



unl

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 Jardín Azuayo Ltda. Periodo 2020 – 2021

Trabajo de Titulación previo a la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Contador Público - Auditor.

AUTORA:

Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar

DIRECTORA:

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2023

Loja, 20 de marzo de 2023

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

C E R T I F I C O:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Titulación denominado: **Análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Periodo 2020 – 2021**, previo a la obtención del título de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor**, de la autoría de la estudiante **Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar**, con cédula de identidad Nro. **1401067655**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar**, declaro ser autora del presente Trabajo de Titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Titulación, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de identidad: 1401067655

Fecha: Loja, 20 de marzo del 2023

Correo electrónico: katherine.quizhpi@unl.edu.ec

Teléfono: 0968841584

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

Yo, **Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar**, declaro ser la autora del Trabajo de Titulación denominado: **Análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Periodo 2020 – 2021**, como requisito para optar al título de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor**, 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 Digital 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 Titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los veinte días del mes de marzo del dos mil veinte y tres.

Firma:

Autora: Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar

Cédula: 1401067655

Dirección: Loja, Ramón Pinto y Venezuela

Correo Electrónico: katherine.quizhpi@unl.edu.ec

Teléfono/Celular: 0968841584

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del Trabajo de Titulación: Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.

Dedicatoria

El presente trabajo de titulación se lo dedico primeramente a Dios y la Virgen del Cisne por darme fortaleza, paciencia, por guiarme, protegerme y permitirme cumplir con mis objetivos al igual que concluir una etapa más de mi vida.

A mis padres, Sr. Rafael Quizhpi y Sra. María Aguilar que con su apoyo, esfuerzo, comprensión, sacrificio y dedicación han podido formarme con buenos valores, sentimientos y saber superarme, que fueron mi pilares fundamentales para culminar mi carrera universitaria, mi trabajo de titulación y obtener mi Título Profesional. A mis hermanos por siempre apoyarme para seguir adelante con mis estudios, culminar mi carrera y prosperar con mi vida, y demás familiares y amigos agradecerles por los consejos.

Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar

Agradecimiento

Expreso mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades, personal administrativo y docentes, quienes con su dedicación, experiencia y conocimientos ayudaron en mi formación por sus sabias enseñanzas que brindarán apoyo en mi formación profesional.

Mi especial gratitud a la Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg. Sc, Directora del Trabajo de Titulación, quien con su esmero, experiencia, paciencia y apoyo incondicional supo orientarme y dirigirme para culminar con el desarrollar de mi trabajo de titulación.

De igual manera agradezco infinitamente al Econ. Juan Carlos Urgilés Martínez, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., y al personal que labora en la misma, por facilitarme la información necesaria que contribuyó al desarrollo del presente trabajo de titulación, haciendo factible su culminación.

Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar

Índice de Contenidos

| | |
|-------------------------------------|------|
| Portada | i |
| Certificación | ii |
| Autoría | iii |
| Carta de autorización. | iv |
| Dedicatoria | v |
| Agradecimiento | vi |
| Índice de Contenidos | vii |
| Índice de Tablas | viii |
| Índice de Figuras | xiii |
| Índices de Anexos | xiii |
| 1. Título | 1 |
| 2. Resumen | 2 |
| 2.1 Abstract..... | 4 |
| 3. Introducción | 6 |
| 4. Marco teórico | 8 |
| 5. Metodología | 61 |
| 6. Resultados | 63 |
| 7. Discusión | 205 |
| 8. Conclusiones | 207 |
| 9. Recomendaciones | 209 |
| 10. Bibliografía | 210 |
| 11. Anexos | 214 |

Índice de Tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 1. Clasificación de los Segmentos. | 21 |
| Tabla 2. Esquema del Estado de Situación Financiera. | 26 |
| Tabla 3. Esquema del Estado de Pérdidas y Ganancias. | 29 |
| Tabla 4. Detalle de cuentas del indicador de suficiencia patrimonial. | 39 |
| Tabla 5. Detalle de cuentas del indicador de proporción de activos improductivos netos. | 39 |
| Tabla 6. Detalle de cuentas del indicador de proporción de activos productivos netos. | 40 |
| Tabla 7. Detalle de cuentas del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada. | 41 |
| Tabla 8. Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera de crédito productivo. | 42 |
| Tabla 9. Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera de crédito de consumo prioritario. | 43 |
| Tabla 10. Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera de crédito inmobiliario. | 44 |
| Tabla 11. Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera de microcrédito. | 44 |
| Tabla 12. Detalle de cuentas del indicador de morosidad de cartera total. | 45 |
| Tabla 13. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera de crédito productivo. | 46 |
| Tabla 14. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario. | 47 |
| Tabla 15. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera de crédito inmobiliario. | 47 |
| Tabla 16. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera de microcrédito. | 48 |
| Tabla 17. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera problemática. | 48 |
| Tabla 18. Detalle de cuentas del indicador de eficiencia operativa. | 49 |
| Tabla 19. Detalle de cuentas del indicador de administración de personal. | 50 |
| Tabla 20. Detalle de cuentas del indicador de gastos de absorción del margen financiero neto. | 50 |
| Tabla 21. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento sobre patrimonio - ROE. | 51 |
| Tabla 22. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento operativo sobre activo - ROA. | 51 |
| Tabla 23. Detalle de cuentas del indicador de intermediación financiera. | 52 |
| Tabla 24. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de crédito productivo por vencer. | 52 |

| | |
|---|-----|
| Tabla 25. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer. | 53 |
| Tabla 26. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer..... | 53 |
| Tabla 27. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer..... | 54 |
| Tabla 28. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de créditos refinanciada por vencer..... | 55 |
| Tabla 29. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de créditos reestructurada. | 55 |
| Tabla 30. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera por vencer..... | 56 |
| Tabla 31. Detalle de cuentas del indicador de liquidez..... | 57 |
| Tabla 32. Detalle de cuentas del indicador de vulnerabilidad del patrimonio..... | 57 |
| Tabla 33. Manual de funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. | 71 |
| Tabla 34. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera. Periodo 2020..... | 90 |
| Tabla 35. Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Periodo 2020. | 96 |
| Tabla 36. Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020. | 101 |
| Tabla 37. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera. Periodo 2021..... | 117 |
| Tabla 38. Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Periodo 2021. | 124 |
| Tabla 39. Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2021. | 129 |
| Tabla 40. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021. .. | 134 |
| Tabla 41. Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 - 2021... | 143 |
| Tabla 42. Estructura del indicador de Suficiencia Patrimonial. Periodo 2020 - 2021..... | 148 |
| Tabla 43. Detalle de cuentas del indicador de Suficiencia Patrimonial. Periodo 2020 – 2021. | 148 |
| Tabla 44. Estructura del indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos. Periodo 2020 - 2021. | 149 |
| Tabla 45. Detalle de cuentas del indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos. Periodo 2020 – 2021. | 150 |
| Tabla 46. Estructura del indicador de Proporción de Activos Productivo Netos. Periodo 2020 - 2021. | 151 |

| | |
|--|-----|
| Tabla 47. Detalle de cuentas del indicador de Proporción de Activos Productivos Netos. Periodo 2020 – 2021..... | 151 |
| Tabla 48. Estructura del indicador de Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada. Periodo 2020 - 2021..... | 153 |
| Tabla 49. Detalle de cuentas del indicador de Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada. Periodo 2020 – 2021. | 153 |
| Tabla 50. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera Productivo. Periodo 2020 - 2021..... | 154 |
| Tabla 51. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo. Periodo 2020 – 2021..... | 154 |
| Tabla 52. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario. Periodo 2020 - 2021..... | 156 |
| Tabla 53. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario. Periodo 2020 – 2021..... | 156 |
| Tabla 54. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario. Periodo 2020 - 2021..... | 158 |
| Tabla 55. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliaria. Periodo 2020 – 2021..... | 158 |
| Tabla 56. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera de Microcrédito. Periodo 2020 - 2021..... | 159 |
| Tabla 57. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera de Microcrédito. Periodo 2020 – 2021..... | 159 |
| Tabla 58. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera Total. Periodo 2020 - 2021..... | 161 |
| Tabla 59. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera Total. Periodo 2020 - 2021..... | 161 |
| Tabla 60. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo. Periodo 2020 - 2021..... | 163 |
| Tabla 61. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera Productivo. Periodo 2020 – 2021..... | 163 |
| Tabla 62. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario. Periodo 2020 - 2021..... | 164 |
| Tabla 63. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera Consumo Prioritario. Periodo 2020 – 2021..... | 164 |

| | |
|--|-----|
| Tabla 64. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario. Periodo 2020 - 2021. | 165 |
| Tabla 65. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera Inmobiliario. Periodo 2020 – 2021..... | 166 |
| Tabla 66. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera de Microcrédito. Periodo 2020 - 2021..... | 167 |
| Tabla 67. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera de Microcrédito. Periodo 2020 – 2021..... | 167 |
| Tabla 68. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera Problemática. Periodo 2020 - 2021..... | 168 |
| Tabla 69. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera Problemática. Periodo 2020 – 2021..... | 169 |
| Tabla 70. Estructura del indicador de Eficiencia Operativa. Periodo 2020 -2021..... | 170 |
| Tabla 71. Detalle de cuentas del indicador de Eficiencia Operativa. Periodo 2020 – 2021. | 171 |
| Tabla 72. Estructura del indicador de Eficiencia Administrativa de Personal. Periodo 2020 - 2021..... | 171 |
| Tabla 73. Detalle de cuentas del indicador de Eficiencia Administrativa de Personal. Periodo 2020 – 2021..... | 172 |
| Tabla 74. Estructura del indicador de Gastos de Absorción del Margen Financiero Neto. Periodo 2020 - 2021. | 172 |
| Tabla 75. Detalle de cuentas del indicador de Gastos de Absorción del Margen Financiero Neto. Periodo 2020 – 2021. | 173 |
| Tabla 76. Estructura del indicador de Rendimiento Patrimonio - ROE. Periodo 2020 - 2021. | 174 |
| Tabla 77. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento sobre Patrimonio. Periodo 2020 – 2021..... | 174 |
| Tabla 78. Estructura del indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA. Periodo 2020 - 2021. | 175 |
| Tabla 79. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA. Periodo 2020 – 2021. | 175 |
| Tabla 80. Estructura del indicador de Intermediación Financiera. Periodo 2020 - 2021. | 176 |
| Tabla 81. Detalle de cuentas del indicador de Intermediación Financiera. Periodo 2020 – 2021. | 176 |

| | |
|--|-----|
| Tabla 82. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer. Periodo 2020 - 2021. | 177 |
| Tabla 83. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer. Periodo 2020 – 2021. | 177 |
| Tabla 84. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Consumo Prioritario por vencer. Periodo 2020 - 2021. | 178 |
| Tabla 85. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Consumo Prioritario por vencer. Periodo 2020 – 2021..... | 178 |
| Tabla 86. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer. Periodo 2020 - 2021. | 179 |
| Tabla 87. Detalle de cuentas del indicador de la Cartera Inmobiliario Prioritario por vencer. Periodo 2020 – 2021. | 180 |
| Tabla 88. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer. Periodo 2020 - 2021..... | 181 |
| Tabla 89. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera Microcrédito por vencer. Periodo 2020 – 2021. | 181 |
| Tabla 90. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada. Periodo 2020 - 2021..... | 182 |
| Tabla 91. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada. Periodo 2020 – 2021. | 182 |
| Tabla 92. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera por vencer. Periodo 2020 - 2021..... | 183 |
| Tabla 93. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada. Periodo 2020 – 2021. | 183 |
| Tabla 94. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera por vencer. Periodo 2020 – 2021..... | 185 |
| Tabla 95. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera por vencer. Periodo 2020 – 2021..... | 185 |
| Tabla 96. Estructura del indicador de Liquidez. Periodo 2020 - 2021. | 186 |
| Tabla 97. Detalle de cuentas del indicador de Liquidez. Periodo 2020 – 2021..... | 186 |
| Tabla 98. Estructura del indicador de Vulnerabilidad de Patrimonio. Periodo 2020 – 2021. | 187 |
| Tabla 99. Detalle de cuentas del Indicador de Vulnerabilidad de Patrimonio. Periodo 2020 – 2021..... | 187 |

| | |
|--|-----|
| Tabla 100. Resumen de Indicadores Financieros. Periodo 2020 - 2021..... | 197 |
|--|-----|

Índice de Figuras

| | |
|---|-----|
| Figura 1. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Periodo 2020..... | 97 |
| Figura 2. Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020. | 105 |
| Figura 3. Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Periodo 2021. | 125 |
| Figura 4. Análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2021. | 133 |
| Figura 5. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 - 2021. | 141 |
| Figura 6. Análisis horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 – 2021. | 147 |
| Figura 7. Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 - 2021. | 193 |
| Figura 8. Estructura Económica del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 - 2021. | 195 |

Índices de Anexos

| | |
|--|-----|
| Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes (RUC). | 214 |
| Anexo 2. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020..... | 216 |
| Anexo 3. Estado de Pérdidas o Ganancias. Periodo 2020. | 227 |
| Anexo 4. Estado de Situación Financiera. Periodo 2021..... | 230 |
| Anexo 5. Estado de Pérdidas o Ganancias. Periodo 2021. | 241 |
| Anexo 6. Estado de Situación Financiera. Periodo 2019..... | 244 |
| Anexo 7. Estado de Pérdidas o Ganancias. Periodo 2019. | 258 |
| Anexo 8. Instrumento de Investigación (Entrevista). | 262 |
| Anexo 9. Oficio de NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN..... | 263 |
| Anexo 10. Oficio de la Directora hacia la Entidad. | 264 |
| Anexo 11. Oficio de la Entidad a la Directora..... | 265 |
| Anexo 12. Oficio de Pertinencia..... | 266 |
| Anexo 13. Oficio de designación de directora del trabajo de titulación..... | 267 |
| Anexo 14. Certificación de Traducción del Resumen (Español - Inglés). | 268 |

1. Título

Análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.
Periodo 2020 - 2021

2. Resumen

El trabajo de titulación: ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. PERIODO 2020 – 2021, se ejecutó en cumplimiento los objetivos planteados con el fin de contribuir con el crecimiento y desarrollo de esta entidad financiera.

Para dar cumplimiento con los objetivos fue necesario recopilar información de los estados financieros para evaluar la composición y la estructura financiera, dentro de la aplicación del análisis vertical se mantuvo que los activos se encuentran concentrados en la cartera de crédito con un 65,15% de mayor representación por las cuentas de cartera de consumo prioritario con un 48,43% y la cartera de microcrédito con un 15,55%; debido a las colocaciones de recursos monetarios hacia los socios de la cooperativa; los pasivos conformados por las obligaciones con el público con un 77,97% por motivo de las captaciones de la cooperativa por medio de los depósitos de los socios y en cuanto al patrimonio con un 12,85% resultado favorable por el respaldo de las operaciones efectuadas; así mismo en cuanto a los gastos con mayor influencia los intereses causados con un 46,16% por las obligaciones con el público esto es consecuencia de los intereses generados por los depósitos que pagan los socios, y finalmente los ingresos con mayor relevancia los intereses y descuentos ganados con un 95,61% debido a las inversiones realizadas por la cooperativa en otras entidades financieras. Además en el análisis horizontal se presentó variaciones que se dieron en el año 2021 con respecto al 2020 por lo que en los activos las inversiones aumentaron un 93,82%, además la cartera de crédito se incrementó un 17,57%, las obligaciones aumentaron un 17,04% y además de incrementarse las reservas en un 8,01%; en la estructura económica de acuerdo a los ingresos aumentaron un 11,66% y en cuanto a los gastos también se incrementaron en un 5,49% por el cual no se ve afectado el resultado operativo o utilidad.

Así mismo, ratios financieros se establece de acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) referidos al segmento 1, que permiten medir y conocer el estado real de la cooperativa por medio de sus principales ratios tales como son, Índices de Morosidad que para el año 2021 de 3,24% reflejando la recuperación de la cartera vencida, la Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva se tuvo para el 2021 el 270,94% se evidencia las provisiones realizadas, Liquidez se obtiene para el 2021 el 29,78% lo cual permite responder a las obligaciones de corto plazo y la Vulnerabilidad del Patrimonio de 17,99% para el año 2021 ya que es suficiente ya que cubre ante los posibles riesgos crediticios; además de tener indicadores financieros de Suficiencia Patrimonial, Eficiencia, Microeconomía,

Intermediación Financiera, Rentabilidad, Rendimiento de la Cartera y la Estructura y Calidad de Activos, los cuales están reflejados y graficados con su respectiva interpretación en cada razón financiera.

Finalmente se desarrolla el informe financiero que fue desarrollado de forma clara, concisa y comprensiva, se presentaron los resultados obtenidos de los análisis realizados, además de especificar los niveles de los diferentes indicadores financieros que se ha realizado con respecto a la información de los estados financieros, por tanto los resultados que se obtuvieron tanto del análisis como de los ratios financieros contribuyen a que los directivos y administradores puedan tomar decisiones adecuadas ya sea para mejorar y/o crecer económicamente en conformidad al desempeño de las actividades que desarrolla la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., y así evitar aspectos negativos de las operaciones financieras.

Con el trabajo concluido la metodología que se tomó para conocer la veracidad de los hechos contables, la forma de raciocinio mediante la observación y la recopilación de información, como también el análisis e interpretación de los resultados que fueron reflejadas lo que permitió sintetizar el trabajo para mejor comprensión, es así que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., con respecto a los periodos analizados pone en constancia los resultados de la realización del análisis financiero por lo que se puede conocer que la institución está en buena marcha debido al excelente manejo de los recursos que posee, a la dirección de gerencia, administración y contabilidad general, así como también los servicios que presta con el fin de generar mayores utilidades y poder solventarse en un futuro y promoverse como la primera en el país.

Palabras claves: Cooperativa, indicadores, financieros, estados, análisis.

2.1 Abstract

The research work titled "ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. for the period 2020-2021" was carried out to achieve the proposed objectives and contribute to the growth and development of this financial institution.

In order to meet the stated objectives, it was necessary to gather information from the financial statements and thus evaluate the composition and financial structure. Applying vertical analysis, it was observed that the loan portfolio accounts for 65.15% of total assets, with priority consumer loans representing 48.43% and microcredit 15.55%, reflecting the allocation of financial resources to cooperative members. Liabilities are mainly composed of obligations to the public, which represent 77.97% of total liabilities, reflecting the cooperative's deposits from its members. As for equity, it represents 12.85% of total assets, reflecting the favorable result of the cooperative's operations. Interest expense is the most influential expense, accounting for 46.16% of total expenses, which is a consequence of the interest generated by the deposits paid by members of the cooperative. Finally, interest and discount income are the most significant income, accounting for 95.61% of total income, reflecting the cooperative's investments in other financial institutions. In addition, horizontal analysis revealed variations between 2021 and 2020. Assets increased by 93.82%, with investments showing the largest increase. The loan portfolio increased by 17.57%, while obligations increased by 17.04%. Reserves also increased by 8.01%. In terms of the economic structure, income increased by 11.66%, while expenses also increased by 5.49%. However, this increase in expenses did not affect the operating result or profit.

Likewise, financial ratios established by the Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) for segment 1 are used to measure and understand the actual state of the cooperative through its main ratios, such as the Delinquency Ratio, which was 3.24% in 2021, reflecting the recovery of overdue loans. The Coverage of Provisions for Non-Performing Loans was 270.94% in 2021, demonstrating the provisions made. The Liquidity Ratio for 2021 was 29.78%, allowing the cooperative to respond to short-term obligations. The Vulnerability of Equity was 17.99% in 2021, which is sufficient to cover possible credit risks. Furthermore, the report includes various financial indicators that provide valuable insights into the cooperative's financial health. These include measures of Capital Adequacy, Efficiency, Microeconomics, Financial Intermediation, Profitability, Portfolio Performance, and Asset Quality and Structure. Each of these indicators is depicted and analyzed in detail through

corresponding graphs and charts. Together, these indicators and visual aids provide a comprehensive picture of the cooperative's financial performance and position.

Finally, a comprehensive financial report was developed in a clear and concise manner, presenting the results obtained from the analyses performed and specifying the levels of different financial indicators based on the information from the financial statements. Therefore, the results obtained from both the analysis and the financial ratios contribute to enabling the directors and administrators to make appropriate decisions, whether to improve and/or grow economically in accordance with the performance of the activities carried out by the Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., and thus avoiding negative aspects of financial operations.

The methodology used in this study involved observing and collecting information, analyzing and interpreting results, and synthesizing the findings for better understanding. With the completion of this work, it is now possible to verify the accuracy of the financial statements. Thus, the Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. has demonstrated excellent management of its resources, thanks to the leadership of its management, administration, and general accounting departments. The financial analysis shows that the institution is running smoothly, as well as the services it provides, they are generating greater profits, enabling it to become a leading financial institution in the country in the future.

Keywords: Cooperative, financial indicators, financial statements, analysis.

3. Introducción

El Análisis Financiero realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., es de suma importancia debido a que los resultados obtenidos serán de gran ayuda como un instrumento de información por lo que se conocerá la situación de la cartera de crédito siendo la actividad operativa principal, lo que permitirá efectuar los índices de morosidad cumplimiento el estándar establecido y no generando un riesgo crediticio, en cuanto a la morosidad y como también a los demás aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de acuerdo al segmento 1. Además de conocer la realidad financiera y económica de la cooperativa, que por ende permite diagnosticar y establecer los métodos de análisis vertical y horizontal, de tal manera posibilitar a la toma de decisiones para mejorar y fortalecer los recursos financieros y económicos que ayuden a brindar una eficiente confianza con los socios, de conformidad a la captación y colocación de los recursos hacia las personas que requieran un financiamiento mejorando su liquidez y gestión financiera, disminuir su morosidad e incrementar su rentabilidad y liquidez.

El Trabajo de Titulación tiene como aporte aplicar el ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. PERIODO 2020 - 2021, por lo que se conocerá la situación financiera y económica que explique el origen de las variaciones de los rubros y cuentas producto de sus operaciones, asimismo dar soluciones a los problemas financieros y evitar riesgos crediticios que se vea afectada la cooperativa y por ende a sus socios, de tal manera ayudará a mejorar eficientemente la toma de decisiones que aportará al desempeño y perfección en sus actividades diarias.

La estructura del trabajo de titulación se ajusta al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, que contiene las siguientes partes: **Título**, que es la denominación del tema del trabajo de titulación; **Resumen**, que constituye una síntesis del trabajo en castellano y traducido al inglés; **Introducción** donde consta la importancia del análisis financiero, el aporte del análisis a la cooperativa y la estructura del contenido del trabajo de titulación; **Marco teórico**, es la fundamentación teórica relevante donde contiene definiciones relacionadas con el Análisis Financiero aplicado a la cooperativa; **Metodología**, donde se mencionan los métodos y técnicas utilizados para el desarrollo del trabajo de titulación; **Resultados**, donde se presenta el contexto de la cooperativa de ahorro y crédito y el desarrollo de la práctica de análisis financiero y la aplicación de indicadores financieros hasta la presentación del informe final producto del análisis aplicado a la cooperativa; **Discusión**,

expresa un breve diagnóstico de la situación económica en la que se encuentra la cooperativa y de qué manera ayudará el trabajo propuesto; **Conclusiones**, en este punto hace referencia sobre los resultados del trabajo realizado en función de los objetivos planteados; **Recomendaciones**, son sugerencias dirigidas a los directivos y administradores para mejoramiento de la cooperativa; **Bibliografía**, en la cual se nombra cada una de las fuentes de consulta a las cuales se acudió para sustentar el trabajo realizado; **Anexos**, donde se presentan los documentos adjuntos que sirven como base para sustentar los resultados del trabajo de titulación.

4. Marco teórico

Sistema Financiero

En términos generales el sistema financiero es el que se encarga de poder medir entre una población las personas que no gastan todo su ingreso y por lo mismo los que gastan lo que tiene en su poder trans financiar alguna actividad que por lo que a futuro le pueda dar un ingreso, por tanto el sistema financiero permite que el dinero pueda circular en la economía de un país tras concurrir por diversas personas que realizaron una transacción como producto de esto alentar a la demás población a generar una economía estable.

El sistema financiero se lo puede definir como un conjunto de entidades o instituciones que tenga la finalidad de canalizar los ahorros hacia unidades deficitarias o prestatarias que puedan necesitar de dichos recursos financieros, de esta manera al momento la canalización de fondos será siempre la principal función del sistema financiero. Además de que los flujos financieros son originarios de los ahorradores como también de la unidades excedentarias, por lo que el sistema financiero de un país está constituido por una agrupación de instrumentos financieros, mercados, intermediario y órganos rectores que forman de la misma. (Banco Internacional, 2021)

Importancia

El sistema financiero es un mecanismo por ende es de suma importancia para el crecimiento y el desarrollo de las economías de todo país, por lo que sirve como intermediario entre la población que tiene sobrantes de recursos financieros y las que no tiene suficientes recursos para que puedan financiar actividades, que por ende las instituciones financieras desempeñan como mediadores entre los usuarios, poniendo a disposición los activos financieros los cual permitan mantener en línea las riquezas. Debido al financiamiento realizado a través del sistema financiero, los emprendedores, las compañías o entidades gubernamentales las que se encargan de generar inversiones las cuales sea factibles para obtener un mayor desarrollo económico. (Ordoñez et ál, 2020)

Otra mención es una situación de estabilidad financiera por la cual el sistema financiero opera de manera eficiente y constante. De tal manera en una economía desarrollada las instituciones financieras son las encargadas de poder repartir los fondos que perciben los ahorradores entre la población que necesite de créditos, que por constancia se mantendrá una

economía en un clima de confianza entre la ciudadanía para seguir generando la economía de la misma. (Superintendencia de Bancos, 2017)

Sistema Financiero Ecuatoriano

El Sistema Financiero ecuatoriano es el conjunto de entidades que tiene como prioridad canalizar el ahorro de la ciudadanía. Dicha canalización permite que los recursos desarrollen una actividad económica es decir producir y consumir, es de esta forma se hace que los fondos que tienen las personas con excedentes lleguen hacia personas que necesiten esos mismo fondos o recursos. Los mediadores financieros crediticios son encargados de captar el depósito del público por lo que esa captación permite prestar a los demandantes de estos recursos. (Vega, 2017)

La Constitución de la República del Ecuador (2021), en el artículo 309 estipula que el sistema financiero nacional

se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (pág. 144)

Sector financiero Público

Según lo establece el artículo 310 de la Constitución de la República del Ecuador (2021),

El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (pág. 144)

- Banco Central del Ecuador
- Corporación Financiera Nacional
- Banco Nacional del Ecuador
- Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Sector financiero Privado

El Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) (2022), en su art. 402 menciona que las entidades del sector financiero privado tienen como finalidad el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, preservando los depósitos y atendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía.

