es todo cuanto 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, 12 de septiembre del 2022



Firmado  
digitalmente por  
JORGE FERNANDO  
CALLE INIGUEZ

Ing. Jorge Fernando Calle Ñiguez M.Sc.  
**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR O DE TITULACIÓN**

C.C. Sr./Srta. Wagner Anthony Pérez Ávila  
Expediente De Estudiante  
Archivo

## Anexo 32. Certificación de traducción del abstract



Mg. Yanina Quizhpe Espinoza  
Licenciada en Ciencias de Educación mención  
Inglés  
Magister en Traducción y mediación cultural

Celular: +593989805087  
Email: [yaniges@icloud.com](mailto:yaniges@icloud.com)  
Loja, Ecuador 110104

Loja, 19 de diciembre de 2022

Yo, Lic. Yanina Quizhpe Espinoza, con cédula de identidad 1104337553, docente del Instituto de Idiomas de la Universidad Nacional de Loja, y certificada como traductora e interprete en la Senescyt y en el Ministerio de trabajo del Ecuador con registro **MDT-3104-CCL-252640**, certifico:

Que tengo el conocimiento y dominio de los idiomas español e inglés y que la traducción del resumen de trabajo de integración curricular **Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa De Loja CACPE Loja Ltda., periodos 2020-2021**, cuya autoría del estudiante Wagner Anthony Pérez Ávila, con cédula 1104120454, es verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

Atentamente

YANINA  
BELEN  
QUIZHPE  
ESPINOZA  
Firmado digitalmente por  
YANINA BELEN  
QUIZHPE ESPINOZA  
Fecha: 2022.01.19  
11:50:26 -0500

Yanina Quizhpe Espinoza.

**Traductora**

*Full text translator: servicios de traducción*