Está compuesto por las siguientes entidades: Bancos múltiples y bancos especializados, de servicios financieros, de servicios auxiliares del sistema financiero

Objetivo Social

El Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) (2022), en su art. 400 menciona que “las entidades del sector financiero privado estarán determinadas en su estatuto social, en el que se podrá establecer el tipo de entidad y las actividades a las que se vayan a dedicar cada entidad”. Además las entidades estipuladas dentro del sector privado en sus actividades no deberán ser distintas a la actividad financiera por lo que está estipulado en el COMF.

Sector Financiero Popular y Solidario

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2022), en el art. 78, que los que “integran el Sector Financiero Popular y Solidario en cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro”.

El Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) (2022), en el artículo 163 nos menciona que el Sector Financiero Popular y Solidaria se compone por:

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

5. También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.
6. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se regirán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (pág. 24)

Economía Popular y Solidaria

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2022), en el art. 1 define a la economía popular y solidaria,

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

Principios

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2022), en el art. 4 las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios, según corresponda:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- El comercio justo y consumo ético y responsable;
- La equidad de género;
- El respeto a la identidad cultural;
- La autogestión;
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,

- La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS (2022),

es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario.

El propósito del sistema financiero es poner en contacto (intermediar) a las personas que necesitan dinero (demandantes) y a las personas que lo tienen (oferentes), esto en financiamiento.

Atribuciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS

Las atribuciones que la Ley le otorga a la Superintendencia, respecto de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS) y del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS), son:

- Ejercer el control de sus actividades económicas de las actividades económicas de las personas y organizaciones;
- Velar por su estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las instituciones sujetas a su control;
- Otorgar personalidad jurídica a estas organizaciones;
- Fijar tarifarios de servicios;
- Autorizar las actividades financieras que dichas organizaciones desarrollen;
- Levantar estadísticas de las actividades que realizan las organizaciones;
- Imponer sanciones; y,
- Expedir normas de carácter general

Objeto de la Ley de Economía Popular y Solidaria

Desde el (2021), la Constitución de la República del Ecuador, en el artículo 283 define al sistema económico como,

social y solidario, que reconoce al ser humano como sujeto y fin; que propende a 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, la Ley de Economía de Popular y Solidaria tiene por objeto:

- 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.

Cooperativismo

El cooperativismo un promotor en la libre asociación ya sea de individuos o de familias, con el interés de crear una entidad con la igualdad de derechos y por ende los beneficios se han repartidos entre todas los involucrados es decir los asociados de acuerdo al trabajo aportado por cada uno. El cooperativismo es una teoría socioeconómica que promueve la organización de las personas para satisfacer sus necesidades en conjunto. El movimiento cooperativo está presente en todos los países del mundo. Esto brinda a las personas de bajos ingresos la oportunidad de hacer negocios con otros. Uno de los objetivos de este sistema es eliminar la explotación humana por parte de individuos o empresas que buscan ganancias. La principal fortaleza de la teoría cooperativa es la participación del hombre común, quien juega un papel

protagónico en los procesos socioeconómicos de la sociedad en la que vive. El cooperativismo se guía por valores y principios basados en el desarrollo humano integral. (López, 2020)

Cooperativismo en el Ecuador

Para Calvopiña (2019), el cooperativismo se remonta a finales del siglo XIX e inicios del siglo XX, gracias a la difusión cooperativista que fue impartida por dirigentes políticos, sindicales, entre otros, la cual se basaron en un modelo europeo. La cooperación de acuerdo al modo de vida se evidencia en el tiempo preincaicos mediante trabajos mancomunados, que por ende ayudarán al entorno familiar o como también comunitario. Asimismo el 30 de noviembre del año 1937 se decretó la primera Ley de Cooperativas que impulso al crecimiento cooperativo dentro del territorio ecuatoriano.

Este documento se basó en ideas, normas y cánones del movimiento cooperativista europeo como se mencionó con anterioridad, con la finalidad de enfatizar socialmente que por consecuencia ayude a detallar las entidades que sean sin fines de lucro, solidarias y que busquen mejorar el desarrollo económico de los socios, además de especificar la estructura interna y administrativa que en la hasta ahora en la actualidad se sigue manejando, como la asamblea general, el consejo de administración, el consejo de vigilancia y la gerencia general.

En cuanto a la década de 1960 se dio comienzo al crecimiento del sector cooperativo debido al Estado, la Iglesia Católica y entre otras organizaciones no gubernamentales. En el año 1961 el presidente electo de ese periodo fundó la Direcciones Nacional de Cooperativas con la finalidad de desarrollar actividades relacionadas netamente a la fiscalización, administrativas y de registro. Para el año 1963 nace la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito en representación de las instituciones o entidades financieras. Finalmente en el año de 1966 se expidió la segunda Ley de Cooperativas bajo los parámetros y recomendaciones que fueron establecidas en la Conferencia de la Organización Internacional del Trabajo número 49.

Es allí donde se estableció las diversas entidades o instituciones estatales que participaron en la promoción del cooperativismo y en la concesión de préstamos, que por ende esta Ley tuvo varias reformas hasta que se implantó la actual Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Principios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle (2020), establece que los principios cooperativos son pautas generales, por medio de éstos las cooperativas ponen en práctica sus valores:

Adhesión Voluntaria y Abierta

Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas a todos los que puedan beneficiarse de sus servicios y deseen asumir las responsabilidades de sus miembros, sin discriminación por motivos de género, sociedad, raza o etnia, política o religión.

Gestión Democrática por parte de los Socios.

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros, quienes participan activamente según sea necesario en la formulación de políticas y la toma de decisiones. Servicio masculino y femenino los representantes electos son responsables ante los miembros.

Participación Económica de los Socios

Los miembros contribuyen por igual y controlan su capital democráticamente de la cooperativa. Por lo general, al menos una parte de este capital es propiedad conjunta de la cooperativa. Los miembros pueden recibir una compensación limitada, si la hubiere, por el capital registrado como condición de membresía y por el aprovisionamiento capital, los dividendos pueden pagarse en forma de patrocinio o promoción gratis

Autonomía e Independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas, autosuficientes, controlados por sus socios de la cooperativa. Si celebran acuerdos con otras organizaciones, incluido el gobierno, o recaudan fondos de fuentes externas, lo harán en condiciones que aseguren el control democrático de sus miembros y mantengan sus derechos y su autonomía colectiva.

Educación, Formación e Información

Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. Las cooperativas informan al público en general, particularmente a jóvenes y creadores de opinión, acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.

Cooperación entre Cooperativas

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

Compromiso con la Comunidad

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

Valores del Cooperativismo

El cooperativismo está conformado por seis valores básicos de acuerdo a la Alianza Cooperativa Internacional ACI (2020):

- Ayuda mutua
- Responsabilidad
- Democracia
- Igualdad
- Equidad
- Solidaridad

Cooperativas

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Ecuador (2022), en el artículo 21 nos dicta que el sector cooperativo,

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (pág. 6)

Objeto

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Ecuador (2022), en el artículo 22 dice que,

El objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de un grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social. (pág. 6)

Importancia

Las cooperativas permiten preservar la autonomía, dignidad y libertad de las personas, sin alterar la unidad de esfuerzos y la labor común, debido a que sus miembros se adhieren o se retiran con voluntad propia; se basa en el esfuerzo propio y ayuda mutua, constituyéndose en verdaderas escuelas de democracia y fuentes de preparación técnica y económica de vastos sectores de la población.

Clasificación de las Cooperativas

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Ecuador (2022), en los artículos del 24 al 28 nos clasifica a las cooperativas de la siguiente manera:

Por su Actividad Económica

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.

Cooperativas de Servicios.

Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. (págs. 7 - 8)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) (2017), nos estipula que,

Las cooperativas de ahorro y crédito o, simplemente, cooperativas de crédito son sociedades cooperativas cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito. (pág. 149)

Importancia

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se han convertido en una de las instituciones financieras más importantes, puesto que prestan servicios financieros completos a sus asociados, captando depósitos y otorgando préstamos para satisfacer las diversas necesidades a sus socios y clientes en condiciones ventajosas para atender problemas de trabajo, salud, vivienda, educación, entre otros.

Operaciones

El Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) (2022) de acuerdo al artículo 194 nos dictaminan que las entidades financieras podrán realizar las siguientes operaciones, de conformidad con la autorización que le otorgue el respectivo organismo de control:

1. (Reformado por el lit. a) del núm. 16 del Art. 7 de la Ley s/n, R.O. 1502S, 29XII2017).

Sector financiero público y privado:

a. Operaciones activas:

- a. Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios, con o sin emisión de títulos, ¡así como préstamos quirografarios y cualquier otra modalidad de préstamos que autorice la Junta;
- b. Otorgar créditos en cuenta corriente, contratados o no;
- c. Constituir depósitos en entidades financieras del país y del exterior;

- d. Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- e. Negociar documentos resultantes de operaciones de comercio exterior;
- f. Negociar títulos valores y descontar letras documentarias sobre el exterior o hacer adelantos sobre ellas;
- g. Adquirir, conservar y enajenar, por cuenta propia o de terceros, ¡títulos emitidos por el ente rector de las finanzas públicas y por el Banco Central del Ecuador;
- h. Adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, valores de renta fija, de acuerdo a lo previsto en la Ley de Mercado de Valores, y otros títulos de crédito establecidos en el Código de Comercio y otras leyes, ¡así como valores representativos de derechos sobre estos;
- i. Adquirir, conservar o enajenar contratos a término, ¡opciones de compra o venta y futuros; podrán igualmente realizar otras operaciones propias del mercado de dinero, de conformidad con lo establecido en la normativa correspondiente;
- j. Efectuar inversiones en el capital de una entidad de servicios financieros y/o una entidad de servicios auxiliares del sistema financiero para convertirlas en sus subsidiarias o afiliadas;
- k. Efectuar inversiones en el capital de entidades financieras extranjeras, ¡en los términos de este Código; y,
- l. Comprar o vender minerales preciosos.

Todas las operaciones activas se acreditarán través del sistema nacional de pagos mediante transferencia electrónica de fondos u otros medios de pago electrónicos.

b. Operaciones pasivas:

- 1. Recibir depósitos a la vista;
- 2. Recibir depósitos a plazo;
- 3. Recibir préstamos y aceptar créditos de entidades financieras del país y del exterior;

4. Actuar como originador de procesos de titularización con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria, prendaria o quirografaria, propia o adquirida; y,
5. Emitir obligaciones de largo plazo y obligaciones convertibles en acciones garantizadas con sus activos y patrimonio; estas obligaciones se registrarán por lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores.

c. Operaciones contingentes:

1. Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento; y,
2. Negociar derivados financieros por cuenta propia.

d. Servicios:

1. Efectuar servicios de caja y tesorería;
2. Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, de débito o tarjetas de pago;
3. Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de entidades financieras nacionales o extranjeras;
4. Recibir y conservar objetos, muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores; y,
5. Efectuar por cuenta propia o de terceros, operaciones con divisas, contratar reportos y emitir o negociar cheques de viajero.

2. Sector financiero popular y solidario:

- a. Las operaciones activas, pasivas, contingentes y de servicios determinadas en el numeral 1 literal a numerales 4, 7 y 10; literal b numerales 1, 2, 3 y 4; literal c numeral 1; y, literal d numerales 1, 3 y 4 de este artículo;
- b. Otorgar préstamos a sus socios. Las mutualistas podrán otorgar préstamos a sus clientes;
- c. Constituir depósitos en entidades del sistema financiero nacional;

- d. Actuar como emisor u operador de tarjetas de débito o tarjetas de pago. Las entidades del segmento 1 del sector financiero popular y solidario podrán emitir u operar tarjetas de crédito;
- e. Emitir obligaciones de largo plazo con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria, propia o adquirida, siempre que en este último caso se originen en operaciones activas de crédito de otras entidades financieras;
- f. Efectuar inversiones en el capital social de las cajas centrales; y,
- g. Efectuar operaciones con divisas.
- h. h) (Agregado por el lit. b) del núm. 16 del Art. 7 de la Ley s/n, R.O. 1502S, 29XII2017).

Las operaciones activas se acreditarán a través del sistema nacional de pagos mediante transferencia electrónica de fondos u otros medios de pagos electrónicos. Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán realizar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, en los términos de su autorización. La definición y las acciones que comprenden las operaciones determinadas en este artículo serán reguladas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las entidades financieras, para todas las operaciones que efectúen, deberán contar con la tecnología crediticia y de servicios adecuada.

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la Resolución No. 521-2019-F, en la que se estableció las reformas a la Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. La SEPS de acuerdo a la información remitida por cada una las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, ha realizado la actualización de la segmentación para el año 2022.:

Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 1. *Clasificación de los Segmentos.*

| Segmento | Activos |
|-----------------|---|
| 1 | Mayor a 80'000.000,00 |
| 2 | Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00 |
| 3 | Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00 |

| Segmento | Activos |
|----------|---|
| 4 | Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00 |
| 5 | Hasta 1'000.000,00 |

Nota. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022)

Estados Financieros

Letty Elizalde (2019) nos hace referencia que los estados financieros plasman las operaciones o las transacciones que se emplean diariamente y que puedan evidenciar las actividades realizadas en la empresa, dando así lugar a un estado en la cual se resuman dichas actividades para ser exhibidas en el directorio de la empresa. Por ende, en los estados financieros se ejecutan con toda la información que se encuentra dentro de los libros contables para obtener y conocer la rentabilidad de la organización o de la empresa que puede ser expuesta en diferentes periodos ya sea trimestral, semestral o anual.

En virtud a lo establecido los estados financieros son los que contribuyen con las decisiones económicas y financieras de una organización o de una empresa, que por lo tanto es indispensable no abordar con las generalidades de los estados financieros.

Según Espejo & López (2018) nos da a conocer que los estados financieros son reportes que deberán ser entregados o expuestos hacia los directivos por parte de la área administrativa de la organización o de la empresa, en donde se reflejan los resultados obtenidos en los siguientes estados financieros: estado de situación financiera, estado de resultados económicos, estado de flujos de fondos y la participación del patrimonio, dentro de un periodo determinado con la finalidad de ayudar en la toma de decisiones en provecho a la organización o empresa.

Conforme a Pedro Zapata (2017) nos dice que los estados financieros son informes que se realizan al culminar un periodo contable, con el objetivo de aportar información sobre la situación económica y financiera de la entidad, que por consecuencia permitirá conocer los resultados y así poder evaluar la situación de la entidad. Además, de exponernos que los resultados que se obtengan no son exactos ni definitivos a pesar de ser hechos de acuerdo a las NIIF – NIC. Esto se da porque las transacciones son realizadas conforme a juicios personales y de las normas de contabilidad que pueden dar un procedimiento diferente en cuanto a las operaciones que se ejecutan, esto se da porque la moneda no conserva su valor de compra y dependiendo a como pase el tiempo su valor de igual manera podrá cambiar. Como resultado se desglosan los estados financieros que no representan valores absolutos, por lo tanto, la

información obtenida no es exacta, pero da ideas claras para ver cómo se encuentra la situación de la empresa, entidad u organización con resultados razonables.

Importancia

Según Castrellón et al. (2021) nos señala que los estados financieros son de gran importancia ya que son conocidos como estados contables, el cual permite conocer y tener una visión clara de las finanzas de una organización, que por ende ayuda en el control de la contabilidad. Además de que los estados financieros de una empresa u organización sus estados financieros son la fuente principal de la contabilidad y sirven como una síntesis del proceso financiero y económico. De igual manera estos estados son hechos para conocer la situación financiera y económica como resultado de las actividades realizadas dentro de un periodo determinado, que esto será de ayuda para todo el personal administrativo, gerencia y para el Estado.

Los autores Espejo & López (2018) nos redacta que la información que nos señalan en los estados financieros nos beneficia en:

- Tomar decisiones de inversión y crédito.
 - Evaluar la gestión gerencial, la solvencia, liquidez de la empresa y la capacidad de generar fondos.
 - Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento, de financiamiento y de inversión.
 - Formularse un juicio sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial.
- (pág. 514)

Objetivo

Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) (2019) nos dice que los estados financieros están establecidos por una representación ordenada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad, empresa u organización. Obteniendo un objetivo de los estados financieros que es adquirir información acerca de la situación financiera, igualmente con el rendimiento financiero y además de los flujos de efectivo de una entidad, empresa u organización, con el fin de poder ayudar con las tomas de decisiones económicas.

Características Cualitativas

Según Zapata (2017) las características cualitativas de los estados financieros deben reunir características de calidad como las siguientes:

Comprensibilidad

La calidad necesaria lo ayudará a comprender los aspectos más importantes sin mucha dificultad, incluso para usuarios que no tienen experiencia en contabilidad.

Relevancia

La información que proporcionan permitirá a los usuarios seleccionar los datos más importantes a partir de los cuales se toman decisiones.

Confiabilidad

Los números correspondientes a los conceptos presentados deben ser razonables o comprobables.

Comparabilidad

Los números se expresan en la misma moneda de poder adquisitivo para fines de comparación al determinar la diferencia entre períodos.

Clasificación

Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) (2019) nos establece diferentes tipos para el cual se presentan a continuación los estados financieros básicos:

- Estado de Situación Financiera o Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias o Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo del Efectivo
- Notas Aclaratorias

Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera o más conocido como balance general es el que realiza una empresa u organización en donde se refleja las cuentas del activos (recurso que posee), los pasivos (obligaciones que presenta) y el patrimonio o también llamado capital

contable, de tal manera que ayuda al control de los recursos de las organizaciones, por el cual se puede evidenciar la estructura financiera de la empresa, conformados principalmente por el grupo de cuentas como: efectivo y equivalentes, instrumentos financieros es decir, cuentas por cobrar, propiedad planta y equipo, cuentas por pagar, capital social, utilidades, entre otros. (NIF A-5, 2020)

Según Zapata (2017) habla de que es un informe contable se expone de una forma ordenada y sistematizada de las cuentas indispensables que son: el activo, pasivo y patrimonio, de tal manera poder conocer la posición financiera en un periodo establecido. La situación financiera se refiere a la posición que ocupa la entidad en relación con su origen recursos disponibles tales como activos y la capacidad de pago de los pasivos incurridos. Al igual que el estado de resultados, a través del balance se puede evaluar eficiencia en la gestión, por el tipo de inversión, producidos, así como se asume el origen de los pasivos.

Importancia.

Da a conocer la situación económica o su disponibilidad inmediata en toda la empresa, enfatizando que la información debe reflejar las principales características del desarrollo de las actividades de la entidad, ya que permite tomar decisiones adecuadas que reflejen fielmente las operaciones actuales.

Elementos.

Según el Catálogo Único de Cuentas (CUC) (2022) “Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio neto, los cuales se definen como sigue”:

Activo. Son los beneficios económicos futuros que son derivados de las operaciones ocurridas en el pasado, que afectan económicamente a dicha entidad u organización, además que el activo consiste en el potencial de contribuir ya sea directamente o indirectamente en los flujos de efectivo y demás equivalente al efectivo de la empresa. Este tipo de potencial puede ser productivo que son partes de las actividades de operación, por otro lado un activo impacta positivamente en los flujos de efectivos de una empresa, de tal manera que tiene la capacidad de generar beneficios económicos en el corto o mediano plazo.

Frecuentemente, una organización emplea los activos para poder producir o crear bienes o servicios necesarios para satisfacer necesidades de los clientes.

Pasivo. Una característica principal del pasivo es que la organización tiene contraída una obligación en el momento presente, además de que un pasivo es una responsabilidad que pueden ser exigibles legalmente en consecuencia de la ejecución de un contrato o algún tipo de obligación legal. Y es una obligación presente de la empresa, identificada y cuantificada en términos monetarios del cual representa una disminución futura de los beneficios económicos que es derivada de las operaciones ocurridas en el pasado, que por ende afecta a la entidad económicamente.

Usualmente en la cancelación de una obligación implica que la entidad entregue recursos que llevan incorporados beneficios económicos, con el fin de dar cumplimiento al reclamo de la otra parte.

Patrimonio. Es el valor residual de los activos de las empresa siempre y cuando estén deducidos todos los pasivos. El patrimonio neto ha quedado definido como un residuo en el cual se pueden subdividir en cuanto a la presentación del balance general o estado de situación financiera.

Esquema.

Tabla 2. Esquema del Estado de Situación Financiera.

| COOPERATIVA | | | |
|---------------------------------------|--|-----|-----|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20... | | | |
| CÓDIGO | | | |
| 1 | ACTIVO | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | | xxx |
| 1101 | Caja | xxx | |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | xxx | |
| 13 | INVERSIONES | | xxx |
| | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES | | |
| 1303 | DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO | xxx | |
| | POULAR Y SOLIDARIO | | |
| 1304 | Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público | xxx | |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | | xxx |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | xxx | |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | | xxx |
| 1602 | Intereses por cobrar de inversiones | xxx | |
| 1611 | Anticipo para adquisición de acciones | xxx | |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | | xxx |
| 1801 | Terrenos | xxx | |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | xxx | |
| 19 | OTROS ACTIVOS | | xxx |

COOPERATIVA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20...

| CÓDIGO | | | |
|---------------|---|-----|-----|
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | xxx | |
| 1902 | Derechos fiduciarios | xxx | |
| 2 | PASIVOS | | |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | xxx | xxx |
| 2101 | Depósitos a la vista | xxx | |
| 2103 | Depósitos a plazo | xxx | |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | xxx | xxx |
| 2302 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | xxx | |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | xxx | xxx |
| 2501 | Intereses por pagar | xxx | |
| 2511 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | xxx | xxx |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | xxx | xxx |
| 2603 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | xxx | |
| 29 | OTROS PASIVOS | xxx | xxx |
| 2903 | Fondos en administración | xxx | |
| 2990 | Otros | xxx | |
| 3 | PATRIMONIO | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | | xxx |
| 3103 | Aportes de socios | xxx | |
| 33 | RESERVAS | | xxx |
| 3303 | Especiales | xxx | |
| 36 | RESULTADOS | | xxx |
| 3601 | Utilidades o excedentes acumulados | xxx | |
| 3604 | (Pérdida del ejercicio) | xxx | |

CONTADORA

GERENTE

Nota. Estructura de Estados Financieros (EF01) de acuerdo a las SEPS y al Catálogo Único de Cuentas (CUC) (2022).

Estado de Pérdidas y Ganancias o Estado de Resultados

El estado de resultados de ganancias y pérdidas o estado de resultados, en este estado financiero se observa cómo se generan los ingresos y como actúa frente a los gastos, en la cual se proporciona un reporte financiero en donde se da a conocer una utilidad o pérdida de las operaciones de la empresa u organización terminando el 31 de diciembre de cada año. Además de que estado es emitido por las instituciones no lucrativas en la que está integrado básicamente por los elementos de ingresos, costos y gastos, de tal manera que la información es utilizada para analizar el éxito o fracaso mediante la obtención de utilidades o pérdidas de un periodo de la institución, por lo cual ayudará a la toma de decisiones económicas. (NIF A-5, 2020)

Pedro Zapata (2017) nos manifiesta que el estado de resultados es dinámico, que expresa las operaciones realizadas de los ingresos, gastos y costos durante un periodo contable. Por lo tanto, en caso de tener una utilidad se tomará en cuenta que los ingresos sobrepasan a los gastos, y en caso de obtener una pérdida sería que los gastos superan a los ingresos.

Objetivo.

El principal objetivo de la estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados es evaluar la rentabilidad de las empresas, en cuanto a la capacidad de generar beneficios, cuando necesitan optimizar sus recursos para incrementar su inversión al final del periodo. Además, el estado de resultados es útil para evaluar el desempeño operativo, evaluar el flujo de efectivo y como base para determinar los dividendos.

Elementos.

Según el Catálogo Único de Cuentas (CUC) (2022) que las definiciones de ingresos y gastos son de gran importancia que ayudará a la toma de decisiones económicas, el cual se presenta a continuación:

Ingresos. Es un incremento de los activos o decremento de los pasivos de una empresa o entidad, que es determinado en un periodo contable, dando un impacto favorable en cuanto a dar una utilidad o pérdida. Además que los ingresos incluyen los ordinarios que surgen por las actividades diarias de la entidad y se incorpora ganancias no realizadas como por ejemplos aquellas que surgen por la revalorización de los títulos cotizados o los aumentos de valor en los libros de los activos a largo plazo, con la finalidad de ayudar en la toma de decisiones económicas.

Gastos. Son los gastos que incluyen tanto las pérdidas como los gastos que surgieron de las actividades ordinarias de la institución, usualmente los gastos forman parte de una salida o depreciación de activos, como puede ser el efectivo u otras partidas equivalente del efectivo, inventarios o propiedad, planta y equipo. Los gastos también reflejan las salidas de recursos, en la forma de una disminución de activos o un aumento de un pasivo o una combinación de ambos, y una disminución del patrimonio, incurridos en la gestión, marketing, investigación y financiación, que tienen lugar principalmente en un período.

Esquema.

Tabla 3. Esquema del Estado de Pérdidas y Ganancias.

| COOPERATIVA | | |
|---|---|-----|
| ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | | |
| DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20... | | |
| CODIGO | | |
| 5 | INGRESOS | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | XXX |
| 5101 | Depósitos | XXX |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | XXX |
| 5104 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS | XXX |
| 52 | COMISIONES GANADAS | XXX |
| 5203 | Avales | XXX |
| 5290 | Otras | XXX |
| 53 | UTILIDADES FINANCIERAS | XXX |
| 5303 | En venta de activos productivos | XXX |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | XXX |
| 5490 | Otros servicios | XXX |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | XXX |
| 5503 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | XXX |
| 56 | OTROS INGRESOS | XXX |
| 5601 | Utilidad en venta de bienes | XXX |
| 5603 | Arrendamientos | XXX |
| 4 | GASTOS | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | XXX |
| 4101 | Obligaciones con el público | XXX |
| 4103 | Obligaciones financieras | XXX |
| 42 | COMISIONES CAUSADAS | XXX |
| 4201 | Obligaciones financieras | XXX |
| 4205 | Servicios fiduciarios | XXX |
| 43 | PERDIDAS FINANCIERAS | XXX |
| 4302 | En valuación de inversiones | XXX |
| 4303 | En venta de activos productivos | XXX |
| 44 | PROVISIONES | XXX |
| 4401 | Inversiones | XXX |
| 4404 | Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil | XXX |
| 4.5 | GASTOS DE OPERACION | XXX |
| 4501 | Gastos de personal | XXX |
| 4502 | Honorarios | XXX |
| 4503 | Servicios varios | XXX |
| 46 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | XXX |
| 4690 | Otras | XXX |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | XXX |
| 4701 | Pérdida en venta de bienes | XXX |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | XXX |

COOPERATIVA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20...

CODIGO

| | | | |
|----------------------------|---------------------------------------|-----|------------|
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | xxx |
| 4810 | Participación a empleados | xxx | |
| 4815 | Impuesto a la renta | xxx | |
| RESULTADO OPERATIVO | | | xxx |

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

Nota. Estructura de Estados Financieros (EF01) de acuerdo a las SEPS y al Catálogo Único de Cuentas (CUC) (2022).

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

El estado de cambios en el patrimonio es un estado en donde se demuestra por separado el rubro de patrimonio de una organización, en la cual se presenta de forma detallada los aportes de los socios y asimismo la distribución de las utilidades obtenidas dentro un periodo contable. (Espejo et al, 2018)

Estado de Flujo de Efectivo

La Normas Internacionales de Contabilidad nro. 7 (2019) El estado de flujos de efectivo proporciona información básica a los usuarios de los estados financieros flujo conciso y claro de ingresos, gastos y equivalentes de efectivo. El flujo de efectivo de una empresa durante un período de tiempo es la base para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo y sus necesidades financieras. Muestra los cambios en la situación financiera, además, presenta información sobre la generación y el uso de recursos en operaciones, inversión y financiamiento.

Notas Aclaratorias

El Consejo Nacional de Calidad (2019), nos redacta que, las Notas Explicativas a los Estados Financieros representan la divulgación de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados y que es de gran utilidad para que los usuarios de la información financiera tomen decisiones con una

base objetiva. Esto implica que estas Notas Explicativas no sean en sí mismas un Estado Financiero, si no que forman parte integral de ellos, siendo obligatoria su presentación considerando que la normativa no establece una fecha específica para que sean presentadas (pág. 9).

Analista Financiero

Héctor Anaya (2018) nos hace referencia que el analista financiero tiene “la tarea fundamental en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias proyectadas en el tiempo” (pág. 5). Ya que la empresa es una unidad dinámica que por tal motivo el analista tiene que establecer una unión entre el desarrollo histórico y futuro, de esta manera trabajará permanentemente en relación del pasado-presente-futuro, ya que las decisiones que se tomen afectan el futuro de la empresa.

De esta manera el analista financiero cumple un papel fundamental en la empresa debido a sus conclusiones y recomendaciones son de su importancia que pueden afectar positivamente o negativamente nos solo a una sino a muchas más empresas.

Funciones

Según Campo (2017) las funciones de un analista financiero son las siguientes:

- Desarrollar y definir estrategias de inversión dirigidas a reducir el riesgo y las pérdidas y aumentar la utilidad neta.
- Analizar propuestas de inversión y carteras financieras, evaluar factores de riesgo utilizando diversas herramientas y modelos matemáticos.
- Asesorar a los inversores ya la dirección de la empresa sobre estrategias de inversión, además de justificar y explicar decisiones pasadas.
- Evaluar las opciones de inversión de la empresa para determinar si hay suficientes fondos disponibles.

Cualidades

Héctor Anaya (2018) nos da conocer las diferentes cualidades de un analista financiero.

- Una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación también algo de esa perspicacia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.

- Una buena dosis de mística, entusiasmo y persistencia, así como condiciones especiales para el trabajo en equipo.
- Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos, porque no podría interpretar y analizar debidamente los estados financieros sin conocer las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.
- Suficiente información cualitativa de la empresa que estudia, en especial en cuanto a sus organización, administración, tecnología, aspectos laborales y productos y mercadeo, procesos productivos, capacidad instalada, planes y proyecciones.
- Conocimiento actualizado del sector al cual pertenece y sus perspectivas.
- Conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambio en los campos económico, político, monetarios y fiscal, tanto a nivel nacional como internaciones, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa.

Análisis Financiero

El análisis financiero se lo define como una evaluación que lo realiza una organización o empresa con la información de los estados financieros con los datos históricos para la planeación a corto, mediano y largo plazo, esto se resulta de mucha utilidad a las empresas ya que permiten conocer los puntos débiles y de la misma manera poder corregir desviaciones de manera adecuada conforme a las fortalezas. Además el análisis a los estados financieros se caracteriza por medio de las operaciones que son reclasificación, recopilación, obtención y comparación de los datos contables, operativos y financieros de una empresa u organización, mediante la utilización de las técnicas y herramientas con las cuales ayudarán a evaluar la posición financiera, el desarrollo y los resultados de la actividad empresarial ya sea del presente o pasado con el fin de obtener mayores estimaciones para el futuro. (Granda, 2020)

Un análisis financiero tiene que ser aplicado en cada empresa u organización, sin importar el tamaño e indistintamente de la actividad realicen, por lo que todas las empresas deben poseer responsabilidad para realizar de manera eficiente el análisis, por lo cual se evaluarán los rendimientos de la organización. Por ende el estudio financiero es el que facilita los procesos que fomentarán a la toma de decisiones que por ende, se aplicarán las técnicas analíticas con la finalidad de obtener medidas y relaciones que puedan ser significativas y ser de gran utilidad para la empresa. (Marcillo et al, 2021)

Importancia

El análisis financiero es importante para guiar los resultados alcanzados al punto óptimo deseado. En otras palabras, si los resultados esperados presentan dificultades, el trabajo de la gerencia o dirección será enfocar aún más el aumento de dichos resultados. De manera similar, cuando las cifras indican niveles que están cerca, igual o mejor que la política de la entidad, o indican niveles que son aceptables, por lo que la empresa mantendrá esos niveles. Además ser de gran vitalidad por lo que es una herramienta clave para una eficiente gestión financiera, que por ende permite que la administración de la empresa tome decisiones acertadas, de tal manera que dé resultados a las problemáticas encontradas ya que ayudan a establecer un buen nivel en la situación financiera y económica. (Ochoa et al, 2018)

Es de fundamental importancia ya que el análisis financiero proporciona de manera eficaz los resultados obtenidos que pone en conocimiento a las empresas u organizaciones, como también a administradores, gerentes, contadores y auditores, y demás usuarios internos o externos.

Usuarios

Según Ortiz Anaya (2018) nos estipula que los usuario del análisis financiero:

- **Las Instituciones financieras:** Tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.
- **Los administradores:** Desearán disponer de información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad, etc.
- **Los Comisarios, Interventores, etc.:** Requieren del análisis financiero para informar y proponer las soluciones a la Junta de Accionistas o Socios, Directores y máximas autoridades de la empresa y organismo de control.
- **Entidades públicas o privadas:** Desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.

Herramientas

Según Ortiz Anaya (2017) nos menciona se entiende por herramientas la información que sirve de punto de partida para el estudio, y se tiene, entre otras, las siguientes:

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

Clasificación de acuerdo a la fuente de información

El análisis financiero se clasifica en:

Análisis Interno

El análisis interno es donde los administradores de la entidad utilizan el análisis financiero para manejar de manera eficiente la gestión, corregir desequilibrios, previniendo riesgos y por ende aprovechar todas las oportunidades que se presenten. Por lo que el analista tiene a disposición toda la información financiera o no financiera, es decir tiene acceso a los libros y registros detallados. Además se encargan de verificar e indagar las características de los recursos, habilidades y capacidades que se determinen en la empresa que puedan hacer frente al entorno, es decir identificar la estrategia actual y la posición frente a la competencia, evaluándose las fortalezas y debilidades. (Prieto, 2020)

Análisis Externo

El análisis externo es el que utilizan al análisis financiero para poder conocer y saber la situación actual y futura de la entidad, esto lo realiza analista externo, es decir que no tenga una relación directa con la empresa ya que la información que se otorga es limitada. Además que este tipo de análisis será el encargo de encontrar las oportunidades y amenazas que se presente en la compañía. (Prieto, 2020)

Métodos

De conformidad a los métodos del análisis financiero tenemos los siguientes:

Análisis Vertical

Conforme a lo que Ortiz Anaya (2018) establece del análisis vertical que es una técnica sencilla que se elabora en el análisis financiero, de tal manera que se toma solo un estado (estado de situación financiera o estado de pérdidas y ganancias) de un periodo económico, por lo que se relaciona mediante una parte con el total determinado del mismo estado, dando una determinación llamada cifra base. Además de referirse a un estado estático, dado que estudia la situación económica y financiera de un periodo contable.

El análisis vertical es el que permite proporcionar la composición de los estados que servirán como base para poder interpretarlos de manera clara y concisa. Teniendo en cuenta que no todas las entidades usan las mismas reglas para la interpretación, no obstante todas son existen indicios que relaciona a todas las entidades con respecto a saber si la situación es positiva o negativa. (Sánchez Á. L., 2020)

Importancia.

El análisis vertical que se realiza a los estados financieros es de vital importancia puesto que proporciona la idea de saber y conocer si la entidad está desarrollando una distribución relativamente equitativa y conforme a las necesidades financieras y operativas que disponga una empresa, en donde se evidencia las debilidades y por ende dar opciones para poder corregirles y no entrar en riesgo.

Procedimiento.

El análisis vertical se lo desarrolla mediante el procedimiento de los porcentajes integrales que son determinados por la composición porcentual de cada cuenta de la estructura financiera, es decir del estado de situación financiera que está integrado por el Activo, Pasivo y Patrimonio, de la misma manera en el estado de pérdidas y ganancias en cuanto a la estructura económica la cual está conformada por los ingresos y gastos.

Para obtener los cálculos de este análisis se toma en cuenta un estado financiero (Estado de Situación Financiera o el Estado de Pérdidas y Ganancias) donde se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto.

Fórmula.

$$\text{Porcentaje Integral} = \frac{\text{Valor Parcial} * 100}{\text{Valor Base}} \quad (1)$$

Análisis Horizontal

Según Ortiz Anaya (2018) establece que el análisis horizontal el cual se ocupa de los cambios que se efectuaron en las cuentas de manera individual de un periodo a otro, por la misma razón que se necesita de dos estados financieros de la misma clase, de conformidad a dos periodos sumamente diferentes. Es un análisis dinámico por lo que trata de los cambios o movimientos de las cuentas de dos periodos. Además que dentro de este análisis se debe centrar únicamente en los cambios “significativos” o extraordinarios, tendiendo en cuenta las variaciones absolutas y relativas.

El análisis horizontal es un procedimiento que se lo realiza por medio de la comparación de dos estados financieros homogéneos consecutivos, con la finalidad de poder determinar las variaciones en cuanto a un aumento o disminución de las cuentas, por lo que se conocerá si dichos resultados son positivos o negativos para la entidad de cual requieran tomar decisiones acertadas para mejorar. (Murillo & Coronel, 2019)

Importancia.

Este análisis es de mucha importancia para todas las entidades, porque mediante al desarrollo de este método de análisis se puede informar los cambios en cuanto a las actividades, ya que permitirá comprender si el resultado es positivo o negativo, y por ende dar a conocer para que la entidad tome mayor precaución a la cuenta que lo requiera y no perjudique en la marcha constante de la misma.

Procedimiento.

- Se registran los valores de cada cuenta en las dos columnas, de la misma manera de acuerdo a los dos periodos que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo anterior y en la segunda columna, el periodo actual.
- Se crea otra columna en donde indique las disminuciones o aumentos de acuerdo a la diferencia de las cifras registradas en los dos periodos.
- Restando de los valores del año actual a los valores del año anterior, que por ende los resultados obtenidos sean aumentos considerándose positivos y las disminuciones se consideren valores negativos.

- En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentaje; que se obtiene al dividir el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base y multiplicado por 100.
- Finalmente se incorpora una columna donde se registra la división del valor actual sobre el valor del año anterior.

Fórmula.

Para realizar el análisis horizontal en las entidades se requiere de la utilización de la siguiente fórmula:

$$V.A = Valor del año actual - Valor del año anterior \quad (2)$$

$$V.R = \frac{Variación Absoluta}{Valor del año anterior} * 100 \quad (3)$$

$$Razón = \frac{Valor del año actual}{Valor del año anterior} \quad (4)$$

Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son los que permiten conocer y saber el comportamiento actual de la entidad, de conformidad al ámbito de la liquidez, en cuanto al campo de la gestión, el nivel de endeudamiento, además de la rentabilidad y por ende conocer el valor en el mercado. (Ortíz & Soto, 2018)

Los ratios financieros son herramientas que son diseñadas de acuerdo a la utilización de la información financiera de la entidad, por lo que son indispensables debido a que permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento y de generar liquidez, además de los rendimientos y las utilidades generadas, por medio de la interpretación de los resultados obtenidos. Finalmente los indicadores financieros permiten analizar la realidad financiera, de manera individual, lo que proporciona la comparación con las demás competencias que lideren al mercado. (ACL, 2021)

Un indicador o índice financiero es la relación entre cifras que a partir de los estados financieros de una entidad, mide en forma numérica, el comportamiento objetivo, ya sea de toda la entidad o de una de sus partes. Los indicadores o razones financieras son relaciones entre dos o más cifras de los estados financieros que dan como resultados índices comparables en el tiempo.

Importancia.

La importancia de determinar los indicadores o ratios financieros es relevante, por lo que se puede evidenciar el estado real de una entidad por medio de un diagnóstico de sus principales ratios. Además, el indicador se complementa con la interpretación y diagnóstico, de tal forma que permite tomar acciones para optimizar los resultados financieros.

Indicadores de la SEPS de para al Segmento 1.

La presente Nota Técnica (2017),

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.

Clasificación. Según establece la Nota Técnica: Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros (2017), establecida por la SEPS, determina las siguientes categorías, la misma que detalla la definición, fórmula, interpretación y estándar de cada uno:

- a. Suficiencia Patrimonial
- b. Estructura y Calidad de Activos
- c. Índices de Morosidad
- d. Eficiencia
- e. Microeconomía
- f. Intermediación Financiera
- g. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva
- h. Rentabilidad
- i. Rendimiento de la Cartera
- j. Liquidez
- k. Vulnerabilidad del Patrimonio
- a. Suficiencia Patrimonial**

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

$$S.P = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}} \quad (5)$$

Tabla 4. Detalle de cuentas del indicador de suficiencia patrimonial.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|------------------------------|--|
| Patrimonio | |
| 3 | PATRIMONIO |
| Activos Inmovilizados | |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR |
| 17 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZ |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO |
| 19 | OTROS ACTIVOS |
| Menos 1901 | Inversiones en acciones y participaciones |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 100\%$$

b. Estructura y Calidad de Activos

Proporción de Activos Improductivos Netos: mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

$$P.A.I.N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}} \quad (6)$$

Tabla 5. Detalle de cuentas del indicador de proporción de activos improductivos netos.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|------------------------------------|---|
| Activos Improductivos Netos | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES |
| Menos 1103 | Bancos y otras instituciones financieras |
| 1425 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1426 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES |

| Activos Improductivos Netos | |
|-----------------------------|--|
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1434 | Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR |
| 17 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO |
| 19 | OTROS ACTIVOS |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones |
| Total de Activos | |
| 1 | ACTIVOS |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

Proporción de Activos Productivos Netos: mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

$$P.A.P.N = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}} \quad (7)$$

Tabla 6. Detalle de cuentas del indicador de proporción de activos productivos netos.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|---------------------|--|
| Activos Productivos | |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras |
| 13 | INVERSIONES |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER |

| Activos Productivos | |
|---------------------|---|
| 1402 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER |
| 1406 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones |
| Total de Activos | |
| 1 | ACTIVOS |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR >75%

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

$$U.P.C.R.P.G = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}} \quad (8)$$

Tabla 7. Detalle de cuentas del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|---------------------|---|
| Activos Productivos | |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras |
| 13 | INVERSIONES |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER |
| 1402 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER |
| 1406 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones |

| Pasivos con Costo | |
|-------------------|------------------------|
| 2101 | Depósitos a la vista |
| 2103 | Depósitos a plazo |
| 2105 | Depósitos Restringidos |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR > 75%

c. Índices de Morosidad

Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo: indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva productivo frente al total cartera bruta productivo.

$$M.C.C.P = \frac{\text{Cartera Improductiva Productivo}}{\text{Cartera Bruta Productivo}} \quad (9)$$

Tabla 8. Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera de crédito productivo.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|---|
| Cartera Improductiva Productivo | |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA |
| Cartera Bruta Productivo | |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR ≤ 5%

Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario: indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario.

$$M.C.C.P = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}} \quad (10)$$

Tabla 9. Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera de crédito de consumo prioritario.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|---|---|
| Cartera Improductiva Consumo Prioritario | |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA |
| Cartera Bruta Consumo Prioritario | |
| 1402 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario: indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva inmobiliaria frente al total cartera bruta inmobiliaria.

$$M.C.C.I = \frac{\text{Cartera Improductiva Inmobiliaria}}{\text{Cartera Bruta Inmobiliaria}} \quad (11)$$

Tabla 10. *Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera de crédito inmobiliario.*

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|---|
| Cartera Improductiva Inmobiliaria | |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida |
| Cartera Bruta Inmobiliario | |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

Morosidad de la Cartera de Microcrédito; indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito.

$$M.C.M = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}} \quad (12)$$

Tabla 11. *Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera de microcrédito.*

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|--|
| Cartera Improductiva Microcrédito | |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida |
| Cartera Bruta Microcrédito | |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses |

Cartera Bruta Microcrédito

| | |
|------|--|
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

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

$$M.C.T = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}} \quad (13)$$

Tabla 12. Detalle de cuentas del indicador de morosidad de cartera total.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|-----------------------------|---|
| Cartera Improductiva | |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida |
| Cartera Bruta | |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS |

Cartera Bruta

1499 (Provisiones para créditos incobrables)

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

$$\text{ESTÁNDAR} \leq 5\%$$

d. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo: determina la proporción de la cartera de crédito productivo que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

$$C.C.C.P = \frac{\text{Provisiones de cartera productivo}}{\text{Cartera improductiva productivo}} \quad (14)$$

Tabla 13. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera de crédito productivo.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--------|---|
| | Provisiones de Cartera Productivo |
| 149905 | (CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO) |
| | Cartera Improductiva Productivo |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito productivo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 100\%$$

Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario: determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

$$C.C.C.C.P = \frac{\text{Provisiones de cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}} \quad (15)$$

Tabla 14. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|---|---|
| Provisiones de Cartera Consumo Prioritario | |
| 149910 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO |
| Cartera Improductiva Consumo Prioritario | |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

ESTÁNDAR $\geq 100\%$

Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario: determina la proporción de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

$$C.C.C.I = \frac{\text{Provisiones de cartera inmobiliario}}{\text{Cartera improductiva cartera inmobiliario}} \quad (16)$$

Tabla 15. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera de crédito inmobiliario.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|---|
| Provisiones de Cartera Inmobiliario | |
| 149915 | (CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO) |
| Cartera Improductiva Cartera Inmobiliario | |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

ESTÁNDAR $\geq 100\%$

Cobertura de la Cartera de Microcrédito: determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

$$C.C.M = \frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}} \quad (17)$$

Tabla 16. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera de microcrédito.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|---|--|
| Provisiones de Cartera de Microcrédito | |
| 149920 | (CARTERA DE MICROREDITOS) |
| Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito | |
| 1428 | CARTERA DE MICROREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses |
| 1452 | CARTERA DE MICROREDITO VENCIDA |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 100\%$$

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 los cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

$$C.C.P = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}} \quad (18)$$

Tabla 17. Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera problemática.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|---|
| Provisiones de Cartera de Crédito | |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) |
| Cartera Improductiva Bruta | |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1428 | CARTERA DE MICROREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses |

Cartera Improductiva Bruta

| | |
|------|---|
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 100\%$$

e. Eficiencia

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

$$E.O = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}} \quad (19)$$

Tabla 18. Detalle de cuentas del indicador de eficiencia operativa.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--------------------------------------|---------------------|
| Gastos de Operación Estimados | |
| 45 | GASTOS DE OPERACION |
| Total Activo Promedio | |
| 1 | ACTIVOS |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

$$\text{ESTÁNDAR} \leq 8\%$$

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

$$E.A.P = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}} \quad (20)$$

Tabla 19. Detalle de cuentas del indicador de administración de personal.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|-------------------------------------|--------------------|
| Gastos de Personal Estimados | |
| 4501 | Gastos de personal |
| Activo Promedio | |
| 1 | ACTIVOS |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

$$\text{ESTÁNDAR} \leq 5\%$$

f. Microeconómica

Gastos de Absorción del Margen Financiero Neto: establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.

$$G.A.M.F.N = \frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}} \quad (21)$$

Tabla 20. Detalle de cuentas del indicador de gastos de absorción del margen financiero neto.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|-------------------------------|---------------------------------|
| Gastos de Operación | |
| 45 | GASTOS DE OPERACION |
| Margen Financiero Neto | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS |
| Menos 41 | INTERESES CAUSADOS |
| = | Margen Neto de intereses |
| 52 | COMISIONES GANADAS |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS |
| = | Margen bruto financiero |
| Menos 44 | PROVISIONES |
| = | Margen neto financiero |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 75\%$$

g. Rentabilidad

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE: mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.

$$ROE = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Patrimonio Total Promedio * 12)/ mes} \quad (22)$$

Tabla 21. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento sobre patrimonio - ROE.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|----------------------------------|------------|
| Ingresos - Gastos | |
| 5 | INGRESOS |
| Menos 4 | GASTOS |
| Patrimonio Total Promedio | |
| 3 | PATRIMONIO |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR \geq 25%

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA: mide el nivel de retorno generado por activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

$$ROA = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo Total Promedio * 12)/ mes} \quad (23)$$

Tabla 22. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento operativo sobre activo - ROA.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|------------------------------|----------|
| Ingresos - Gastos | |
| 5 | INGRESOS |
| Menos 4 | GASTOS |
| Activo Total Promedio | |
| 1 | ACTIVOS |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR \geq 3%

h. Intermediación Financiera

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

$$I.F = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo})} \quad (24)$$

Tabla 23. Detalle de cuentas del indicador de intermediación financiera.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|---|---|
| Cartera Bruta | |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) |
| Depósitos a la Vista + Depósitos a plazo | |
| 2101 | Depósitos a la vista |
| 2103 | Depósitos a plazo |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR > 80%

i. Rendimiento de Cartera

Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer: se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos productivos, sujeto a una banda de maduración; es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

$$SI \left(\text{Prom. Cartera crédito prod. prio. x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cartera crédito prod. prioritario}}{\text{Prom. Cartera crédito prod. prio. x ven.}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} * 100 \right) \right) \quad (25)$$

Tabla 24. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de crédito productivo por vencer.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|---|--|
| Intereses Cartera de Crédito Productivo por Vencer | |
| 510405 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO |
| Promedio Cartera de Crédito Productivo por Vencer | |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito productivo otorgada eficientemente.

ESTÁNDAR $\geq 10\%$

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

$$SI \left(\text{Prom. Cartera cons. prioritario } x \text{ ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cart. cons. prioritario}}{\text{Prom. Cartera consumo prioritario } x \text{ ven.}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} * 100 \right) \right) \quad (26)$$

Tabla 25. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|---|--|
| Intereses Cartera Consumo Prioritario por Vencer | |
| 510410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO |
| Promedio Cartera Consumo Prioritario por Vencer | |
| 1402 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgada eficientemente.

ESTÁNDAR $\geq 10\%$

Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer: se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos inmobiliario prioritario, sujeto a una banda de maduración; es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

$$SI \left(\text{Prom. Cartera Inmobiliario } x \text{ ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cartera inm. prioritario}}{\text{Prom. Cartera inmobiliario prioritario } x \text{ ven.}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} * 100 \right) \right) \quad (27)$$

Tabla 26. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|---------------------------------|
| Intereses Cartera Inmobiliario Prioritario por Vencer | |
| 510415 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO |

| | |
|---|---|
| Promedio Cartera Inmobiliario Prioritario por Vencer | |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador evidencia una ganancia respecto a los interese cobrados sobre la cartera de crédito inmobiliario otorgado eficientemente.

ESTÁNDAR $\geq 10\%$

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

$$SI \left(\text{Prom. Cartera micr. prioritarios } x \text{ ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cartera microcrédito prioritario}}{\text{Prom. Cartera micro. prioritario } x \text{ ven.}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} \right) * 100 \right) \quad (28)$$

Tabla 27. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|------------------------------------|
| Intereses Cartera Microcrédito Prioritario por Vencer | |
| 510420 | CARTERA DE MICROCREDITO |
| Promedio Cartera Microcrédito Prioritario por Vencer | |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrado sobre la cartera de microcrédito otorgado eficientemente.

ESTÁNDAR $\geq 10\%$

Rendimiento de la Cartera de Créditos Refinanciada por vencer: hace referencia a la cartera de los créditos que han sido refinanciados y que a su vez se encuentran sujeto a una banda de maduración; es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

$$SI \left(\text{Prom. Cart. crédito refinanciada } x \text{ ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cart. crédito refinanciada}}{\text{Prom. Cart. crédito refinanciada } x \text{ ven.}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} \right) * 100 \right) \quad (29)$$

Tabla 28. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de créditos refinanciada por vencer.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|---|
| Intereses Cartera Crédito Refinanciada por Vencer | |
| 510430 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA |
| Promedio Cartera Crédito Refinanciada por Vencer | |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados, sobre la cartera de crédito refinanciado eficientemente.

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 10\%$$

Rendimiento de la Cartera de Créditos Reestructurada: hace referencia a la cartera de los créditos que han sido reestructuradas y que a su vez se encuentran sujeto a una banda de maduración; es decir en función del rango del vencimiento futura de las operaciones.

$$SI \left(\text{Prom. Cartera crédito reestructuradas ven.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interes Cartera crédito reestructurada}}{\frac{\text{Prom. Cartera crédito reestructuradas vencer}}{\text{Número de Mes}} * 12} \right) * 100 \right) \quad (30)$$

Tabla 29. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera de créditos reestructurada.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|---|
| Intereses Cartera Crédito Reestructurada por Vencer | |
| 510435 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA |
| Promedio Cartera Crédito Reestructurada por Vencer | |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito reestructurado eficientemente.

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 10\%$$

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.

$$SI \left(Prom. Cartera por vencer = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interes Cartera Crédito}{Prom. Cartera por vencer} \right) * 12}{Número de Mes} \right) * 100 \right) \quad (31)$$

Tabla 30. Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de la cartera por vencer.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--|---|
| Intereses Cartera Crédito | |
| 510405 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO |
| 510410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO |
| 510415 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO |
| 510420 | CARTERA DE MICROCREDITO |
| 510430 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA |
| 510435 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA |
| Promedio Cartera Crédito por Vencer | |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER |
| 1402 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancias respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.

ESTÁNDAR \geq 10%

j. Liquidez

Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo: refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son las cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

$$L = \left(\frac{Fondos disponibles}{Depósitos a Corto Plazo} \right) * 100 \quad (32)$$

Tabla 31. Detalle de cuentas del indicador de liquidez.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|--------------------------------|----------------------|
| Fondos Disponibles | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES |
| Depósitos a corto plazo | |
| 2101 | Depósitos a la vista |
| 210305 | De 1 a 30 días |
| 210310 | De 31 a 90 días |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 30\%$$

k. Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva / Patrimonio (DIC): mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.

$$V.P = \left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100 \quad (33)$$

Tabla 32. Detalle de cuentas del indicador de vulnerabilidad del patrimonio.

| CÓDIGO | CUENTAS |
|-----------------------------------|---|
| Total Cartera Improductiva | |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA |

| Total Cartera Improductiva | |
|----------------------------|--|
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida |
| Total Patrimonio | |
| 3 | PATRIMONIO |

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017).

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

ESTÁNDAR \leq 20%

Informe de Análisis Financiero

Un informe financiero es un documento en el cual se refleja la información con relación a la situación financiera de una entidad, puesto que el documento o informe puede ser escrito u oral. Constituye una información valiosa sobre la que el analista transmite sus comentarios, interpretaciones, recomendaciones, etc. Permite informar la situación económica y financiera de la entidad y la razonabilidad de los importes presentados en los estados financieros. (Morales, 2020)

Un reporte financiero es un documento que permite saber y conocer el estado económico y financiero de una entidad u organización. Surge a partir de información registrada durante un periodo. Es un elemento clave ya que contribuirá a la toma de decisiones para ayudar a los gerentes y empleados a mejorar sus finanzas. (Bizneo, 2022)

Objetivo

Proporcionar a todos los usuarios la información económica y financiera necesaria y relevante sobre la empresa para que puedan comprender los hechos de la empresa, a través de los estados financieros, de tal manera ayude a comprender y evaluar de manera eficaz el desempeño financiero y aumentar la rentabilidad a través de correctas tomas de decisiones que favorezcan a la empresa.

Características

Analizar los estados financieros toma tiempo, dinero y esfuerzo, al momento de presentar el análisis se debe establecer una relación entre el informe y la persona que ha sido notificada, por lo que se debe elaborar un informe específico para cada persona.

Según Alcalá Sánchez (2018), menciona que el informe requiere que se realice de la siguiente forma:

- Claro y preciso. Los hechos deben ser entendibles, las conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben ser viables.
- Concreto. No debe de contener material extraño al problema y que se deben de referir a casos específicos y determinados de la organización.
- Oportuno. La utilidad de un informe depende de la oportunidad con que se estén proporcionando los resultados, de tal manera que no produzcan desorientación para la toma de decisiones, ya que éstas pueden afectar periodos largos y cortos

Estructura

Portada

Nombre de la entidad, nombre del autor/es, denominación del informe y los estados financieros que han sido analizados con su respectivo periodo, fecha y lugar de análisis.

Carta de Presentación

Documento entregado al gerente general de la empresa, en la cual conste de la fecha de informe, nombre del gerente y una breve síntesis sobre el desarrollo del informa financiero.

Documentos Utilizados

Son los documentos contables que fueron utilizados para el desarrollo del informe financiero

Antecedentes

En el cual constan aspectos relacionado a la entidad objeto de estudio como: breve historia de la organización y descripción de las características jurídicas y financieras de la entidad.

Objetivos

Enumerar los propósitos del informe y el área de la entidad al que se dirigen

Informe de Resultados Hallados

Abarca los resultados obtenidos de forma abreviada, clara y concisa de acuerdo a los métodos aplicados con ayuda de los estados financieros analizados.

Conclusiones de la Situación Financiera – Económica

Describir de forma clara y breve cuales fueron los puntos débiles de la entidad para solucionar los problemas que se identifiquen.

Recomendaciones de la Situación Financiera - Económica

Recomendar de forma clara y concisa a las conclusiones que se obtuvieron del informe.

5. Metodología

Para el desarrollo del presente trabajo investigativo se aplicarán las siguientes métodos y técnicas de la investigación científica.

Métodos

Científica

Este método se utilizó en todo el proceso del trabajo de titulación ya que permitió la verificación de la realidad de los hechos contables, contrastando la realidad utilizada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., y el enfoque científico del Análisis Financiero aplicado, además sirvió para la construcción de la revisión de la literatura del trabajo de titulación.

La aplicación de este método fue de fundamental importancia, puesto que facilitó el conocimiento de los hechos que se produjeron en la Cooperativa, recopilando información teórica y financiera para establecer problemas o situaciones encontradas y dar solución con el conocimiento aplicado al Análisis Financiero.

Inductivo

Se sustentó desde los hechos particulares hacia los conocimientos generales, con el fin de focalizarse en el análisis vertical, que por ende se conoció y analizó las cuentas de mayor importación o relevancia, de conformidad a los estados financieros presentados por la cooperativa en cuanto a los años analizados.

Deductivo

Con este método se permitió conocer y verificar la información de los estados financieros determinándose la composición y la variabilidad de los movimientos para aplicar de mejor manera el análisis horizontal y la aplicación a los diferentes indicadores financieros que permitieron analizar la estructura económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., y por tal tomar decisiones decisivas y acertadas para el mejoramiento de dicha institución.

Analítico

El método se utilizó para realizar el análisis e interpretación de los resultados reflejados en el análisis vertical como en el análisis horizontal aplicado a los estados financieros de la

Cooperativa de ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., además se explicó las variaciones de un periodo a otro por medio de indicadores financieros determinando la causa de las cifras resultantes de dicho proceso.

Sintético

Mediante este método se sintetizó los resultados e interpretación de la situación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., para el desarrollo del trabajo y formulación del informe de análisis financiero y con la colocación de conclusiones y recomendaciones como parte del trabajo de titulación final realizado.

Matemático

Se aplicó de conformidad a los cálculos matemáticos realizados, con el fin de obtener un análisis financiero mucho más exacto y preciso, por medio del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros de acuerdo a las fórmulas financieras, de tal manera que se determinó las variaciones que soportaron las cuentas de los estados financieros, llegando con resultados verídicos y reales.

Estadístico

Este método se aplicó por medio de la representación gráfica de acuerdo a la información cuantitativa, que fue resultado del trabajo de investigación ejecutado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

Técnicas

Entrevista

Se aplicará a los directivos de la cooperativa, lo cual permitirá obtener información actualizada y veraz de las actividades realizadas, que permite conocer el funcionamiento del mismo y concluir con éxito el trabajo de titulación.

Recopilación Bibliográfica

La técnica se utilizará en la recopilación de información sobre el Análisis Financiero de diferentes autores; mediante la revisión de libros, textos, internet. Información que permitirá guiar el desarrollo de la tesis, establecer conceptos y criterios expresando en forma clara y precisa la teoría explicativa en lo que refiere al análisis e interpretación de los Estados Financieros.

6. Resultados

Contexto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Reseña Histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo inicia sus actividades el 4 de mayo de 1996 inscrita en el Servicio de Rentas Internas (SRI) con de RUC 0190155711001, así mismo en la actualidad su representante es el Eco. Juan Carlos Urgilés Martínez además cuenta con 376 empleados en coordinación y en oficinas 790 empleados, esta es una cooperativa regulada y controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), además de ubicarse en el Segmento 1 por tener más de \$ 80.000.000,00 en activos, es una cooperativa obligada a llevar contabilidad que consta como una sociedad, ser un agente de retención y un contribuyente especial, actualmente la cooperativa cuenta con 69 establecimientos abiertos que prestan el servicio en el Ecuador.

La oficina matriz se ubica en el cantón Paute en la calle Simón Bolívar 7-15 y Mariscal Sucre frente al parque Fray Vicente Solano junto a Banco del Austro, y la oficina central administrativa en la ciudad de Cuenca en la calle Benigno Malo 9-75 y Gran Colombia, mientras que en la cooperativa sus actividades económicas estipulada en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) nro. 0190155722001 son las actividades de recepción de depósitos y/o similares cercanos de depósitos y la concesión de créditos o préstamos de fondos. La concesión de crédito puede adoptar diversas formas, como préstamos, hipotecas, transacciones con tarjetas de crédito, etc. Esas actividades son realizadas en general por instituciones monetarias diferentes de los bancos centrales, como: cooperativas de crédito y actividades de giro postal.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo constituye una entidad financiera y de desarrollo social, que opera en la Región Sur del Ecuador. Se conformó en mayo de 1996, bajo el marco de supervisión del Ministerio de Bienestar Social # 0836 del MBS, abriendo su primera oficina en el cantón Paute ya que nace como respuesta a la reconstrucción del desastre de la Josefina, en 1993, apoyada por el Centro de Capacitación Campesina del Azuay – CECCA y la población Pauteña, quiénes hicieron realidad su sueño de contar con una Cooperativa de Ahorro y Crédito con visión social.

Jardín Azuayo enfrentó eficazmente la crisis financiera bancaria de 1999, que marco un escenario de profunda crisis de confianza, producto de su fragilidad a shocks internos y externos a más de su incompetencia y altos niveles de corrupción. Producto de ello, las

Cooperativas de Ahorro y Crédito a nivel nacional empezaron a experimentar un sistemático crecimiento en casi todos sus indicadores financieros; mostrándose como referentes válidos en tiempos de crisis y como elementos importantes para el desarrollo de las microfinanzas.

Misión

Somos una sociedad cooperativa segura, participativa e incluyente. Contribuimos a mejorar las condiciones de vida de las comunidades a través de servicios financieros y educación cooperativa, con calidad y cercanía. Convencidos que el cooperativismo es una opción de vida que impulsa una sociedad solidaria.

Visión

En el 2023, Jardín Azuayo es un espacio de vivencia del Cooperativismo y fortalecimiento de la Economía Popular y Solidaria.

Segmentación

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la Resolución No. 521-2019-F, en la que establece: “En el ejercicio de las atribuciones que le confiere el Código Orgánico Monetario y Financiero resuelve expedir la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario”. Conforme a la nueva resolución se ubica la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., en el segmento 1 debido a que sus Activos son mayores a \$ 80'000.000,00.

Valores

- **Solidaridad:** Es la colaboración que se brinda para que se pueda ejecutar una acción. Es ayudar a los demás sin intención de recibir nada a cambio. Es el apoyo, respaldo, protección, que cuando persigue una causa justa cambia el mundo, lo hace más solidario y cooperante. Es el valor que permite priorizar el bien o el interés común por sobre el interés particular.
- **Apoyo mutuo:** Es una actitud desprendida, que no busca beneficios personales, nace del corazón. Es la reciprocidad que conlleva un beneficio mutuo. Un Compromiso Social. Es la unión de esfuerzos, trabajo en equipo.

- **Transparencia:** Mostrarnos como somos, sin reservas, sin ocultar información que pueda afectar la gestión, desarrollo e imagen de la Cooperativa y su equipo humano, diciendo la verdad en todo momento. Actuar con ética.
- **Compromiso:** Es una decisión voluntaria de apropiarnos, de empoderarnos de las responsabilidades adquiridas en las funciones a desempeñar y cumplirlas con capacidad y convicción de apoyar el desarrollo social y económico de los socios y de la comunidad.
- **Honestidad:** Es la virtud que caracteriza a las personas por el respeto a los principios morales, a las buenas costumbres, y a los bienes ajenos.
- **Fidelidad:** Es la capacidad de no engañar, de ser leal, de no traicionar los principios, los valores y las actitudes cooperativistas, que nos permite identificarnos y comprometernos con una sociedad más cooperante.
- **Respeto a la naturaleza:** Es tener conciencia y decisión del cuidado del medio ambiente. Es convivir en armonía con la naturaleza, en donde el ser humano se integra como un miembro más, en la búsqueda constante del Buen Vivir.
- **Integridad:** Es la coherencia de lo que decimos con lo que hacemos en todo momento y en todo espacio, sea laboral, social y familiar, en base a los valores y principios cooperativos. Reflejar pasión en lo que hacemos.
- **Confianza:** Tener seguridad en las propias destrezas para realizar una contribución positiva y competente en el trabajo, para de esta manera ser recíproco con la confianza que los socios y comunidad han depositado en la Cooperativa.
- **Responsabilidad:** Actuar de acuerdo con los principios éticos, incluso cuando uno se siente presionado a hacer otra cosa. Asumir y cumplir con oportunidad y calidad las funciones asignadas, en conformidad a los valores y principios, código de ética y políticas establecidas en la Cooperativa.
- **Democracia:** Es un sistema de gobierno que reconoce al ser humano y le da responsabilidad para que la toma de decisiones responda a la voluntad y necesidad de la colectividad. Es una práctica dentro de la Cooperativa con el fin de asegurar una gestión participativa de todos.

Objetivos Estratégicos

- **Talento Humano:** Fortalecer el sistema de Gestión de Talento Humano en la Cooperativa.
- **Educación:** Hacer de la Cooperativa Jardín Azuayo una comunidad de aprendizaje cooperativo; a través de procesos permanentes de investigación, de comunicación, y de pedagogía.
- **Gobernabilidad:** Fortalecer el Gobierno Cooperativo para que responda a las necesidades y al desarrollo Institucional.
- **Gestión de la Calidad:** Implementar el sistema de gestión de calidad en Jardín Azuayo.
- **Cercanía y Servicio:** Disponer de servicios financieros oportunos, accesibles e innovadores, que satisfagan las necesidades de los socios.
- **Sostenibilidad Financiera:** Garantizar la sostenibilidad financiera en el corto, mediano y largo plazo para responder con efectividad a las necesidades de nuestros socios, a través de la planificación y gestión del crecimiento financiero.
- **Economía Solidaria:** Impulsar la economía solidaria a través de la creación y fortalecimiento de organizaciones del sector, generando oportunidades de trabajo.

Base Legal

El ordenamiento jurídico que norma las actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, es el siguiente:

- Constitución de la República del Ecuador. Soberanía economía. Capítulo Sexto - Sistema financiero (Art. 309, 310, 311)
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (Art 29 hasta el art 72)
- Ley de Régimen Tributario Interno. Título Primero Impuesto A La Renta. Capítulo I Normas Generales. (Art. 1 hasta el art. 7) Título Segundo Impuesto Al Valor Agregado. Capítulo I Objeto Del Impuesto. (Art. 52 hasta el art. 60)

- Ley para Reprimir El Lavado de Activos. (Art. 5).
- Ley de Mercado de Valores – LMV. Título XIV de los Inversionistas Institucionales. Capítulo I Inversionistas Institucionales. (Art. 74)
- Código Orgánico Monetario y Financiero – COMYF. Libro I Proceso crediticio (Desde el art 8, art 195, art 207, art 450)
- Código de Trabajo. (Art 97, art 105, art 108, art 199)
- Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Capítulo IV De las Organizaciones del Sector Cooperativo. (Art. 24 hasta el art. 27). Sección II Organización Interna. (Art. 28 hasta el art. 45). Capítulo II De las cooperativas de ahorro y crédito. Sección I De la organización interna. (Art. 93 hasta el art. 95).
- Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno. Título I del Impuesto a la Renta. Capítulo I Normas Generales. (Art. 1 hasta el art. 7). Capítulo IX Declaración y Pago del Impuesto a la Renta. (Art. 70, art. 72). Título II Aplicación Del Impuesto Al Valor Agregado. Capítulo I Objeto Del Impuesto Y Hecho Imponible. (Art. 140)
- Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores y del Directorio del Banco Central del Ecuador. Sección II: Norma Para El Fortalecimiento De Cooperativas De Ahorro Y Crédito. (Art. 5). Sección III: Normas Para La Administración Integral De Riesgos En Las Cooperativas De Ahorro Y Crédito, Cajas Centrales Y Asociaciones Mutualistas De Ahorro Y Crédito Para La Vivienda. (Art. 6 hasta el art. 17)
- Resoluciones Fondo de Seguro de Depósitos. COSEDE (Art. 20)
- Resoluciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Resolución Nro. JPRM-2023-002-M
- Catálogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.
- Reglamento Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

- Manual: Administración de Riesgos – Tomo 7. Manual Metodológico de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.
- Estatuto Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

Sistema Contable

- **Sistema JASIT:** El cual es para los depósitos que realizan y todo relacionado a las transacciones con los socios.
- **Sistema ODOO:** Sirve para el pago de todo tipo como por ejemplo, a proveedores, de suministros, etc.

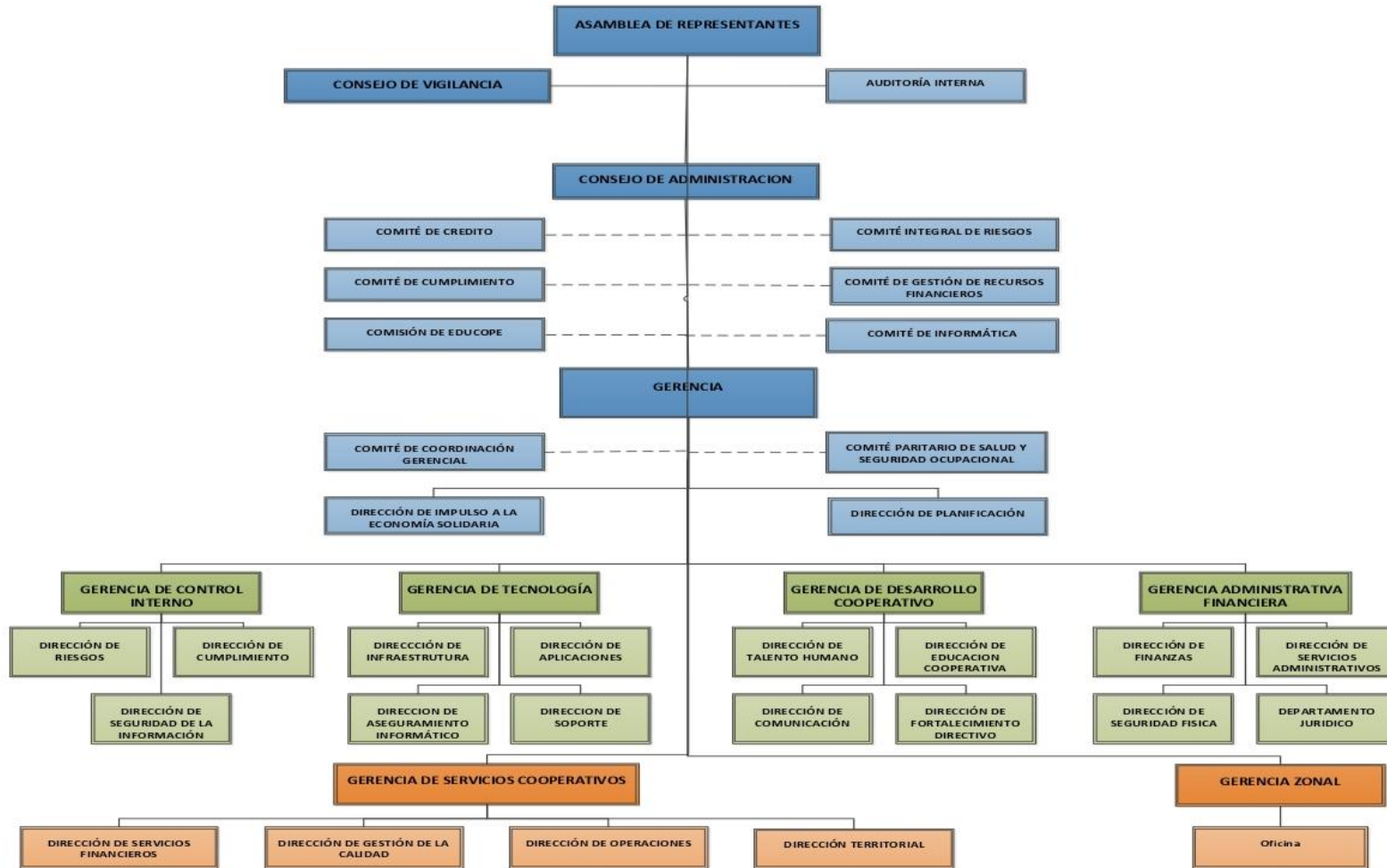
Obligaciones Tributarias

- **Declaración del IVA:** Es un impuesto que grava al valor de las transferencias locales o importaciones de bienes muebles, en todas sus etapas de comercialización y al valor de los servicios prestados.
- **Declaración de Retenciones en la Fuente:** Es un mecanismo de cobro anticipado del impuesto a la renta, mediante el cual la Administración Tributaria obliga a retener una parte del impuesto a la renta causado por el contribuyente, con cargo a los ingresos que perciba por ventas de bienes y prestación de servicios.
- **Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades:** Hasta abril de 2022, todas las sociedades deben realizar la declaración y pago del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2021, de acuerdo al noveno dígito del RUC.
- **Anexo Relación Dependencia:** Cada año todos las sociedades y personas naturales, tienen la obligación de presentar el Anexo de Relación de Dependencia- RDEP, en el cual incluirán la información sobre las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta que corresponde a los ingresos de los empleados que constan bajo relación de dependencia desde el 01 de enero al 31 de diciembre del año fiscal
- **Anexo Transaccional Simplificado:** Comprende a un informe detallado de las transacciones correspondientes a compras, ventas, exportaciones y retenciones del IVA y del impuesto a la Renta, tanto emitidas como recibidas.
- **Impuesto a los Activos en el Exterior:** Es un impuesto mensual que grava la propiedad o tenencia de activos monetarios fuera del territorio ecuatoriano, mediante cuentas a la

vista, cuentas corrientes, depósitos a plazo, fondos de inversión, portafolio de inversiones, fideicomisos de inversión, fideicomisos de administración o tenencia monetaria, encargos fiduciarios, o cualquier otro tipo de instrumento financiero de hecho o de derecho, reguladas por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La tarifa del impuesto a los activos en el exterior es de 0.25% mensual sobre la base imponible aplicable para los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones emitidas por emisores domiciliados fuera del territorio nacional.

- **Anexo Reporte de Operaciones y Transacciones Económicas Financieras:** Las entidades del sistema financiero nacional enviarán la información de las operaciones y transacciones económicas cuya cuantía sea igual o superior a USD 5.000,00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América) o su equivalente en otras monedas, así como las operaciones y transacciones individuales o múltiples (acumuladas) que, en conjunto, sean superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de un mismo mes calendario.
- **Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios – ADI:** Las sociedades nacionales o extranjeras, residentes o establecidas en el territorio ecuatoriano, con respecto a la utilidad generada durante el periodo reportado, las utilidades generadas en periodos anteriores, que al uno de enero del periodo reportado se encuentran pendientes de distribución y los dividendos distribuidos durante el periodo informado, con el propósito de entender a la utilidad como: a la utilidad contable menos la participación de las utilidades a trabajadores; el gasto por impuesto a la renta y las reservas.

Imagen 1. Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.



Nota. Manual Orgánico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. Director de Talento Humano (2022).

Manual de funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

Tabla 33. Manual de funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

| COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. | |
|---|--|
| CARGO | ATRIBUCIONES |
| Asamblea de Representantes | Las atribuciones de la Asamblea de Representantes están estipuladas en el Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el artículo 29. |
| Consejo de Administración | Las atribuciones y los deberes del Consejo de Administración están estipuladas en el Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el artículo 34. |
| Consejo de Vigilancia | Las atribuciones y los deberes del Consejo de Vigilancia están estipuladas en el Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el artículo 38. |
| Auditoría Interna | <p>a) Realizar el seguimiento y verificación del cumplimiento de las recomendaciones y disposiciones de organismos de control; así como las recomendaciones de los informes de auditoría interna y externa;</p> <p>b) Verificar la existencia y niveles de cumplimiento de la Planificación Estratégica y Operativa Institucional;</p> <p>c) Opinar sobre la razonabilidad de los estados financieros de la Cooperativa respecto de normas emitidas por la SEPS y las normas de contabilidad de general aceptación;</p> <p>d) Las demás que la Asamblea de Representantes y el organismo de control disponga, dentro del ámbito de su misión.</p> |
| Comité de Crédito | <p>a) Resolver las solicitudes de crédito de acuerdo al Manual de Procesos, Reglamento, Metodología y Políticas de crédito, previo informe del Responsable de Oficina.</p> <p>b) Recomendar los créditos vinculados y enviar al Consejo de Administración para su resolución. Cuando los créditos sean vinculados al responsable de oficina, el informe deberá ser emitido por el Asesor Cooperativo que llenó la solicitud. Cuando existan créditos vinculados a uno de los miembros del comité de crédito, estos deberán ser revisados por los otros miembros no vinculados a este.</p> <p>c) Conocer y decidir sobre las solicitudes de crédito que superen los límites autorizados por el Consejo de Administración a los Responsables de Oficina.</p> <p>d) Sugerir reformas tanto al Manual de Procesos, Reglamento, Metodología y Políticas de crédito.</p> <p>e) Conocer y recomendar las solicitudes de refinanciamiento de créditos.</p> |
| Comité Integran de Riesgos | <p>a) Diseñar y proponer estrategias, políticas, procesos y procedimientos de administración integral de riesgos o reformas, y, someterlos a la aprobación del Consejo de administración;</p> <p>b) Proponer y recomendar al Consejo de Administración los informes de cumplimiento de políticas, límites, procesos, procedimientos, sistemas de información, planes de contingencia, metodologías y estrategias de administración integral de riesgos y relacionadas con los riesgos de liquidez, mercado, crédito y operativo. así como las medidas correctivas en caso de incumplimiento;</p> |

| CARGO | ATRIBUCIONES |
|--|--|
| Comité Integran de Riesgos | <p>c) Aprobar y monitorear la implementación permanente de modelos y procedimientos de monitoreo de riesgo para el manejo de captaciones y el efectivo;</p> <p>d) Recomendar al Consejo de Administración la aprobación del manual de captaciones y del manual de crédito, y;</p> <p>e) Las demás que determine el Consejo de Administración, o que sean dispuestas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.</p> |
| Comité de Cumplimiento | <p>a) Recibir, analizar y pronunciarse sobre cada uno de los puntos que contenga el informe mensual del oficial de cumplimiento y realizar seguimiento a las labores que desempeña este funcionario, dejando expresa constancia en la respectiva acta;</p> <p>b) Recibir, analizar y pronunciarse sobre los informes de transacciones económicas inusuales e injustificadas reportadas por el oficial de cumplimiento, para si fuera del caso, trasladarlos a conocimiento de la Unidad de Análisis Financiero - UAF;</p> <p>c) Prestar eficiente y oportuno apoyo al Oficial de Cumplimiento;</p> <p>d) Emitir recomendaciones al Oficial de Cumplimiento sobre la aplicación de las políticas de prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos y efectuar el seguimiento del acatamiento de las mismas.</p> |
| Comité de Gestión de Recursos Financieros | <p>a) Analizar y gestionar de la estructura financiera de balance de la Cooperativa, con el objetivo de ajustar las variables que permitan optimizar el margen financiero de la institución.</p> <p>b) Emitir recomendaciones sobre hechos relevantes que sucedan en el mercado financiero y que puedan amenazar a la institución o incrementar su exposición al riesgo de mercado o de liquidez, en los temas que le compete con la información proporcionada por la Dirección de Finanzas y de Riesgos.</p> <p>c) Conocer, analizar y recomendar la propuesta de la Dirección de Riesgos sobre el indicador y planes de contingencia de Liquidez a mantener en la institución.</p> <p>d) Conocer, aprobar o recomendar los cambios en las tasas pasivas y/o activas presentadas por la Dirección de Finanzas y Dirección de Riesgos, y de ser necesario remitir para su conocimiento y/o resolución al CAIR y al Consejo de Administración.</p> <p>e) Analizar el cumplimiento de límites para el control de riesgos de liquidez y mercado.</p> <p>f) Autorizar excepciones de los límites de inversiones y fuentes de fondeo.</p> |
| Comisión de EDUCOPE | <p>a) Recibir, analizar y pronunciarse sobre cada uno de los puntos que contenga el informe mensual del Director de Educación Cooperativa, dejando constancia en la respectiva acta;</p> <p>b) Apoyar en el análisis y recomendar procesos educativos y de capacitación;</p> <p>c) Conocer y recomendar el plan operativo anual de Educación Cooperativa al Consejo de Administración para su aprobación;</p> <p>d) Conocer mensualmente el avance del plan operativo de Educación Cooperativa;</p> <p>e) Conocer trimestralmente el informe de las comisiones de educación de las oficinas;</p> |

| CARGO | | ATRIBUCIONES |
|--|---------------------|---|
| Comisión de EDUCOPE | | f) Informar trimestralmente al Consejo de Administración sobre la marcha de la Educación Cooperativa, a través del presidente de la Comisión. |
| Comité de Informática | | a) Administrar las actividades relacionadas con la tecnología b) Recomendar las políticas, procesos, procedimientos y metodologías de tecnología de la información para aprobación posterior del Consejo de Administración. c) Establecer lineamientos base para la formulación del plan estratégico de tecnologías de la información. d) Recomendar al consejo de administración el Plan estratégico de Tecnologías de la Información (PETI). e) Priorizar la inversión general de tecnologías de la información y proyectos con componente tecnológico. f) Recomendar al consejo de administración la aprobación de modelos de operación para tecnologías de la información y comunicación g) Presentar periódicamente al consejo de administración informes de cumplimiento de la gestión de tecnología de la información. |
| Comité de Gerencial | Coordinación | a) Conocer y expresar conformidad con las propuestas de normativa interna antes de enviar al Consejo de Administración para su aprobación; b) Disponer trabajos relevantes a instancias administrativas; c) Vigilar la coherencia de las acciones de las unidades administrativas con la visión y misión institucional y disponer correctivos; d) Las demás funciones que el Consejo de Administración o la Gerencia delegue a esta instancia. |
| Comité Paritario de Salud y Seguridad Ocupacional | | a) Conocer los resultados de las investigaciones que realicen organismos especializados, sobre los accidentes de trabajo y enfermedades profesionales, que se produzcan en la empresa; b) Realizar sesiones mensuales en el caso de no existir subcomités en los distintos centros de trabajo y bimensualmente en caso de tenerlos; c) Cooperar y realizar campañas de prevención de riesgos y procurar que todos los trabajadores reciban una formación adecuada en dicha materia; d) Analizar las condiciones de trabajo en la empresa y solicitar a sus directivos la adopción de medidas de Higiene y Seguridad en el Trabajo. e) Vigilar el cumplimiento del Reglamento Interno de Seguridad e Higiene del Trabajo. |
| Dirección de Impulso a la Economía Solidaria | | a) Impulsar el desarrollo de estructuras cooperativas y fortalecer actores de la Economía Solidaria bajo enfoques cooperativos; b) Gestionar recursos económicos propios y de terceros garantizando la transparencia y eficiente administración; c) Generar un grupo de organizaciones de economía solidaria afines a la filosofía institucional, que permita mayor incidencia social, económica y política d) Las demás responsabilidades que les sean asignadas por la Gerencia dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Planificación | | a) Establecer y administrar un sistema de indicadores de cumplimiento de objetivos para evaluar la gestión de la Cooperativa; |

| CARGO | ATRIBUCIONES |
|---|--|
| Dirección de Planificación | <ul style="list-style-type: none"> b) Elaborar y difundir los resultados del Balance Social de la gestión Cooperativa de la Institución; c) Asesorar a las áreas de la Cooperativa en temas relacionados con la construcción de proyectos institucionales; d) Las demás responsabilidades que les sean asignadas por la Gerencia dentro del ámbito de su misión. |
| Gerencia de Control Interno | <ul style="list-style-type: none"> a) Establecer un modelo para la prevención y detección de posibles fuentes de fraude; así como implementar acciones para su eliminación o mitigación. b) Diseñar, proponer e implementar controles para preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de la información de la Cooperativa y procurar su mejora continua; c) Diseñar, proponer e implementar el sistema de medición y control de la calidad de la información; así como difundir sus resultados para la toma oportuna de decisiones. d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Control Interno dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Riesgos | <ul style="list-style-type: none"> a) Realizar periódicamente pruebas de estrés y back testing para cada riesgo específico incorporando cualquier señal de deterioro prevista por los estudios realizados internamente u otras fuentes; b) Recomendar políticas, procedimientos y estrategias a las autoridades; a la administración; y a los distintos procesos de la entidad para mitigar los riesgos en la Cooperativa; c) Elaborar y enviar la información y estructuras a los organismos de control, organismo de evaluación externa y organismos de integración, en la forma y plazo establecido; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Control Interno dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Cumplimiento | <ul style="list-style-type: none"> a) Informar y sustentar los fraudes detectados; b) Apoyar al Departamento Jurídico con las evidencias sobre los fraudes detectados; c) Atender las denuncias presentadas por posibles fraudes y aplicar las políticas y procedimientos diseñados para el efecto. d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Control Interno dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Seguridad de la Información | <ul style="list-style-type: none"> a) Asesorar en todos los niveles de la institución en los temas relacionados con la gestión de seguridad de la información; b) Proponer políticas, procedimientos y estrategias a la Gerencia del área para mitigar los riesgos en seguridad de la información; c) Elaborar y enviar reportes sobre eventos o incidentes de seguridad de la información relacionadas con canales y servicios institucionales; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Control Interno dentro del ámbito de su misión. |
| Gerencia de Tecnología | <ul style="list-style-type: none"> a) Participar activamente en la construcción y ejecución del Plan Estratégico Institucional; b) Garantizar la operatividad del Plan de Contingencia y Recuperación de Desastres Informáticos; |

| CARGO | ATRIBUCIONES |
|---|--|
| Gerencia de Tecnología | <ul style="list-style-type: none"> c) Velar por las condiciones de Salud y Seguridad Ocupacional de los miembros de su equipo establecidas dentro de la institución; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Tecnología dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Infraestructura | <ul style="list-style-type: none"> a) Integrar los sistemas informáticos en producción sobre la plataforma tecnológica de la institución; b) Garantizar el soporte tecnológico de segundo nivel de su competencia y la gestión de la escalabilidad de ser necesario; c) Mantener la confidencialidad, integridad y disponibilidad del Bus de Servicios institucional; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por Gerencia de Tecnología dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Aplicaciones | <ul style="list-style-type: none"> a) Apoyar en la instalación, configuración e integración de los aplicativos con las actividades de los procesos de negocio; b) Participar en la construcción y ejecución del plan de automatización institucional; c) Velar por las condiciones de Salud y Seguridad Ocupacional de los miembros de su equipo establecidas dentro de la institución; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Tecnología dentro del ámbito de su misión |
| Dirección de Aseguramiento Informático | <ul style="list-style-type: none"> a) Asegurar la ejecución óptima de sus procesos acorde a los objetivos institucionales; b) Reportar a la Dirección de Seguridad de la Información, las implementaciones realizadas en el área de tecnología en temas de seguridad informática; c) Velar por las condiciones de Salud y Seguridad Ocupacional de los miembros de su equipo establecidas dentro de la institución; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Tecnología dentro del ámbito de su misión |
| Dirección de Soporte | <ul style="list-style-type: none"> a) Administrar los Acuerdos de Nivel Operativo entre los departamentos de Tecnología; b) Dar cumplimiento a las normativas internas y externas; c) Velar por las condiciones de Salud y Seguridad Ocupacional de los miembros de su equipo establecidas dentro de la institución; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Tecnología dentro del ámbito de su misión. |
| Gerencia de Desarrollo Cooperativo | <ul style="list-style-type: none"> a) Fortalecer la participación de los socios y delegados mediante implementando programas de desarrollo que permitan mejorar el desempeño en sus funciones; b) Generar espacios, metodologías y herramientas que permitan mantener un buen gobierno cooperativo; c) Asesorar y acompañar a las Oficinas para mantener un buen gobierno cooperativo, un clima laboral adecuado y mejorar las relaciones con autoridades locales; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Talento Humano | <ul style="list-style-type: none"> a) Acompañamiento y asesoramiento en la gestión de beneficios sociales; |

| CARGO | ATRIBUCIONES |
|---|---|
| Dirección de Talento Humano | <ul style="list-style-type: none"> b) Realizar la investigación de accidentes y enfermedades ocupacionales; c) Dotar al personal de los equipos de protección personal y ropa de trabajo; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Desarrollo Cooperativo dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Educación Cooperativa | <ul style="list-style-type: none"> a) Elaborar y ejecutar el Plan de Capacitación anual de los colaboradores; b) Elaborar el POA anual del departamento; c) Establecer alianzas estratégicas para apoyar de desarrollo de la labor de EDUCOOPE. d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Desarrollo Cooperativo dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Comunicación | <ul style="list-style-type: none"> a) Gestionar las herramientas de comunicación interna institucional; b) Implementar campañas de difusión sobre temas de interés a socios y no socios de la Cooperativa; c) Elaborar, actualizar y ejecutar el plan de comunicación de crisis; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Desarrollo Cooperativo dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Fortalecimiento Directivo | <ul style="list-style-type: none"> a) Apoyar los procesos de participación de las localidades; b) Proporcionar los apoyos logísticos que requieran las instancias de gobierno general de la Cooperativa; c) Desempeñar las funciones de la secretaría del consejo de administración y asamblea general, secretaría del consejo de vigilancia, tribunal electoral y junta consultiva. d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Desarrollo Cooperativo dentro del ámbito de su misión |
| Gerencia Administrativa Financiera | <ul style="list-style-type: none"> a) Atender los requerimientos de los organismos de control en temas tributarios, contables y de información financiera; b) Dotar de medidas de prevención y protección a personas, bienes en las instalaciones físicas de la Cooperativa; c) Brindar asesoría legal para orientar las decisiones y acciones relativas a la misión institucional. d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Finanzas | <ul style="list-style-type: none"> a) Gestionar los acuerdo financieros y no financieros de las obligaciones financieras; c) Gestionar las Captaciones institucionales a cargo de la Dirección Financiera; d) Asignar cupos para inversiones e) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia Administrativa Financiera dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Servicios Administrativos | <ul style="list-style-type: none"> a) Presentar informes al Comité de seguimiento de la obra o Comité de compras; b) Revisar los pliegos de construcción y o fiscalización; c) Recibir las obras de construcción o adecuación mediante la suscripción de actas de entrega - recepción. |

| CARGO | ATRIBUCIONES |
|---|---|
| Dirección de Servicios Administrativos | d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia Administrativa Financiera dentro del ámbito de su misión. |
| Dirección de Seguridad Física | <p>a) Monitorear y controlar los contratos de adquisición de bienes y servicios de seguridad física;</p> <p>b) Proporcionar evidencias requeridas por la Fiscalía y proveedor de servicios de cajeros automáticos;</p> <p>c) Colaborar en el monitoreo de la operatividad de la red y cajeros automáticos de la institución;</p> <p>d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia Administrativa Financiera dentro del ámbito de su misión.</p> |
| Departamento Jurídico | <p>a) Asesorar en la elaboración y suscripción de actos y contratos en los que interviene la Cooperativa de acuerdo a las normativas pertinentes;</p> <p>b) Asesorar sobre proyectos, reformas y codificación de normativa interna como resultado de la aplicación de la normativa externa y necesidades institucionales internas;</p> <p>c) Controlar y custodiar los documentos relacionados con gestión propia y los contratos de la Cooperativa;</p> <p>d) Las demás funciones que le sean asignadas por la Gerencia de Administración, dentro del ámbito de su misión.</p> |
| Gerencia de Servicios Cooperativos | <p>a) Gestionar la implementación del modelo de gestión de la calidad</p> <p>b) Establecer y gestionar un modelo de soporte operativo para oficinas</p> <p>c) Garantizar los cuadros operativos de las transacciones respecto de los servicios que presta la Cooperativa;</p> <p>d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia dentro del ámbito de su misión</p> |
| Dirección de Servicios Financieros | <p>a) Gestionar los procesos de fusión y compra de cartera;</p> <p>b) Gestionar el programa de crédito productivo;</p> <p>c) Generar e implementar propuestas de mejoras de calidad de servicio de la cooperativa</p> <p>d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Servicios Cooperativos dentro del ámbito de su misión.</p> |
| Dirección de Gestión de la Calidad | <p>a) Generar reportes de análisis de información;</p> <p>b) Estructurar el sistema de Información institucional;</p> <p>c) Gestionar el mantenimiento y mejora continua del sistema de información;</p> <p>d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Servicios Cooperativos dentro del ámbito de su misión.</p> |
| Dirección de Operaciones | <p>a) Controlar el registro y cuadro contable de las operaciones de la Cooperativa;</p> <p>b) Realizar el seguimiento al cumplimiento de los acuerdos llegados en los convenios operativos suscritos por la Cooperativa;</p> <p>c) Mantener la información de los socios actualizada;</p> <p>d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Servicios Cooperativos dentro del ámbito de su misión.</p> |

| CARGO | ATRIBUCIONES |
|------------------------------|--|
| Dirección Territorial | a) Gestionar el archivo físico y digital de soporte de las transacciones realizadas por los clientes y no clientes de la Cooperativa; b) Realizar el seguimiento al cumplimiento de los acuerdos llegados en los convenios operativos suscritos por la Cooperativa; c) Participar en la certificación y elaboración del plan de pruebas de nuevos aplicativos relacionados con la gestión operativa de los productos y servicios de la Cooperativa; d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia de Servicios Cooperativos dentro del ámbito de su misión. |
| Gerencia Zonal | a) Gestionar las relaciones públicas con las distintas organizaciones e instituciones públicas y privadas de su zona. b) Conformar el Comité de Coordinación General. c) Presidir los comités internos que le corresponda dentro del ámbito zonal. d) Gestionar los distintos riesgos de su zona. e) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia dentro de su ámbito de su misión. |
| Oficina | a) Gestionar el talento humano de oficina. b) Coordinar la implementación la educación cooperativa en su localidad. c) Velar por la gestión adecuada de los distintos riesgos de su oficina. d) Las demás atribuciones y responsabilidades que le sean asignadas por la Gerencia Zonal dentro de su ámbito de su misión. |

Nota. Manual Orgánico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. Director de Talento Humano (2022)

Imagen 2. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

| CODIGO | DESCRIPCION | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|----------------|
| 1 | ACTIVOS | | | |
| 1.1 | FONDOS DISPONIBLES | | | 224,220,770.31 |
| 1.1.01 | Caja | | 25,892,722.35 | |
| 1.1.01.05 | Efectivo | 25,811,302.35 | | |
| 1.1.01.10 | Caja chica | 81,420.00 | | |
| 1.1.03 | Bancos y otras instituciones financieras | | 197,617,361.20 | |
| 1.1.03.05 | Banco Central del Ecuador | 17,246,072.68 | | |
| 1.1.03.10 | Bancos e instituciones financieras locale | 146,883,284.80 | | |
| 1.1.03.20 | INSTITUCIONES DEL SECTOR FINA | 33,488,003.72 | | |
| 1.1.04 | Efectos de cobro inmediato | | 710,686.76 | |
| 1.1.04.01 | Efectos de cobro inmediato | 710,686.76 | | |
| 1.3 | INVERSIONES | | | 82,449,293.96 |
| 1.3.03 | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SE | | 81,898,793.15 | |
| 1.3.03.05 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO | 7,946,521.44 | | |
| 1.3.03.10 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO | 23,583,574.59 | | |
| 1.3.03.15 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO | 5,507,815.14 | | |
| 1.3.03.20 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 2,585,030.81 | | |
| 1.3.03.25 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 16,046.32 | | |
| 1.3.03.50 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 16,640,569.49 | | |
| 1.3.03.55 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 21,301,953.28 | | |
| 1.3.03.60 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 3,945,722.22 | | |
| 1.3.03.65 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 53,079.98 | | |
| 1.3.03.70 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 318,479.88 | | |
| 1.3.04 | Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector p | | 0.00 | |
| 1.3.04.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | | |
| 1.3.04.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | | |
| 1.3.04.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | | |
| 1.3.04.20 | De 181 a 360 días | 0.00 | | |
| 1.3.05 | MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES | | 199,991.60 | |
| 1.3.05.10 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO | 0.00 | | |
| 1.3.05.15 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO | 0.00 | | |
| 1.3.05.50 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 99,992.26 | | |
| 1.3.05.55 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 99,999.34 | | |
| 1.3.05.60 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 1.3.06 | Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del s | | 283,789.65 | |
| 1.3.06.10 | De 31 a 90 días | 283,789.65 | | |
| 1.3.06.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | | |
| 1.3.06.20 | De 181 días a 1 año | 0.00 | | |
| 1.3.07 | De disponibilidad restringida | | 85,532.91 | |
| 1.3.07.20 | Entregadas en Garantía | 85,532.91 | | |
| 1.3.99 | (Provisión para inversiones) | | -18,813.35 | |
| 1.3.99.10 | (Provisión general para inversiones) | -18,813.35 | | |
| 1.4 | CARTERA DE CREDITOS | | | 701,448,710.42 |
| 1.4.01 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO PC | | 3,945,065.07 | |
| 1.4.01.05 | De 1 a 30 días | 57,555.62 | | |
| 1.4.01.10 | De 31 a 90 días | 120,754.94 | | |
| 1.4.01.15 | De 91 a 180 días | 278,732.44 | | |
| 1.4.01.20 | De 181 a 360 días | 514,750.82 | | |
| 1.4.01.25 | De más de 360 días | 2,973,271.25 | | |
| 1.4.02 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO I | | 491,267,162.12 | |
| 1.4.02.05 | De 1 a 30 días | 10,409,494.70 | | |
| 1.4.02.10 | De 31 a 90 días | 20,196,122.87 | | |

W

| | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|
| 1.4.02.15 | De 91 a 180 días | 35,519,472.20 | |
| 1.4.02.20 | De 181 a 360 días | 68,930,759.81 | |
| 1.4.02.25 | De más de 360 días | 356,211,312.54 | |
| 1.4.03 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | | 20,211,463.01 |
| 1.4.03.05 | De 1 a 30 días | 76,852.71 | |
| 1.4.03.10 | De 31 a 90 días | 158,267.07 | |
| 1.4.03.15 | De 91 a 180 días | 354,327.84 | |
| 1.4.03.20 | De 181 a 360 días | 782,383.83 | |
| 1.4.03.25 | De más de 360 días | 18,839,631.56 | |
| 1.4.04 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | | 170,648,575.38 |
| 1.4.04.05 | De 1 a 30 días | 4,761,519.09 | |
| 1.4.04.10 | De 31 a 90 días | 8,765,819.62 | |
| 1.4.04.15 | De 91 a 180 días | 14,096,822.03 | |
| 1.4.04.20 | De 181 a 360 días | 27,628,076.16 | |
| 1.4.04.25 | De más de 360 días | 115,396,338.48 | |
| 1.4.06 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR | | 53,882.13 |
| 1.4.06.05 | De 1 a 30 días | 890.68 | |
| 1.4.06.10 | De 31 a 90 días | 1,796.92 | |
| 1.4.06.15 | De 91 a 180 días | 6,341.57 | |
| 1.4.06.20 | De 181 a 360 días | 12,890.57 | |
| 1.4.06.25 | De más de 360 días | 31,962.39 | |
| 1.4.09 | Cartera de credito comercial prioritario refinanciada por vencer | | 397,765.21 |
| 1.4.09.05 | De 1 a 30 días | 644.84 | |
| 1.4.09.10 | De 31 a 90 días | 5,717.37 | |
| 1.4.09.15 | De 91 a 180 días | 11,783.85 | |
| 1.4.09.20 | De 181 a 360 días | 38,466.83 | |
| 1.4.09.25 | De mas de 360 días | 341,152.32 | |
| 1.4.10 | Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por venc | | 30,228,223.87 |
| 1.4.10.05 | De 1 a 30 dias | 245,101.70 | |
| 1.4.10.10 | De 31 a 90 días | 577,077.71 | |
| 1.4.10.15 | De 91 a 180 días | 889,845.41 | |
| 1.4.10.20 | De 181 a 360 días | 2,037,063.15 | |
| 1.4.10.25 | De mas de 360 dias | 26,479,135.90 | |
| 1.4.11 | Cartera de credito inmobiliario refinanciada por vencer | | 493,251.08 |
| 1.4.11.05 | De 1 a 30 dias | 775.80 | |
| 1.4.11.10 | De 31 a 90 días | 4,979.19 | |
| 1.4.11.15 | De 91 a 180 días | 6,962.95 | |
| 1.4.11.20 | De 181 a 360 dias | 15,613.34 | |
| 1.4.11.25 | De mas de 360 días | 464,919.80 | |
| 1.4.12 | Cartera de microcredito refinanciada por vencer | | 13,087,719.43 |
| 1.4.12.05 | De 1 a 30 días | 131,347.39 | |
| 1.4.12.10 | De 31 a 90 días | 299,671.82 | |
| 1.4.12.15 | De 91 a 180 días | 453,381.29 | |
| 1.4.12.20 | De 181 a 360 dias | 1,038,377.13 | |
| 1.4.12.25 | De mas de 360 días | 11,164,941.80 | |
| 1.4.15 | Cartera de credito consumo ordinario refinanciada por vencer | | 0.00 |
| 1.4.15.20 | De 181 a 360 dias | 0.00 | |
| 1.4.17 | Cartera de credito comercial prioritario reestructurada por venc | | 39,682.40 |
| 1.4.17.05 | Cartera de credito comercial prioritario | 2,386.16 | |
| 1.4.17.10 | Cartera de credito comercial prioritario | 1,634.92 | |
| 1.4.17.15 | Cartera de credito comercial prioritario | 2,500.26 | |
| 1.4.17.20 | Cartera de credito comercial prioritario | 6,639.24 | |
| 1.4.17.25 | Cartera de credito comercial prioritario | 26,521.82 | |
| 1.4.18 | Cartera de credito de consumo prioritario reestructurada por ve | | 13,429,087.98 |
| 1.4.18.05 | Cartera de credito de consumo prioritari | 106,357.88 | |
| 1.4.18.10 | Cartera de credito de consumo prioritari | 222,597.65 | |
| 1.4.18.15 | Cartera de credito de consumo prioritari | 361,748.87 | |
| 1.4.18.20 | Cartera de credito de consumo prioritari | 884,211.24 | |
| 1.4.18.25 | Cartera de credito de consumo prioritari | 11,854,172.34 | |

| | | |
|-----------|---|---------------|
| 1.4.19 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada por vencer | 121,560.75 |
| 1.4.19.05 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 357.97 |
| 1.4.19.10 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 652.55 |
| 1.4.19.15 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 1,021.23 |
| 1.4.19.20 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 2,235.45 |
| 1.4.19.25 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 117,293.55 |
| 1.4.20 | Cartera de microcredito reestructurada por vencer | 6,821,951.60 |
| 1.4.20.05 | Cartera de microcredito reestructurada p | 59,584.57 |
| 1.4.20.10 | Cartera de microcredito reestructurada p | 143,446.90 |
| 1.4.20.15 | Cartera de microcredito reestructurada p | 233,940.91 |
| 1.4.20.20 | Cartera de microcredito reestructurada p | 548,776.93 |
| 1.4.20.25 | Cartera de microcredito reestructurada p | 5,836,202.29 |
| 1.4.25 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO QI | 27,499.36 |
| 1.4.25.05 | De 1 a 30 días | 865.05 |
| 1.4.25.10 | De 31 a 90 días | 1,741.42 |
| 1.4.25.15 | De 91 a 180 días | 3,995.90 |
| 1.4.25.20 | De 181 a 360 días | 8,137.83 |
| 1.4.25.25 | De más de 360 días | 12,759.16 |
| 1.4.26 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO C | 12,159,552.13 |
| 1.4.26.05 | De 1 a 30 días | 357,829.20 |
| 1.4.26.10 | De 31 a 90 días | 711,254.22 |
| 1.4.26.15 | De 91 a 180 días | 986,327.47 |
| 1.4.26.20 | De 181 a 360 días | 1,855,032.52 |
| 1.4.26.25 | De más de 360 días | 8,249,108.72 |
| 1.4.27 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVEN | 425,298.53 |
| 1.4.27.05 | De 1 a 30 días | 2,055.03 |
| 1.4.27.10 | De 31 a 90 días | 4,056.03 |
| 1.4.27.15 | De 91 a 180 días | 6,281.76 |
| 1.4.27.20 | De 181 a 360 días | 12,387.74 |
| 1.4.27.25 | De más de 360 días | 400,517.97 |
| 1.4.28 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTI | 6,270,028.40 |
| 1.4.28.05 | De 1 a 30 días | 252,197.27 |
| 1.4.28.10 | De 31 a 90 días | 477,396.67 |
| 1.4.28.15 | De 91 a 180 días | 655,463.41 |
| 1.4.28.20 | De 181 a 360 días | 1,171,423.35 |
| 1.4.28.25 | De más de 360 días | 3,713,547.70 |
| 1.4.34 | Cartera de creditos de consumo prioritario refinanciada que no | 331,116.03 |
| 1.4.34.05 | De 1 a 30 dias | 3,514.66 |
| 1.4.34.10 | De 31 a 90 dias | 5,829.27 |
| 1.4.34.15 | De 91 a 180 dias | 8,415.02 |
| 1.4.34.20 | De 181 a 360 dias | 18,744.12 |
| 1.4.34.25 | De mas de 360 dias | 294,612.96 |
| 1.4.36 | Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses | 65,874.74 |
| 1.4.36.05 | De 1 a 30 dias | 820.73 |
| 1.4.36.10 | De 31 a 90 dias | 1,870.60 |
| 1.4.36.15 | De 91 a 180 dias | 2,505.41 |
| 1.4.36.20 | De 181 a 360 dias | 4,743.28 |
| 1.4.36.25 | De mas de 360 dias | 55,934.72 |
| 1.4.42 | Cartera de creditos de consumo prioritario reestructurada que n | 289.04 |
| 1.4.42.05 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 0.00 |
| 1.4.42.10 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 96.35 |
| 1.4.42.15 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 192.69 |
| 1.4.42.20 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 0.00 |
| 1.4.42.25 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 0.00 |
| 1.4.43 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada que no devenga i | 0.00 |
| 1.4.43.05 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 |
| 1.4.43.10 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 |
| 1.4.43.15 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 |
| 1.4.43.20 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 |

| | | | |
|-----------|---|----------------|----------------|
| 1.4.43.25 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 | |
| 1.4.44 | Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses | | 2,989.96 |
| 1.4.44.05 | Cartera microcredito reestructurada que | 0.00 | |
| 1.4.44.10 | Cartera microcredito reestructurada que | 115.00 | |
| 1.4.44.15 | Cartera microcredito reestructurada que | 115.00 | |
| 1.4.44.20 | Cartera microcredito reestructurada que | 230.00 | |
| 1.4.44.25 | Cartera microcredito reestructurada que | 2,529.96 | |
| 1.4.49 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO VI | | 6,107.73 |
| 1.4.49.05 | De 1 a 30 días | 2,190.22 | |
| 1.4.49.10 | De 31 a 90 días | 1,692.93 | |
| 1.4.49.15 | De 91 a 180 días | 1,966.58 | |
| 1.4.49.20 | De 181 a 360 días | 250.00 | |
| 1.4.49.25 | De más de 360 días | 8.00 | |
| 1.4.50 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO V | | 3,152,614.08 |
| 1.4.50.05 | De 1 a 30 dias | 338,121.83 | |
| 1.4.50.10 | De 31 a 90 días | 714,011.66 | |
| 1.4.50.15 | De 91 a 180 días | 730,961.56 | |
| 1.4.50.20 | De 181 a 270 días | 91,446.51 | |
| 1.4.50.25 | De mas de 270 días | 1,278,072.52 | |
| 1.4.51 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | | 18,849.28 |
| 1.4.51.05 | De 1 a 30 dias | 1,961.63 | |
| 1.4.51.10 | De 31 a 90 días | 3,978.84 | |
| 1.4.51.15 | De 91 a 270 días | 5,593.42 | |
| 1.4.51.20 | De 271 a 360 días | 3,942.70 | |
| 1.4.51.25 | DE 361 A 720 DIAS | 3,372.69 | |
| 1.4.52 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | | 2,573,821.91 |
| 1.4.52.05 | De 1 a 30 dias | 232,201.28 | |
| 1.4.52.10 | De 31 a 90 días | 521,977.90 | |
| 1.4.52.15 | De 91 a 180 dias | 576,978.47 | |
| 1.4.52.20 | De 181 a 360 dias | 379,628.79 | |
| 1.4.52.25 | De mas de 360 días | 863,035.47 | |
| 1.4.58 | Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada vencida | | 7,266.03 |
| 1.4.58.05 | De 1 a 30 dias | 1,846.37 | |
| 1.4.58.10 | De 31 a 90 dias | 4,730.79 | |
| 1.4.58.15 | De 91 a 180 dias | 688.87 | |
| 1.4.60 | Cartera de microcredito refinanciada vencida | | 2,859.29 |
| 1.4.60.05 | De 1 a 30 dias | 724.67 | |
| 1.4.60.10 | De 31 a 90 dias | 1,620.60 | |
| 1.4.60.15 | De 91 a 180 dias | 514.02 | |
| 1.4.66 | Cartera de creditos de consumo prioritario reestructurada venci | | 207.70 |
| 1.4.66.05 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 96.35 | |
| 1.4.66.10 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 103.35 | |
| 1.4.66.15 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 8.00 | |
| 1.4.67 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada vencida | | 0.00 |
| 1.4.67.05 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 | |
| 1.4.67.10 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 | |
| 1.4.67.15 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 | |
| 1.4.68 | Cartera de microcredito reestructurada vencida | | 191.13 |
| 1.4.68.05 | Cartera de microcredito reestructurada v | 115.00 | |
| 1.4.68.10 | Cartera de microcredito reestructurada v | 7.00 | |
| 1.4.68.15 | Cartera de microcredito reestructurada v | 69.13 | |
| 1.4.99 | (Provisiones para créditos incobrables) | | -74,341,244.95 |
| 1.4.99.05 | (CARTERA DE CREDITOS COMERC | -75,893.18 | |
| 1.4.99.10 | (CARTERA DE CREDITOS DE CONS | -23,716,598.96 | |
| 1.4.99.15 | (CARTERA DE CRÉDITO INMOBILI | -573,140.55 | |
| 1.4.99.20 | (CARTERA DE MICROCREDITOS) | -11,571,242.75 | |
| 1.4.99.30 | (CARTERA DE CREDITO COMERCL | -887.16 | |
| 1.4.99.45 | (Cartera de credito refinanciada) | -1,123,822.51 | |
| 1.4.99.50 | (Cartera de credito reestructurada) | -15,634,758.06 | |

| | | | |
|-----------|---|----------------|---------------|
| 1.4.99.80 | (Provisión genérica por tecnología credi | -7,235,337.99 | |
| 1.4.99.87 | (Provisiones no rever. requerimiento no | -1,634,741.69 | |
| 1.4.99.89 | (PROVISION GENERICA VOLUNTA | -12,774,822.10 | |
| | 1.6 CUENTAS POR COBRAR | | 25,685,537.04 |
| 1.6.02 | Intereses por cobrar de inversiones | | 667,164.95 |
| 1.6.02.10 | Disponibles para la venta | 662,162.73 | |
| 1.6.02.15 | Mantenidas hasta el vencimiento | 3,830.88 | |
| 1.6.02.20 | De disponibilidad restringida | 1,171.34 | |
| 1.6.03 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | | 22,328,556.13 |
| 1.6.03.05 | CARTERA DE CREDITOS COMERCI | 103,943.43 | |
| 1.6.03.10 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSI | 15,169,906.94 | |
| 1.6.03.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILI | 427,935.18 | |
| 1.6.03.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 5,906,989.58 | |
| 1.6.03.30 | CARTERA DE CREDITO COMERCIA | 1,149.75 | |
| 1.6.03.45 | Cartera de credito refinanciada | 477,561.51 | |
| 1.6.03.50 | Cartera de credito reestructurada | 241,069.74 | |
| 1.6.06 | Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles | | 34,585.57 |
| 1.6.06.10 | Rendimiento por cobrar cartera de credi | 34,585.57 | |
| 1.6.11 | Anticipo para adquisición de acciones | | 130,000.00 |
| 1.6.11.01 | Anticipo para adquisición de acciones | 130,000.00 | |
| 1.6.12 | Inversiones vencidas | | 0.00 |
| 1.6.12.10 | Inversiones vencidas disponibles para la | 0.00 | |
| 1.6.12.20 | Inversiones vencidas de disponibilidad r | 0.00 | |
| 1.6.14 | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS | | 302,220.05 |
| 1.6.14.30 | Gastos judiciales | 302,220.05 | |
| 1.6.15 | Intereses reestructurados por cobrar | | 1,556,001.88 |
| 1.6.15.05 | INTERESES DE CARTERA DE CRED | 2,486.79 | |
| 1.6.15.10 | INTERESES DE CARTERA DE CRED | 1,003,831.47 | |
| 1.6.15.15 | INTERESES DE CARTERA DE CRED | 8,298.74 | |
| 1.6.15.20 | INTERESES DE CARTERA DE MICR | 541,384.88 | |
| 1.6.90 | Cuentas por cobrar varias | | 5,769,700.05 |
| 1.6.90.05 | Anticipos al personal | 6,121.95 | |
| 1.6.90.90 | Otras | 5,763,578.10 | |
| 1.6.99 | (Provisión para cuentas por cobrar) | | -5,102,691.59 |
| 1.6.99.10 | (Provisión para otras cuentas por cobrar | -5,102,691.59 | |
| | 1.7 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO | | 449,403.28 |
| 1.7.02 | Bienes adjudicados por pago | | 20,409.75 |
| 1.7.02.05 | Terrenos | 20,409.75 | |
| 1.7.06 | Bienes no utilizados por la institución | | 449,403.28 |
| 1.7.06.05 | Terrenos | 449,403.28 | |
| 1.7.99 | (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recu | | -20,409.75 |
| 1.7.99.10 | (Provisión para bienes adjudicados) | -20,409.75 | |
| 1.7.99.15 | (PROVISION POR DETERIORO PAR | 0.00 | |
| | 1.8 PROPIEDADES Y EQUIPO | | 20,960,097.24 |
| 1.8.01 | Terrenos | | 6,835,527.64 |
| 1.8.01.01 | Terrenos | 6,835,527.64 | |
| 1.8.02 | Edificios | | 15,672,414.57 |
| 1.8.02.01 | Edificios | 15,672,414.57 | |
| 1.8.03 | Construcciones y remodelaciones en curso | | 60,883.49 |
| 1.8.03.01 | Construcciones y remodelaciones en cur | 60,883.49 | |
| 1.8.05 | Muebles, enseres y equipos de oficina | | 3,009,047.67 |
| 1.8.05.01 | Muebles de oficina | 1,754,231.40 | |
| 1.8.05.02 | Enseres de oficina | 530,823.57 | |
| 1.8.05.03 | Equipo de oficina | 722,692.70 | |
| 1.8.05.04 | Pinacoteca | 1,300.00 | |
| 1.8.06 | Equipos de computación | | 10,742,099.20 |
| 1.8.06.01 | Equipos de computación | 10,742,099.20 | |
| 1.8.07 | Unidades de transporte | | 245,111.19 |
| 1.8.07.01 | Unidades de transporte | 245,111.19 | |

| | | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|-------------------------|
| 1.8.90 | Otros | | 2,029.26 | |
| 1.8.90.01 | Otros Activos | 2,029.26 | | |
| 1.8.99 | (Depreciación acumulada) | | -15,607,015.78 | |
| 1.8.99.05 | (Edificios) | -6,079,636.80 | | |
| 1.8.99.15 | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | -1,215,814.59 | | |
| 1.8.99.20 | (Equipos de computación) | -8,085,483.31 | | |
| 1.8.99.25 | (Unidades de transporte) | -226,081.08 | | |
| 1.9 | OTROS ACTIVOS | | | 25,732,187.13 |
| 1.9.01 | Inversiones en acciones y participaciones | | 899,565.33 | |
| 1.9.01.10 | En otras instituciones financieras | 883,565.33 | | |
| 1.9.01.25 | En otros organismos de integración coop | 13,000.00 | | |
| 1.9.01.30 | Inversiones no financieras | 3,000.00 | | |
| 1.9.02 | Derechos fiduciarios | | 19,462,222.10 | |
| 1.9.02.05 | Inversiones | 19,561.42 | | |
| 1.9.02.10 | Cartera de créditos por vencer | 1,065,655.87 | | |
| 1.9.02.21 | Cartera de créditos que no devenga inter | 0.00 | | |
| 1.9.02.30 | Cartera de créditos vencida | 0.00 | | |
| 1.9.02.45 | Cuentas por cobrar | 486,981.49 | | |
| 1.9.02.85 | Fondos Disponibles | 1,009,621.75 | | |
| 1.9.02.86 | Fondos de liquidez | 16,880,401.57 | | |
| 1.9.04 | Gastos y pagos anticipados | | 496,031.36 | |
| 1.9.04.10 | Anticipos a terceros | 522,491.29 | | |
| 1.9.04.90 | Otros | 20,484.13 | | |
| 1.9.04.99 | (Amortización de gastos anticipados) | -46,944.06 | | |
| 1.9.05 | Gastos diferidos | | 2,587,745.69 | |
| 1.9.05.20 | Programas de computación | 4,656,262.81 | | |
| 1.9.05.25 | Gastos de adecuación | 3,366,439.32 | | |
| 1.9.05.90 | Otros | 67,683.84 | | |
| 1.9.05.99 | (Amortización acumulada gastos diferid | -5,502,640.28 | | |
| 1.9.06 | Materiales, mercaderías e insumos | | 134,320.97 | |
| 1.9.06.15 | Proveeduría | 134,320.97 | | |
| 1.9.90 | Otros | | 2,408,586.58 | |
| 1.9.90.05 | Impuesto al valor agregado IVA | 0.00 | | |
| 1.9.90.10 | Otros impuestos | 1,175,373.94 | | |
| 1.9.90.15 | Depósitos en garantía y para importacio | 107,494.46 | | |
| 1.9.90.25 | Faltantes de caja | 9,432.83 | | |
| 1.9.90.90 | Varias | 1,116,285.35 | | |
| 1.9.99 | (Provisión para otros activos irre recuperables) | | -256,284.90 | |
| 1.9.99.10 | (Provisión para valuación de derechos fi | -15,039.25 | | |
| 1.9.99.90 | (Provisión para otros activos) | -241,245.65 | | |
| | TOTAL ACTIVOS: | | | 1,080,945,999.38 |
| 2 | PASIVOS | | | |
| 2.1 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | | 843,258,197.36 |
| 2.1.01 | Depósitos a la vista | | 389,821,801.33 | |
| 2.1.01.35 | Depósitos de ahorro | 389,043,185.06 | | |
| 2.1.01.50 | Depósitos por confirmar | 778,616.27 | | |
| 2.1.03 | Depósitos a plazo | | 436,016,106.49 | |
| 2.1.03.05 | De 1 a 30 días | 90,884,861.61 | | |
| 2.1.03.10 | De 31 a 90 días | 123,732,956.96 | | |
| 2.1.03.15 | De 91 a 180 días | 93,607,411.74 | | |
| 2.1.03.20 | De 181 a 360 días | 120,406,252.35 | | |
| 2.1.03.25 | De más de 361 días | 7,384,623.83 | | |
| 2.1.05 | Depósitos Restringidos | | 17,420,289.54 | |
| 2.1.05.01 | Depósitos Restringidos | 17,420,289.54 | | |
| 2.3 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | | | 265,370.46 |
| 2.3.02 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | | 2,422.36 | |
| 2.3.02.05 | GIROS Y TRANSFERENCIAS | 0.00 | | |
| 2.3.02.10 | Cobranzas | 2,422.36 | | |
| 2.3.03 | Recaudaciones para el sector público | | 262,948.10 | |

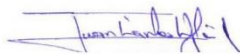
| | | | | |
|-----------|--|---------------|---------------|-----------------------|
| 2.3.03.01 | Recaudaciones para el sector público | 262,948.10 | | |
| 2.5 | CUENTAS POR PAGAR | | | 25,928,682.85 |
| 2.5.01 | Intereses por pagar | | 9,296,813.12 | |
| 2.5.01.05 | Depósitos a la vista | 0.00 | | |
| 2.5.01.15 | Depósitos a plazo | 8,852,699.89 | | |
| 2.5.01.35 | Obligaciones financieras | 444,113.23 | | |
| 2.5.01.90 | Otros | 0.00 | | |
| 2.5.03 | Obligaciones patronales | | 4,425,028.41 | |
| 2.5.03.05 | Remuneraciones | 0.00 | | |
| 2.5.03.10 | Beneficios Sociales | 1,174,462.94 | | |
| 2.5.03.15 | Aportes al IESS | 266,670.97 | | |
| 2.5.03.20 | Fondo de reserva IESS | 3,457.49 | | |
| 2.5.03.25 | Participación a empleados | 230,105.73 | | |
| 2.5.03.90 | Otras | 2,750,331.28 | | |
| 2.5.04 | Retenciones | | 203,611.60 | |
| 2.5.04.05 | Retenciones fiscales | 203,611.60 | | |
| 2.5.05 | Contribuciones, impuestos y multas | | 402,733.91 | |
| 2.5.05.05 | Impuesto a la renta | 325,979.73 | | |
| 2.5.05.90 | Otras contribuciones e impuestos | 76,754.18 | | |
| 2.5.11 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | | 4,437.95 | |
| 2.5.11.01 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | 4,437.95 | | |
| 2.5.90 | Cuentas por pagar varias | | 11,596,057.86 | |
| 2.5.90.15 | Cheques girados no cobrados | 7,463.44 | | |
| 2.5.90.90 | Otras cuentas por pagar | 11,588,594.42 | | |
| 2.6 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | | 64,156,858.99 |
| 2.6.02 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL SECTOR FINANCIERO | | 0.00 | |
| 2.6.02.50 | DE 1 A 30 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.02.55 | DE 31 A 90 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.02.60 | DE 91 A 180 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.02.65 | DE 181 A 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.02.70 | DE MAS DE 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.03 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | | 43,001,968.19 | |
| 2.6.03.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | | |
| 2.6.03.10 | De 31 a 90 días | 1,762,500.66 | | |
| 2.6.03.15 | De 91 a 180 días | 8,825,000.00 | | |
| 2.6.03.20 | De 181 a 360 días | 6,264,470.20 | | |
| 2.6.03.25 | De más de 360 días | 26,149,997.33 | | |
| 2.6.06 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | | 21,154,890.80 | |
| 2.6.06.05 | De 1 a 30 días | 463,433.70 | | |
| 2.6.06.10 | De 31 a 90 días | 1,362,035.58 | | |
| 2.6.06.15 | De 91 a 180 días | 1,700,269.98 | | |
| 2.6.06.20 | De 181 a 360 días | 3,351,222.04 | | |
| 2.6.06.25 | De más de 360 días | 14,277,929.50 | | |
| 2.6.07 | Obligaciones con organismos multilaterales | | 0.00 | |
| 2.6.07.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | | |
| 2.6.07.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | | |
| 2.6.07.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | | |
| 2.6.07.20 | De 181 a 360 días | 0.00 | | |
| 2.6.07.25 | De más de 360 días | 0.00 | | |
| 2.9 | OTROS PASIVOS | | | 1,650,801.10 |
| 2.9.03 | Fondos en administración | | 694,826.72 | |
| 2.9.03.01 | Fondos en administración | 694,826.72 | | |
| 2.9.90 | Otros | | 955,974.38 | |
| 2.9.90.05 | Sobrantes de caja | 214,865.05 | | |
| 2.9.90.90 | Varios | 741,109.33 | | |
| | TOTAL PASIVOS: | | | 935,259,910.76 |
| 3 | PATRIMONIO | | | |
| 3.1 | CAPITAL SOCIAL | | | 35,173,781.89 |
| 3.1.03 | Aportes de socios | | 35,173,781.89 | |

| | | | | |
|-----------|--|---------------|----------------|-------------------------|
| 3.1.03.15 | Certificados de Socios | 35,173,781.89 | | |
| 3.3 | RESERVAS | | | 103,577,779.97 |
| 3.3.01 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | | 82,336,286.78 | |
| 3.3.01.05 | Reserva Legal Irrepartible | 62,891,409.39 | | |
| 3.3.01.10 | Aporte de los socios por capitalización c | 19,051,661.55 | | |
| 3.3.01.15 | Donaciones | 393,215.84 | | |
| 3.3.03 | Especiales | | 21,241,493.19 | |
| 3.3.03.10 | Para futuras capitalizaciones | 7,407,650.43 | | |
| 3.3.03.90 | OTRAS | 13,833,842.76 | | |
| 3.3.10 | Por resultados no operativos | | 0.00 | |
| 3.3.10.01 | Por resultados no operativos | 0.00 | | |
| 3.5 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | | | 5,956,587.55 |
| 3.5.01 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | | 5,861,026.51 | |
| 3.5.01.01 | Superávit por valuación de propiedades, | 5,861,026.51 | | |
| 3.5.04 | VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FI | | 95,561.04 | |
| 3.5.04.01 | Valuación de inversiones en instrumentc | 95,561.04 | | |
| 3.6 | RESULTADOS | | | 0.00 |
| 3.6.01 | Utilidades o excedentes acumulados | | 0.00 | |
| 3.6.01.01 | Utilidades o excedentes acumulados | 0.00 | | |
| 3.6.02 | (Pérdidas acumuladas) | | 0.00 | |
| 3.6.02.01 | (Pérdidas acumuladas) | 0.00 | | |
| 3.6.03 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | | 0.00 | |
| 3.6.03.01 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJE] | 0.00 | | |
| 3.6.04 | (Pérdida del ejercicio) | | 0.00 | |
| 3.6.04.01 | (Pérdida del ejercicio) | 0.00 | | |
| | TOTAL PATRIMONIO: | | | 144,708,149.41 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | | | 977,939.21 |
| | TOTAL GENERAL: | | | 1,080,945,999.38 |
| 6 | CUENTAS CONTINGENTES' | | | |
| 6.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | | 10,926,180.84 |
| 6.3.01 | Avales' | | 443,791.29 | |
| 6.3.01.05 | Avales Comunes' | 443,791.29 | | |
| 6.3.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | | 10,475,612.23 | |
| 6.3.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSU | 4,745,973.97 | | |
| 6.3.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 5,729,638.26 | | |
| 6.3.05 | Compromisos futuros' | | 6,777.32 | |
| 6.3.05.90 | OTROS COMPROMISOS' | 6,777.32 | | |
| 6.4 | ACREEDORAS' | | | -10,926,180.84 |
| 6.4.01 | Avales' | | -443,791.29 | |
| 6.4.01.05 | Avales comunes' | -443,791.29 | | |
| 6.4.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | | -10,475,612.23 | |
| 6.4.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSU | -4,745,973.97 | | |
| 6.4.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -5,729,638.26 | | |
| 6.4.05 | Compromisos futuros' | | -6,777.32 | |
| 6.4.05.90 | Otros compromisos' | -6,777.32 | | |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN' | | | |
| 7.1 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS' | | | 164,363,994.20 |
| 7.1.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | 3,124,236.98 | |
| 7.1.01.05 | En cobranza' | 3,124,236.98 | | |
| 7.1.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | 55,391,743.19 | |
| 7.1.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida | 85,532.91 | | |
| 7.1.02.25 | CARTERA DE CREDITOS COMERCI | 190,000.00 | | |
| 7.1.02.30 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSI | 41,095,817.28 | | |
| 7.1.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIA | 1,137,463.00 | | |
| 7.1.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 12,882,930.00 | | |
| 7.1.03 | Activos castigados' | | 11,657,322.61 | |
| 7.1.03.10 | Cartera de créditos' | 10,403,044.04 | | |

| | | | |
|-----------|--|----------------|-----------------|
| 7.1.03.20 | Cuentas por cobrar' | 1,254,278.57 | |
| 7.1.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | 56,334,767.24 |
| 7.1.04.05 | Del país' | 50,334,767.24 | |
| 7.1.04.10 | Del exterior' | 6,000,000.00 | |
| 7.1.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | 7,190,656.61 |
| 7.1.05.10 | Cartera de créditos' | 6,579,656.61 | |
| 7.1.05.35 | Operaciones contingentes' | 611,000.00 | |
| 7.1.07 | CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMA' | | 16,414,489.42 |
| 7.1.07.05 | COMERCIAL PRIORITARIO' | 360,689.00 | |
| 7.1.07.10 | CONSUMO PRIORITARIO' | 9,693,437.09 | |
| 7.1.07.15 | INMOBILIARIO' | 231,869.15 | |
| 7.1.07.20 | MICROCREDITO' | 6,128,494.18 | |
| 7.1.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por pr | | 278,512.49 |
| 7.1.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades c | 278,512.49 | |
| 7.1.09 | Intereses, comisiones e ingresos en suspenso' | | 6,027,092.93 |
| 7.1.09.05 | CARTERA DE CREDITO COMERCIA' | 6,808.94 | |
| 7.1.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSU | 3,657,027.09 | |
| 7.1.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILLA' | 61,990.60 | |
| 7.1.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 2,068,329.67 | |
| 7.1.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCI | 17,371.22 | |
| 7.1.09.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRU | 123.89 | |
| 7.1.09.90 | Otros' | 215,441.52 | |
| 7.1.17 | Cartera entregada para procesos de titularización' | | 7,905,172.73 |
| 7.1.17.20 | Cartera de créditos de consumo prioritar | 7,905,172.73 | |
| 7.1.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | 40,000.00 |
| 7.1.90.05 | Cobertura de seguros' | 40,000.00 | |
| 7.2 | DEUDORAS POR EL CONTRARIO' | | -164,363,994.20 |
| 7.2.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | -3,124,236.98 |
| 7.2.01.05 | En Cobranza' | -3,124,236.98 | |
| 7.2.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | -55,391,743.19 |
| 7.2.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida' | -85,532.91 | |
| 7.2.02.25 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIA' | -190,000.00 | |
| 7.2.02.30 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO' | -41,095,817.28 | |
| 7.2.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | -1,137,463.00 | |
| 7.2.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -12,882,930.00 | |
| 7.2.03 | Activos castigados' | | -11,657,322.61 |
| 7.2.03.01 | Activos castigados' | -10,403,044.04 | |
| 7.2.03.02 | Cuentas por cobrar castigadas' | -1,254,278.57 | |
| 7.2.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | -56,334,767.24 |
| 7.2.04.05 | Del país' | -50,334,767.24 | |
| 7.2.04.10 | Del exterior' | -6,000,000.00 | |
| 7.2.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | -7,190,656.61 |
| 7.2.05.10 | Cartera de Créditos' | -6,579,656.61 | |
| 7.2.05.35 | Operaciones Contingentes' | -611,000.00 | |
| 7.2.07 | CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMA' | | -16,414,489.42 |
| 7.2.07.05 | COMERCIAL PRIORITARIO' | -360,689.00 | |
| 7.2.07.10 | CONSUMO PRIORITARIO' | -9,693,437.09 | |
| 7.2.07.15 | INMOBILIARIO' | -231,869.15 | |
| 7.2.07.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -6,128,494.18 | |
| 7.2.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por pr | | -278,512.49 |
| 7.2.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades c | -278,512.49 | |
| 7.2.09 | Intereses en suspenso' | | -6,027,092.93 |
| 7.2.09.05 | CARTERA DE CREDITO COMERCIA' | -6,808.94 | |
| 7.2.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | -3,657,027.09 | |
| 7.2.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | -61,990.60 | |
| 7.2.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -2,068,329.67 | |
| 7.2.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADOS' | -17,371.22 | |
| 7.2.09.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADOS' | -123.89 | |
| 7.2.09.90 | Otros' | -215,441.52 | |

| | | | | |
|-----------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 7.2.17 | Cartera de creditos consumo prioritario' | | -7,905,172.73 | |
| 7.2.17.20 | Cartera de creditos consumo prioritario' | -7,905,172.73 | | |
| 7.2.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | -40,000.00 | |
| 7.2.90.05 | Cobertura de seguros' | -40,000.00 | | |
| 7.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | | 2,088,302,743.36 |
| 7.3.01 | Valores y bienes recibidos de terceros' | | 1,826,875,984.54 | |
| 7.3.01.10 | Documentos en garantía' | 1,096,059,781.47 | | |
| 7.3.01.15 | VALORES FIDUCIARIOS EN GARANTIA' | 12,329,052.93 | | |
| 7.3.01.20 | Bienes Inmuebles en garantía' | 585,027,125.72 | | |
| 7.3.01.25 | OTROS BIENES EN GARANTIA' | 697,523.93 | | |
| 7.3.01.30 | En custodia' | 132,762,500.49 | | |
| 7.3.02 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | | 7,892,817.00 | |
| 7.3.02.05 | Operaciones pasivas vinculados' | 7,892,817.00 | | |
| 7.3.04 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS P | | 199,021,748.07 | |
| 7.3.04.01 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS P | 199,021,748.07 | | |
| 7.3.07 | Depósitos de entidades del sector público' | | 262,948.10 | |
| 7.3.07.10 | Depósitos de ahorros' | 262,948.10 | | |
| 7.3.14 | Provisiones Constituidas' | | 36,768,740.66 | |
| 7.3.14.01 | Provision carterá refinanciada comercial | 5,155.01 | | |
| 7.3.14.02 | Provision carterá refinanciada consumo | 775,686.97 | | |
| 7.3.14.03 | Provision carterá refinanciada inmobilia | 6,929.68 | | |
| 7.3.14.04 | Provision carterá refinanciada microcrec | 336,050.85 | | |
| 7.3.14.09 | Provision carterá reestructurada comerci | 23,809.44 | | |
| 7.3.14.10 | Provision carterá reestructurada consum | 10,119,657.23 | | |
| 7.3.14.11 | Provision carterá reestructurada inmoibil | 84,811.06 | | |
| 7.3.14.12 | Provision carterá reestructurada microcr | 5,406,480.33 | | |
| 7.3.14.17 | PROVISION GENERICA POR TECNOL | 5,167,085.16 | | |
| 7.3.14.18 | Provisión genérica por tecnología credit | 2,068,252.83 | | |
| 7.3.14.20 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | 68,320.23 | | |
| 7.3.14.21 | Provision genérica voluntaria carterá coi | 9,133,745.17 | | |
| 7.3.14.22 | Provision genérica voluntaria carterá inr | 237,839.02 | | |
| 7.3.14.23 | Provision genérica voluntaria carterá mi | 3,334,130.54 | | |
| 7.3.14.25 | Provision genérica voluntaria carterá coi | 787.14 | | |
| 7.3.15 | Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstam | | 17,480,504.99 | |
| 7.3.15.05 | CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA | 478.38 | | |
| 7.3.15.10 | CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIA | 16,214,594.86 | | |
| 7.3.15.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIA | 2,371.06 | | |
| 7.3.15.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 1,263,060.69 | | |
| 7.4 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS' | | | -2,088,302,743.36 |
| 7.4.01 | Valores y bienes recibidos de terceros' | | -1,826,875,984.54 | |
| 7.4.01.10 | Documentos en garantía' | -1,096,059,781.47 | | |
| 7.4.01.15 | Valores fiduciarios en garantía' | -12,329,052.93 | | |
| 7.4.01.20 | Bienes inmuebles en garantía' | -585,027,125.72 | | |
| 7.4.01.25 | OTROS BIENES EN GARANTIA' | -697,523.93 | | |
| 7.4.01.30 | En custodia' | -132,762,500.49 | | |
| 7.4.02 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | | -7,892,817.00 | |
| 7.4.02.05 | Obligaciones con el público' | -7,892,817.00 | | |
| 7.4.04 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS P | | -199,021,748.07 | |
| 7.4.04.05 | Obligaciones con el público' | -199,021,748.07 | | |
| 7.4.07 | Depósitos de entidades del sector público' | | -262,948.10 | |
| 7.4.07.10 | Depósitos de ahorro' | -262,948.10 | | |
| 7.4.14 | Provisiones Constituidas' | | -36,768,740.66 | |
| 7.4.14.01 | Provision carterá refinanciada comercial | -5,155.01 | | |
| 7.4.14.02 | Provision carterá refinanciada consumo | -775,686.97 | | |
| 7.4.14.03 | Provision carterá refinanciada inmobilia | -6,929.68 | | |
| 7.4.14.04 | Provision carterá refinanciada microcrec | -336,050.85 | | |
| 7.4.14.09 | Provision carterá reestructurada comerci | -23,809.44 | | |
| 7.4.14.10 | Provision carterá reestructurada consum | -10,119,657.23 | | |
| 7.4.14.11 | Provision carterá reestructurada inmoibil | -84,811.06 | | |

| | | | |
|-----------|---|----------------|----------------|
| 7.4.14.12 | Provision cartera reestructurada microcr | -5,406,480.33 | |
| 7.4.14.17 | PROVISION GENERICA POR TECNOC | -5,167,085.16 | |
| 7.4.14.18 | Provisión genérica por tecnología credit | -2,068,252.83 | |
| 7.4.14.20 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | -68,320.23 | |
| 7.4.14.21 | Provision generica voluntaria cartera coi | -9,133,745.17 | |
| 7.4.14.22 | Provision generica voluntaria cartera inr | -237,839.02 | |
| 7.4.14.23 | Provision generica voluntaria cartera mi | -3,334,130.54 | |
| 7.4.14.25 | Provision generica voluntaria cartera coi | -787.14 | |
| 7.4.15 | DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO C | | -17,480,504.99 |
| 7.4.15.05 | CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA | -478.38 | |
| 7.4.15.10 | CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIA | -16,214,594.86 | |
| 7.4.15.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIA | -2,371.06 | |
| 7.4.15.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | -1,263,060.69 | |



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
Banco Central del Ecuador
Firmado Digitalmente por: DOLORES GUANUCHI PATIÑO
Razon Social: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LTDA
Cargo: RESPONSABLE DE CONTABILIDAD
Hora local: 2021/05/13 09:30

Dolores Guanuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
Banco Central del Ecuador
Firmado Digitalmente por: JUAN CARLOS URGILES MARTINEZ
Razon Social: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LTDA
Cargo: REPRESENTANTE LEGAL
Hora local: 2021/05/13

Nota. Estado de Situación Financiera del periodo 2020 otorgado por la Cooperative de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.

Análisis Vertical

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2020

Tabla 34. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera. Periodo 2020.

| CODIGO | DESCRIPCION | VALOR | % RUBRO | % GRUPO |
|---------------|---|-----------------------|----------------|----------------|
| 1 | ACTIVOS | | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 224.220.770,31 | 100,00% | 20,74% |
| 1101 | Caja | 25.892.722,35 | 11,55% | |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | 197.617.361,20 | 88,14% | |
| 1104 | Efectos de cobro inmediato | 710.686,76 | 0,32% | |
| 13 | INVERSIONES | 82.449.293,96 | 100,00% | 7,63% |
| 1303 | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 81.898.793,15 | 99,33% | |
| 1305 | MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SEC. PRIVADO Y SEC. FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 199.991,60 | 0,24% | |
| 1306 | Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público | 283.789,65 | 0,34% | |
| 1307 | De disponibilidad restringida | 85.532,91 | 0,10% | |
| 1399 | (Provisión para inversiones) | -18.813,35 | -0,02% | |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | 701.448.710,42 | 100,00% | 64,89% |
| 1401 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER | 3.945.065,07 | 0,56% | |
| 1402 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER | 491.267.162,12 | 70,04% | |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | 20.211.463,01 | 2,88% | |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | 170.648.575,38 | 24,33% | |
| 1406 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER | 53.882,13 | 0,01% | |
| 1409 | Cartera de crédito comercial prioritario refinanciada por vencer | 397.765,21 | 0,06% | |
| 1410 | Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer | 30.228.223,87 | 4,31% | |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer | 493.251,08 | 0,07% | |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer | 13.087.719,43 | 1,87% | |
| 1417 | Cartera de crédito comercial prioritario reestructurada por vencer | 39.682,40 | 0,01% | |
| 1418 | Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada por vencer | 13.429.087,98 | 1,91% | |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer | 121.560,75 | 0,02% | |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer | 6.821.951,60 | 0,97% | |
| 1425 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 27.499,36 | 0,00% | |
| 1426 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 1,73% | |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 425.298,53 | 0,06% | |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 6.270.028,40 | 0,89% | |
| 1434 | Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses | 331.116,03 | 0,05% | |

| | | | | |
|-----------|---|-------------------------|----------------|----------------|
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 65.874,74 | 0,01% | |
| 1442 | Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses | 289,04 | 0,00% | |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 2.989,96 | 0,00% | |
| 1449 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA | 6.107,73 | 0,00% | |
| 1450 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA | 3.152.614,08 | 0,45% | |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 18.849,28 | 0,00% | |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | 2.573.821,91 | 0,37% | |
| 1458 | Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada vencida | 7.266,03 | 0,00% | |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 2.859,29 | 0,00% | |
| 1466 | Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida | 207,70 | 0,00% | |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 191,13 | 0,00% | |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -74.341.244,95 | -10,60% | |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 25.685.537,04 | 100,00% | 2,38% |
| 1602 | Intereses por cobrar de inversiones | 667.164,95 | 2,60% | |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | 22.328.556,13 | 86,93% | |
| 1606 | Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles | 34.585,57 | 0,13% | |
| 1611 | Anticipo para adquisición de acciones | 130.000,00 | 0,51% | |
| 1614 | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS | 302.220,05 | 1,18% | |
| 1615 | Intereses reestructurados por cobrar | 1.556.001,88 | 6,06% | |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | 5.769.700,05 | 22,46% | |
| 1699 | (Provisión para cuentas por cobrar) | -5.102.691,59 | -19,87% | |
| 17 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS | 449.403,28 | 100,00% | 0,04% |
| 1702 | Bienes adjudicados por pago | 20.409,75 | 4,54% | |
| 1706 | Bienes no utilizados por la institución | 449.403,28 | 100,00% | |
| 1799 | (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados) | -20.409,75 | -4,54% | |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 20.960.097,24 | 100,00% | 1,94% |
| 1801 | Terrenos | 6.835.527,64 | 32,61% | |
| 1802 | Edificios | 15.672.414,57 | 74,77% | |
| 1803 | Construcciones y remodelaciones en curso | 60.883,49 | 0,29% | |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 3.009.047,67 | 14,36% | |
| 1806 | Equipos de computación | 10.742.099,20 | 51,25% | |
| 1807 | Unidades de transporte | 245.111,19 | 1,17% | |
| 1890 | Otros | 2.029,26 | 0,01% | |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | -15.607.015,78 | -74,46% | |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 25.732.187,13 | 100,00% | 2,38% |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 899.565,33 | 3,50% | |
| 1902 | Derechos fiduciarios | 19.462.222,10 | 75,63% | |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | 496.031,36 | 1,93% | |
| 1905 | Gastos diferidos | 2.587.745,69 | 10,06% | |
| 1906 | Materiales, mercaderías e insumos | 134.320,97 | 0,52% | |
| 1990 | Otros | 2.408.586,58 | 9,36% | |
| 1999 | (Provisión para otros activos irreuperables) | -256.284,90 | -1,00% | |
| | TOTAL ACTIVO | 1.080.945.999,38 | | 100,00% |

| | | | | |
|-----------|---|-------------------------|----------------|----------------|
| 2 | PASIVOS | | | |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 843.258.197,36 | 100,00% | 78,01% |
| 2101 | Depósitos a la vista | 389.821.801,33 | 46,23% | |
| 2103 | Depósitos a plazo | 436.016.106,49 | 51,71% | |
| 2105 | Depósitos Restringidos | 17.420.289,54 | 2,07% | |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | 265.370,46 | 100,00% | 0,02% |
| 2302 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | 2.422,36 | 0,91% | |
| 2303 | Recaudaciones para el sector público | 262.948,10 | 99,09% | |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 25.928.682,85 | 100,00% | 2,40% |
| 2501 | Intereses por pagar | 9.296.813,12 | 35,86% | |
| 2503 | Obligaciones patronales | 4.425.028,41 | 17,07% | |
| 2504 | Retenciones | 203.611,60 | 0,79% | |
| 2505 | Contribuciones, impuestos y multas | 402.733,91 | 1,55% | |
| 2511 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | 4.437,95 | 0,02% | |
| 2590 | Cuentas por pagar varias | 11.596.057,86 | 44,72% | |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 64.156.858,99 | 100,00% | 5,94% |
| 2603 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | 43.001.968,19 | 67,03% | |
| 2606 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | 21.154.890,80 | 32,97% | |
| 29 | OTROS PASIVOS | 1.650.801,10 | 100,00% | 0,15% |
| 2903 | Fondos en administración | 694.826,72 | 42,09% | |
| 2990 | Otros | 955.974,38 | 57,91% | |
| | TOTAL PASIVO | 935.259.910,76 | | 86,52% |
| 3 | PATRIMONIO | | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 35.173.781,89 | 100,00% | 3,25% |
| 3103 | Aportes de socios | 35.173.781,89 | 100,00% | |
| 33 | RESERVAS | 103.577.779,97 | 100,00% | 9,58% |
| 3301 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | 82.336.286,78 | 79,49% | |
| 3303 | Especiales | 21.241.493,19 | 20,51% | |
| 35 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 5.956.587,55 | 100,00% | 0,55% |
| 3501 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | 5.861.026,51 | 98,40% | |
| 3504 | VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 95.561,04 | 1,60% | |
| 36 | RESULTADO OPERATIVO | 977.939,21 | 100,00% | 0,09% |
| | TOTAL PATRIMONIO | 145.686.088,62 | | 13,48% |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1.080.945.999,38 | | 100,00% |

Nota. Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Situación Financiera del año 2020 sin alterar su composición.

Interpretación:

Realizado el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del periodo 2020 teniendo como resultados en el Activo con un valor de \$ 1.080.945.9,38 la cual es conformado por los **Fondos Disponibles** reflejan un monto de \$ 224.220.770,31 que por ende son los recursos líquidos que posee la cooperativa para las operaciones que se tengan, por tal motivo las cuentas con más relevancia es la de Bancos y otras instituciones financieras con un valor de \$ 197.617.361,20 equivalente al 88,14% las mismas son referentes a los depósitos en cuentas corrientes y a la vista que mantiene en diferentes Bancos como también en Cooperativas de Ahorro y Crédito, de esta manera permite mejorar el aseguramiento y la obtención de los recursos las que posibilita el cumplimiento del movimiento financiero que se realiza, además otra cuenta es la de Caja con \$ 25.892.722,35 representa el 11,55% es lo que dispone en moneda local ya que hace frente a pagos emergentes de menor cuantía, esta cuenta se integra también el efectivo y la caja chica.

Las **Inversiones** para el periodo 2020 es de \$ 82.449.293,96 por tanto la de mayor relevancia es Disponibles para la venta en entidades del sector privado y el sector financiero popular solidario con un monto de \$ 81.898.793,15 equivalente al 99,33% son inversiones obtenidas por parte de la cooperativa ya sea del sector privada como el público, otra cuenta es Mantenedas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público con \$ 283.789,65 con un porcentaje del 0,34% esto quiere decir que la cooperativa mantiene depósitos a plazo fijo en el Estado o del sector público que por ende favorece económicamente debido a los intereses al vencimiento del plazo.

Con respecto al grupo de **Cartera de crédito** cuenta con un monto total de \$ 701.448.710,42 en la cual constituye las diferentes líneas de crédito que son concedidas a los socios, por lo tanto las más relevantes es la Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer con un valor de \$ 491.267.162,12 equivalente al 70,04% son aquellas que no han vencido el plazo siendo así la de mayor representación dentro de la cartera de crédito, estos son otorgados a la gran parte de los socios debido a que las tasa establecidos son de acuerdo a un ahorro o sin ahorro, o en caso de hacerlo emergente existiendo diversos tipos de garantías para adquirir dicha línea de crédito estos son destinados al pago de servicios, bienes o pagos que tenga el socio. La cuenta de Cartera de Microcrédito por vencer consta un valor de \$ 170.648.575,38 que representa el 24,33% dicha línea de crédito es destinadas a financiar pequeñas actividades de comercialización, producción o de servicios, por ultimo esta Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer con un valor de \$ 30.228.223,87 representando el 4,31% esta se refiere a las operaciones de consumo que han sido sujetas a refinanciación de conformidad con las

normas, con todo lo expuesto se demuestra que este grupo de la Cartera de Crédito es el principal recurso de la cooperativa tratándose así de una actividad operativa, que es financiada por los recursos monetarios de los socios siendo una manera eficaz de generar beneficios económicos para la institución. Sin embargo la cooperativa mantiene créditos que no se encuentra generando rendimientos en este caso se habla del Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga interés con \$ 12.159.552,13 con un porcentaje del 1,73%; la Cartera de microcrédito que no devenga de intereses con \$ 6.270.028,40 equivalente al 0,89% y la cuenta de Cartera de Inmobiliario que no devenga interés con \$ 425.298,53 que representa el 0,06% que puede llegar a perjudicar debido a esta líneas de crédito y por ende no han sido canceladas en su debido plazo ya sea por problemas de liquidez o porque no se ha recuperado hasta la fecha.

Las **Cuentas por pagar** es de \$ 25.685.537,04 dicho son valores de cobro inmediato provenientes de las operaciones de la cooperativa, beneficiando a la misma pues ese espera recuperar estos recursos y aumentar la liquidez de la entidad, por el cual la más representativas es la cuenta de Intereses por cobrar de cartera de créditos con \$ 22.328.556,13 que representa el 86,93% estos son los intereses acumulados devengados mayormente de los créditos concedidos a los socios especialmente de los créditos de consumo y microcrédito.

El grupo de **Otros Activos** tiene un valor de \$ 25.732.187,13 en las cuales las más representativas está la cuenta de Derechos Fiduciarios con \$ 19.462.222,10 equivalente al 75,63% en este se verifica los activos entregados a fidecomisos considerando inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, fondos disponibles y los fondos de liquidez; la cuenta Gastos diferidos con \$ 2.587.745,69 representando el 10,06% es la que ratifica los gastos generados por programas de computación, por gastos de adecuación y entre otros gastos que realiza la cooperativa.

Las **Propiedades y Equipo** es de \$ 20.960.097,24 la cuenta de mayor relevancia es Edificios con \$ 15.62.414,57 equivalente al 74,77% por lo que son los bienes inmuebles utilizados por la cooperativa, correspondiente a todas las sucursales que tiene dentro del territorio nacional además de la matriz, demostrando que la cooperativa posee infraestructura propia; Equipos de Computación con \$ 10.742.099,20 representando el 51,25% estos debido a las adquisiciones que ha tenido la instituciones de equipo de cómputo para la realización de las actividades diarias; otra cuenta es Terrenos con \$ 6.835.527,64 equivalente al 32,61% la cual se registran las sucursales y la matriz de la institución; Muebles, enseres y equipo de oficina con \$ 3.009.047,67 que representa el 14,36% se refiere a los muebles de oficina, equipo de oficina, necesarios para desarrollar las operaciones de la cooperativa.

Los Pasivos cuenta con un valor de \$ 935.259.910,76 por el cual está conformado por el grupo de **Obligaciones con el Público** es de \$ 843.258.197,36 las cuentas de mayor relevancia es Depósitos a plazo con \$ 436.016.106,49 que equivale al 51,71% por lo que es el recurso monetario puesto por los socios, que por ende la cooperativa respalda sus actividades crediticias; la cuenta de Depósitos a la vista con un monto de \$ 389.821.801,33 con un porcentaje de 46,23% por el efectivo depositado por los ahorros a la vista, valores que se puede retirar en cualquier momentos y por último la cuenta de Depósitos Restringidos con un valor de \$ 17.420.286,54 que representa el 2,07% se refiere a los depósitos de ahorro de socios que mantienen créditos y que son entregados como encaje; son liberados de acuerdo a los pagos del crédito liberándose totalmente a la cancelación del mismo. Esto demuestra que la cooperativa mantiene las suficientes obligaciones con el público que hace frente ante cualquier problema de manera que no pueda afectar a la rentabilidad como también a liquidez al término de un periodo en este caso sería de 2020.

Las **Obligaciones Financieras** con un total de \$ 64.156.858,99 la cual la cuenta Obligaciones con instituciones financieras del exterior con \$ 43.001.968,19 con un porcentaje de 67,03% se refiere a las obligaciones provenientes de préstamos y línea de crédito controladas con instituciones financieras del exterior y la cuenta de Obligaciones con entidades con entidades financieras del sector público con \$ 21.154.890,80 equivalente al 32,97% en la que se registra el saldo de las denominaciones pendientes de pagos con entidades financieras del sector público.

La **Cuentas por Pagar** con un valor total de \$ 25.928.682,85 comprende cuentas representativas como Cuentas por pagar varias con \$ 11.596.057,86 equivalente al 44,72% se registra valores de los cheques girados para el pago de obligaciones y que no hubieren presentado para el cobro y por otras cuentas por pagar con un vencimiento no mayor a un año; la cuenta Intereses por pagar con \$ 9.296.813,12 representando el 35,86% en la que se registra los intereses causados pendientes de pago ya sea por depósitos a plazo o por las obligaciones financieras por último la cuenta de Obligaciones Patronales con \$ 4.425.028,41 con un porcentaje del 17,07% la que se refiere las obligaciones de la institución con sus empleados por concepto de beneficios sociales, aportes al IESS, fondo de reserva IESS, participación a empleados y otras originados en sus relaciones laborales.

El Patrimonio cuanta con un valor de \$ 145.686.08,62 mayormente está conformado por el **Capital Social** tiene un monto de \$ 35.173.781,89 la única cuenta que se tiene es la de Aportes de socios se registra los valores de los certificados de aportación pagadas por los socios, por ende hay que tener en claro que para las cooperativas pertenecientes al segmento 1

ninguna podrá redimir el capital social, en caso de retiro de socios, por sumas que exceden en su totalidad el 5% del capital social de la cooperativa, calculado al término del periodo económico anterior.

Las **Reservas** con un monto de \$ 103.577.779,97 se tiene a la cuenta de Fondo irrepartible de reserva legal con \$ 82.336.286,78 equivalente al 79,49% en la que se verifica que son las aportaciones de los socios por capitalización, ya sea por las donaciones o por la misma reserva legal irrepartible.

Tabla 35. Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Periodo 2020.

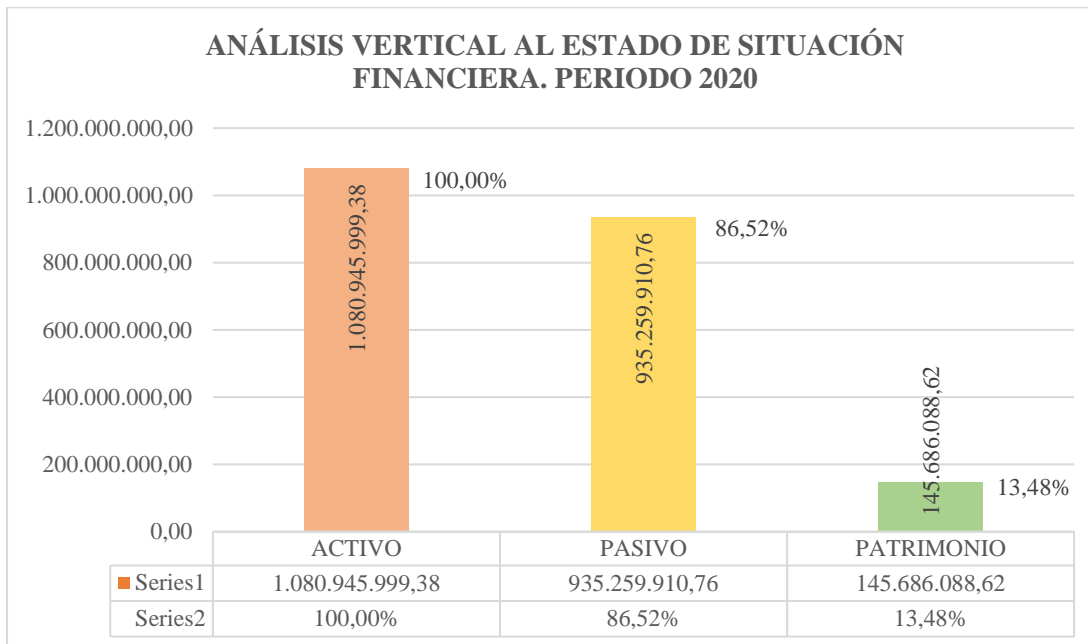
| ACTIVO | PASIVO Y PATRIMONIO |
|----------------------------|----------------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | PASIVO CORRIENTE |
| 1.033.804.311,73 | 933.609.109,66 |
| 95,64% | 86,37% |
| CT = AC - PC | |
| 9,27% | OTROS PASIVOS |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 1.650.801,10 |
| 21.409.500,52 | 0,15% |
| 1,98% | PATRIMONIO |
| OTROS ACTIVOS | 145.686.088,62 |
| 25.732.187,13 | 13,48% |
| 2,38% | |
| TOTAL ACTIVOS | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO |
| 1.080.945.999,38 | 1.080.945.999,38 |
| 100,00% | 100,00% |

Nota. Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Periodo 2020.

Interpretación:

Así mismo es importante destacar que al determinar el **Capital de Trabajo** lo cual se deriva de la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente dando un resultado de 9,27% lo que es equivalente a \$ 100.195.202,07 que por ende es el efectivo que tiene cubrir las obligaciones o deudas, pese a que hay una diferencia leve; por lo que puede ocurrir un desequilibrio económico, ya que impediría el cumplimiento de pagos o a su vez pone en impotencia la rentabilidad de la entidad financiera; por lo tanto es mejor que la cooperativa siga aumentando su capital de trabajo con el fin de aprovechar las operaciones financieras en base al presupuesto, es así que como recomendación para la entidad seguir recaudando de manera eficaz el cobro de créditos que fueron otorgados a los socios.

Figura 1. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Periodo 2020.



Nota. Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Periodo 2020.

Interpretación:

Dentro del análisis vertical realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., de cual se pudo determinar que para el año 2020 los Activos se vio representado en mayor parte por el activo corriente con un monto de \$ 1.033.804.311,73 que corresponde al 95,64%, esto es debido a que el grupo más relevante es la cartera de crédito que fueron otorgados a los socios en donde se origina la actividad principal por la intermediación financiera. En cuanto al Pasivo se concentra más en el pasivo corriente con un valor de \$ 933.609.109,66 representado el 86,37% evidenciándose en gran parte por las obligaciones con el público ya que son las captaciones de recursos, es decir de los depósitos de los socios. Por otra parte el patrimonio tiene un valor de \$ 145.686.088,62 que representa el 13,48% debido a que está concentrado en gran parte a las reservas ya que corresponde a fondo irrepatriable de reserva legal, al aporte de los socios por capitalización extraordinaria y por las donaciones; ya que se constituyen medios económicos con el fin de seguir prestando sus servicios, por lo que se encuentran a disposición que servirán para hacer frente a futuros problemas.

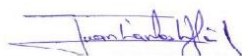
Imagen 3. Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

| CODIGO | DESCRIPCION | | |
|-----------|--|----------------|----------------|
| 5 | INGRESOS | | |
| 5.1 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | 116,642,224.00 |
| 5.1.01 | Depósitos | 5,149,652.82 | |
| 5.1.01.10 | DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANC | 5,149,652.82 | |
| 5.1.03 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | 3,958,771.94 | |
| 5.1.03.10 | Disponibles para la venta | 3,946,969.24 | |
| 5.1.03.15 | Mantenidas hasta el vencimiento | 5,678.10 | |
| 5.1.03.20 | De disponibilidad restringida | 6,124.60 | |
| 5.1.04 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITO | 107,533,799.24 | |
| 5.1.04.05 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PI | 461,915.36 | |
| 5.1.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 74,708,423.80 | |
| 5.1.04.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO | 2,012,298.03 | |
| 5.1.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 25,801,512.25 | |
| 5.1.04.25 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL O | 7,217.22 | |
| 5.1.04.30 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAI | 2,604,110.62 | |
| 5.1.04.35 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU | 598,892.83 | |
| 5.1.04.50 | De mora | 1,339,429.13 | |
| 5.2 | COMISIONES GANADAS | | 733,724.02 |
| 5.2.03 | Avales | 15,094.80 | |
| 5.2.03.01 | Avales | 15,094.80 | |
| 5.2.90 | Otras | 718,629.22 | |
| 5.2.90.01 | Otras Comisiones | 718,629.22 | |
| 5.3 | UTILIDADES FINANCIERAS | | 1,251,334.77 |
| 5.3.02 | En valuación de inversiones | 753,533.05 | |
| 5.3.02.01 | En valuación de inversiones | 753,533.05 | |
| 5.3.03 | En venta de activos productivos | 71,087.44 | |
| 5.3.03.05 | En venta de inversiones | 56,679.44 | |
| 5.3.03.90 | Otras | 14,408.00 | |
| 5.3.04 | Rendimientos por fideicomiso mercantil | 426,714.28 | |
| 5.3.04.01 | Titularización de Cartera de Creditos | 426,694.23 | |
| 5.3.04.02 | De mora | 20.05 | |
| 5.4 | INGRESOS POR SERVICIOS | | 727,254.02 |
| 5.4.90 | Otros servicios | 727,254.02 | |
| 5.4.90.05 | Tarifados con costo máximo | 702,172.96 | |
| 5.4.90.10 | Tarifados diferenciados | 25,081.06 | |
| 5.5 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | 42,296.84 |
| 5.5.03 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 42,296.84 | |
| 5.5.03.01 | Dividendos o excedentes por certificados de | 42,296.84 | |
| 5.6 | OTROS INGRESOS | | 2,232,616.45 |
| 5.6.01 | Utilidad en venta de bienes | 6,964.29 | |
| 5.6.01.01 | Utilidad en venta de bienes | 6,964.29 | |
| 5.6.03 | Arrendamientos | 5,164.68 | |
| 5.6.03.01 | Arrendamiento | 5,164.68 | |
| 5.6.04 | Recuperaciones de activos financieros | 1,409,132.19 | |
| 5.6.04.05 | De activos castigados | 635,929.66 | |

| | | | | |
|-----------|---|---------------|---------------|-----------------------|
| 5.6.04.10 | Reversión de provisiones | 658,713.19 | | |
| 5.6.04.20 | Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 114,489.34 | | |
| 5.6.90 | Otros | | 811,355.29 | |
| 5.6.90.01 | Otros Ingresos | 811,355.29 | | |
| | TOTAL INGRESOS: | | | 121,629,450.10 |
| | 4 GASTOS | | | |
| | 4.1 INTERESES CAUSADOS | | | 53,684,071.94 |
| 4.1.01 | Obligaciones con el público | | 50,086,893.78 | |
| 4.1.01.15 | Depósitos de ahorro | 13,475,389.16 | | |
| 4.1.01.30 | Depósitos a plazo | 36,572,168.88 | | |
| 4.1.01.90 | Otros | 39,335.74 | | |
| 4.1.03 | Obligaciones financieras | | 3,597,178.16 | |
| 4.1.03.10 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 229,490.59 | | |
| 4.1.03.15 | Obligaciones con instituciones financieras de | 2,297,768.24 | | |
| 4.1.03.20 | OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR | 0.00 | | |
| 4.1.03.30 | Obligaciones con entidades financieras del sector | 1,020,810.23 | | |
| 4.1.03.35 | Obligaciones con organismos multilaterales | 49,109.10 | | |
| | 4.2 COMISIONES CAUSADAS | | | 431,093.07 |
| 4.2.01 | Obligaciones financieras | | 367,099.00 | |
| 4.2.01.01 | Obligaciones financieras | 367,099.00 | | |
| 4.2.05 | Servicios fiduciarios | | 8,077.44 | |
| 4.2.05.01 | Servicios Fiduciarios | 8,077.44 | | |
| 4.2.90 | VARIAS | | 55,916.63 | |
| 4.2.90.01 | VARIAS | 55,916.63 | | |
| | 4.3 PERDIDAS FINANCIERAS | | | 45,237.59 |
| 4.3.02 | En valuación de inversiones | | 42,601.86 | |
| 4.3.02.01 | En valuación de inversiones | 42,601.86 | | |
| 4.3.04 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | | 2,635.73 | |
| 4.3.04.01 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | 2,635.73 | | |
| | 4.4 PROVISIONES | | | 26,992,713.26 |
| 4.4.02 | Cartera de créditos | | 22,622,465.69 | |
| 4.4.02.10 | CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO | 222,672.25 | | |
| 4.4.02.15 | CREDITO COMERCIAL ORDINARIO | 866.95 | | |
| 4.4.02.20 | CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO | 13,451,723.99 | | |
| 4.4.02.30 | CREDITO INMOBILIARIO | 477,868.81 | | |
| 4.4.02.40 | MICROCREDITO | 8,469,333.69 | | |
| 4.4.03 | Cuentas por cobrar | | 4,228,958.13 | |
| 4.4.03.01 | Cuentas por cobrar | 4,228,958.13 | | |
| 4.4.05 | Otros activos | | 137,510.52 | |
| 4.4.05.01 | Otros Activos | 137,510.52 | | |
| 4.4.06 | Operaciones contingentes | | 3,778.92 | |
| 4.4.06.01 | Operaciones contingentes | 3,778.92 | | |
| | 4.5 GASTOS DE OPERACION | | | 37,411,191.15 |
| 4.5.01 | Gastos de personal | | 17,506,294.23 | |
| 4.5.01.05 | Remuneraciones mensuales | 12,301,859.20 | | |
| 4.5.01.10 | Beneficios sociales | 1,749,302.19 | | |
| 4.5.01.20 | Aportes al IESS | 1,477,983.65 | | |
| 4.5.01.30 | Pensiones y jubilaciones | 513,808.28 | | |
| 4.5.01.35 | Fondo de reserva IESS | 932,075.26 | | |
| 4.5.01.90 | Otros | 531,265.65 | | |

| | | | |
|-----------|--|--------------|-----------------------|
| 4.5.02 | Honorarios | | 1,014,590.45 |
| 4.5.02.05 | Directores | 142,124.38 | |
| 4.5.02.10 | Honorarios profesionales | 872,466.07 | |
| 4.5.03 | Servicios varios | | 7,114,229.55 |
| 4.5.03.05 | Movilización, fletes y embalajes | 438.51 | |
| 4.5.03.10 | Servicios de guardiana | 1,854,930.93 | |
| 4.5.03.15 | Publicidad y propaganda | 147,605.38 | |
| 4.5.03.20 | Servicios básicos | 1,311,062.41 | |
| 4.5.03.25 | Seguros | 626,964.59 | |
| 4.5.03.30 | Arrendamientos | 1,672,454.12 | |
| 4.5.03.90 | Otros servicios | 1,500,773.61 | |
| 4.5.04 | Impuestos, contribuciones y multas | | 6,384,732.03 |
| 4.5.04.05 | Impuestos Fiscales | 1,418.60 | |
| 4.5.04.10 | Impuestos Municipales | 388,145.41 | |
| 4.5.04.15 | APORTES A LA SEPS | 870,754.98 | |
| 4.5.04.20 | Aportes al COSEDE por prima fija | 5,066,742.04 | |
| 4.5.04.90 | Impuestos y aportes para otros organismos e | 57,671.00 | |
| 4.5.05 | Depreciaciones | | 1,889,278.77 |
| 4.5.05.15 | Edificios | 559,038.91 | |
| 4.5.05.25 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 277,492.93 | |
| 4.5.05.30 | Equipos de computación | 1,027,259.87 | |
| 4.5.05.35 | Unidades de transporte | 25,487.06 | |
| 4.5.06 | Amortizaciones | | 1,265,401.11 |
| 4.5.06.25 | Programas de computación | 638,485.77 | |
| 4.5.06.30 | Gastos de adecuación | 611,347.02 | |
| 4.5.06.90 | Otros | 15,568.32 | |
| 4.5.07 | Otros gastos | | 2,236,665.01 |
| 4.5.07.05 | Suministros diversos | 541,184.87 | |
| 4.5.07.15 | Mantenimiento y reparaciones | 665,740.29 | |
| 4.5.07.90 | Otros | 1,029,739.85 | |
| 4.6 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | | 56,762.28 |
| 4.6.90 | Otras | | 56,762.28 |
| 4.6.90.01 | Otras | 56,762.28 | |
| 4.7 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | 1,474,358.53 |
| 4.7.03 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | | 525,628.86 |
| 4.7.03.01 | Intereses y comisiones devengados en ejercic | 525,628.86 | |
| 4.7.90 | Otros | | 948,729.67 |
| 4.7.90.10 | Otros | 948,729.67 | |
| 4.8 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | 556,083.07 |
| 4.8.10 | Participación a empleados | | 230,103.34 |
| 4.8.10.01 | Participación a empleados | 230,103.34 | |
| 4.8.15 | Impuesto a la renta | | 325,979.73 |
| 4.8.15.01 | Impuesto a la renta | 325,979.73 | |
| | TOTAL GASTOS: | | 120,651,510.89 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | | 977,939.21 |



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL



Dolores Guanuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2020 otorgado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.

Análisis Vertical

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PERIODO 2020

Tabla 36. Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020.

| CODIGO | DESCRIPCION | VALOR | % RUBRO | % GRUPO |
|---------------|--|-----------------------|----------------|----------------|
| 5 | INGRESOS | | | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 116.642.224,00 | 100,00% | 95,90% |
| 5101 | Depósitos | 5.149.652,82 | 4,41% | |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | 3.958.771,94 | 3,39% | |
| 5104 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS | 107.533.799,24 | 92,19% | |
| 52 | COMISIONES GANADAS | 733.724,02 | 100,00% | 0,60% |
| 5203 | Avales | 15.094,80 | 2,06% | |
| 5290 | Otras | 718.629,22 | 97,94% | |
| 53 | UTILIDADES FINANCIERAS | 1.251.334,77 | 100,00% | 1,03% |
| 5302 | En valuación de inversiones | 753.533,05 | 60,22% | |
| 5303 | En venta de activos productivos | 71.087,44 | 5,68% | |
| 5304 | Rendimientos por fideicomiso mercantil | 426.714,28 | 34,10% | |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 727.254,02 | 100,00% | 0,60% |
| 5490 | Otros servicios | 727.254,02 | 100,00% | |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 42.296,84 | 100,00% | 0,03% |
| 5503 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 42.296,84 | 100,00% | |
| 56 | OTROS INGRESOS | 2.232.616,45 | 100,00% | 1,84% |
| 5601 | Utilidad en venta de bienes | 6.964,29 | 0,31% | |
| 5603 | Arrendamientos | 5.164,68 | 0,23% | |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | 1.409.132,19 | 63,12% | |
| 5690 | Otros | 811.355,29 | 36,34% | |
| | TOTAL INGRESOS | 121.629.450,10 | | 100,00% |
| 4 | GASTOS | | | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 53.684.071,94 | 100,00% | 44,50% |
| 4101 | Obligaciones con el público | 50.086.893,78 | 93,30% | |
| 4103 | Obligaciones financieras | 3.597.178,16 | 6,70% | |
| 42 | COMISIONES CAUSADAS | 431.093,07 | 100,00% | 0,36% |
| 4201 | Obligaciones financieras | 367.099,00 | 85,16% | |
| 4205 | Servicios fiduciarios | 8.077,44 | 1,87% | |
| 4290 | VARIAS | 55.916,63 | 12,97% | |
| 43 | PERDIDAS FINANCIERAS | 45.237,59 | 100,00% | 0,04% |
| 4302 | En valuación de inversiones | 42.601,86 | 94,17% | |
| 4304 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | 2.635,73 | 5,83% | |
| 44 | PROVISIONES | 26.992.713,26 | 100,00% | 22,37% |
| 4402 | Cartera de créditos | 22.622.465,69 | 83,81% | |
| 4403 | Cuentas por cobrar | 4.228.958,13 | 15,67% | |
| 4405 | Otros activos | 137.510,52 | 0,51% | |

| | | | | |
|-----------|--|-----------------------|----------------|----------------|
| 4406 | Operaciones contingentes | 3.778,92 | 0,01% | |
| 45 | GASTOS DE OPERACION | 37.411.191,15 | 100,00% | 31,01% |
| 4501 | Gastos de personal | 17.506.294,23 | 46,79% | |
| 4502 | Honorarios | 1.014.590,45 | 2,71% | |
| 4503 | Servicios varios | 7.114.229,55 | 19,02% | |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | 6.384.732,03 | 17,07% | |
| 4505 | Depreciaciones | 1.889.278,77 | 5,05% | |
| 4506 | Amortizaciones | 1.265.401,11 | 3,38% | |
| 4507 | Otros gastos | 2.236.665,01 | 5,98% | |
| 46 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | 56.762,28 | 100,00% | 0,05% |
| 4690 | Otras | 56.762,28 | 100,00% | |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 1.474.358,53 | 100,00% | 1,22% |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | 525.628,86 | 35,65% | |
| 4790 | Otros | 948.729,67 | 64,35% | |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | 556.083,07 | 100,00% | 0,46% |
| 4810 | Participación a empleados | 230.103,34 | 41,38% | |
| 4815 | Impuesto a la renta | 325.979,73 | 58,62% | |
| | TOTAL GASTOS | 120.651.510,89 | | 100,00% |
| | RESULTADO OPERATIVO | 977.939,21 | | |

Nota. Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2020 sin alterar su composición.

Interpretación:

Luego de realizar el Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias de acuerdo al periodo 2020 están los **Intereses y Descuentos Ganados** con un valor de \$ 116.642.224,00 por lo que aquí se registran los ingresos generados por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, os intereses y descuentos, de tal manera dentro del grupo están las siguientes cuentas como los Intereses y Descuentos Ganados con \$ 107.533.799,24 equivalente al 92,19% se refiere a los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora, se registran además los descuentos de la cartera comprada de acuerdo al plazo de las operaciones; otra cuenta son los Depósitos con \$ 5.149.652,82 representando el 4,41% la que se refiere a los ingresos provenientes del rendimiento obtenido por los depósitos efectuados por la cooperativa en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario, el cual se registran a través de los estados de cuentas recibidos; como ultima cuenta es la de Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores con \$ 3.958.771,94 con un porcentaje del 3,39% se refiere a los ingresos financieros devengados en el ejercicio por concepto de intereses y descuentos y otro rendimientos financieros generados por los títulos valores que estarán incluidos en las inversiones.

Las **Utilidades Financieras** con un valor de \$ 1.251.334,77 donde se registra la ganancia originada por la fluctuación del valor razonable del instrumento de inversión clasificado como valor razonable con cambios en el estado de resultados, tanto así que la cuenta de En valuaciones de inversiones con \$ 753.533,05 equivalente al 60,22% tratándose de las utilidades mediante un cálculo realizado a los activos, además de tener la cuenta Rendimientos por fideicomiso mercantil con \$ 426.714,28 ya que son utilidades generadas por fideicomiso mercantil constituido por la cooperativa.

Otros Ingresos con un valor de \$ 2.232.616,45 son ingresos obtenidos por circunstancias al giro normal o por circunstancias especiales, por ende la cuenta Recuperaciones de activos financieros con \$ 1.409.132,19 equivalente al 63,12% donde se registra los activos castigados, la reversión de provisiones y los intereses y comisiones de ejercicios anteriores, la cuenta Otros con \$ 811.355,29 que representa el 36,34% se refiere a ingresos recibidos por actividades complementarias que puede efectuar la cooperativa.

Las **Comisiones Ganadas** tienen un valor de \$ 733.724,02 en donde se registran los valores que son cobrados por la institución ya sea por conceptos de comisiones existiendo que el mayor relevancia es la cuenta Otras con \$ 718.629,22 con el 97,94%.

Los **Ingresos por Servicios** con \$ 727.254,02 en que la única cuenta que forma parte del grupo es la de Otros servicios por lo que comprende los ingresos percibidos de entidades financieras por concepto de servicios prestados con sujeción a los pertinentes, en este caso se trata de tarifados por costo máximo y diferenciados.

Los Gastos están integrados por los **Intereses Causados** con un monto de \$ 1.460.978,04 siendo los intereses causados incurridos en la cooperativa por el uso de los recursos recibidos del público o entidades financieras como la cuenta Obligaciones con el público con \$ 50.086.893,78 equivalente al 93,30% donde se refiere a los intereses que incurre la cooperativa por uso de los recursos recibidos del público bajo la modalidad de depósitos de ahorro y depósitos a plazo y otros, por otro lado se tiene la cuenta de Obligaciones financieras con \$ 3.597.178,16 que representa el 6,70% que por ende son los intereses causados por créditos recibidos de instituciones financieras del país o del exterior y de entidades financieras del sector público y de organismos multilaterales.

Las **Provisiones** con un monto de \$ 26.992.713,26 dicho valor son las provisiones constituidas por la cooperativa para la protección de sus activos, en donde está la cuenta de Cartera de créditos con \$ 22.622.465,69 equivalente al 83,81%; la Cuentas por cobrar con \$ 4.228.958,13 representado el 15,67%.

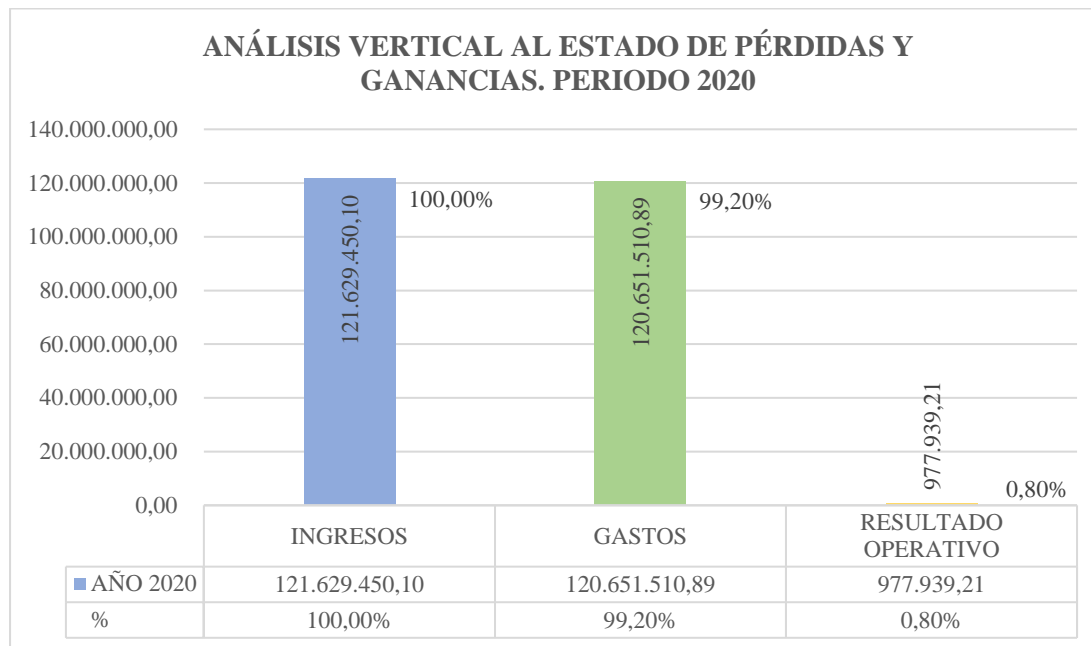
Los **Gastos de Operación** tiene un valor de \$ 37.411.191,15 son gastos ocasionados por relación laboral de acuerdo a las normas vigentes y reglamentos de la cooperativa o egresos por servicios de terceros y demás egresos diversos teniendo así las siguientes cuentas como Gastos de personal con \$ 17.506.294,23 equivalente al 46,79% se refiere a los pagos por concepto de sueldos y demás beneficios establecidos de acuerdo a las leyes y reglamentos, como también de los beneficios sociales, los aportes al IESS, pensiones y jubilaciones, fondo de reserva IESS y demás gastos incurridos como horas extras, subsidios y otros; la cuenta Servicios varios con \$ 7.114.229,55 equivale el 19,02% la cual son gastos incurridos por la cooperativa por movilizaciones, fletes y embalajes, servicios de guardianía, publicidad y propaganda, por servicios básicos, arrendamientos y otros servicios; la cuenta Impuestos, contribuciones y multas con \$ 6.384.732,03 representando el 17,07% se refiere a los pagos y provisiones realizados por impuestos fiscales, impuestos municipales, así como también las contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y al COSEDE por prima fija, por impuestos y aportes por otros organismos e instituciones.

Otros Gastos y Pérdidas con \$ 1.474.358,53 dado que se tiene las cuentas de Otros \$ 948.729,67 representado el 64,35% ser registran las pérdidas obtenidas por circunstancias ajenas al giro normal de la cooperativa y los Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores con \$ 525.628,86 equivalente al 35,65% referidas a los intereses y comisiones de operaciones activas de crédito o de inversiones devengadas que son reconocidos como ingresos de ejercicios anteriores ya que pasan a ser vencidos en el presente ejercicio económico.

Los **Impuestos y Participación a Empleados** con un monto de \$ 556.083,07 la cual se encuentran cuentas como Impuesto a la renta con \$ 325.979,73 representado el 58,62% dicho valor es la que se obtiene de deducir a la participación laboral de las utilidades del ejercicio y sobre la base imponible y se lo calculó mediante la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la cuenta de Participación a empleados con \$ 230.103,34 equivalente al 41,38% hace referencia a las provisiones mensuales de acuerdo a la norma legal vigente.

La **Comisiones Causadas** con un valor de \$ 431.093,07 donde la cuenta Obligaciones financieras con un monto de \$ 367.099,00 equivalente al 85,16% se refiere a las operaciones contingentes que realiza la cooperativa, la cuenta Varias con \$ 55.916,63 representa el 12,97% son valores de comisiones causadas obtenidos de los recursos, líneas de crédito o la utilización de servicios.

Figura 2. Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020.



Nota. Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020.

Interpretación:

Con respecto a la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., se determinó que los ingresos en su mayor parte está conformado por los intereses y descuentos ganados con un valor de \$ 116.642.224,00 representando el 95,90% y otros ingresos con un monto de \$ 2.232.616,45 equivalente al 1,84%, mismo que son resultados de las operaciones de las actividades diarias de la cooperativa por medio de la prestación de servicios, es así que los recursos financieros que contribuyen a la entidad pueda seguir operando, tales como los gastos mismo que integran en gran parte de los intereses causados con un valor de \$ 53.684.071,94 que representa el 44,50%, los gastos de operación con un monto de \$ 37.411.191,15 con un porcentaje de 31,01% y las provisiones con \$ 26.992.713,26 la que equivale el 22,37%, por lo que se evidencia que los ingresos fueron mayores que los gastos y es así que tenemos un resultado operativo favorable de \$ 977.939,21 la cual representa el 0,80% y por ende se consiguió una mayor rentabilidad por la actividad operativa de la cooperativa.

Imagen 4. Estado de Situación Financiera. Periodo 2021.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

| CODIGO | DESCRIPCION | | |
|-----------|--|----------------|----------------|
| 1 | ACTIVOS | | |
| 1.1 | FONDOS DISPONIBLES | | 208,957,333.65 |
| 1.1.01 | Caja | 31,118,830.71 | |
| 1.1.01.05 | Efectivo | 31,029,812.89 | |
| 1.1.01.10 | Caja chica | 89,017.82 | |
| 1.1.03 | Bancos y otras instituciones financieras | 177,397,530.07 | |
| 1.1.03.05 | Banco Central del Ecuador | 19,499,036.82 | |
| 1.1.03.10 | Bancos e instituciones financieras locales | 127,632,630.53 | |
| 1.1.03.20 | INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO | 30,265,862.72 | |
| 1.1.04 | Efectos de cobro inmediato | 440,972.87 | |
| 1.1.04.01 | Efectos de cobro inmediato | 440,972.87 | |
| 1.3 | INVERSIONES | | 159,806,447.14 |
| 1.3.03 | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO | 144,212,131.43 | |
| 1.3.03.05 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO | 17,487,192.93 | |
| 1.3.03.10 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO | 32,887,281.25 | |
| 1.3.03.15 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO | 25,893,291.60 | |
| 1.3.03.20 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 2,770,392.15 | |
| 1.3.03.25 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 1,852,458.13 | |
| 1.3.03.50 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 16,856,795.87 | |
| 1.3.03.55 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 28,934,006.93 | |
| 1.3.03.60 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 17,109,954.14 | |
| 1.3.03.65 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 104,670.67 | |
| 1.3.03.70 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 316,087.76 | |
| 1.3.04 | Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público | 15,154,213.83 | |
| 1.3.04.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 1.3.04.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | |
| 1.3.04.15 | De 91 a 180 días | 14,927,193.15 | |
| 1.3.04.20 | De 181 a 360 días | 227,020.68 | |
| 1.3.05 | MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO | 399,966.48 | |
| 1.3.05.50 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 0.00 | |
| 1.3.05.55 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 399,966.48 | |
| 1.3.05.60 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 0.00 | |
| 1.3.06 | Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público | 0.00 | |
| 1.3.06.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 1.3.06.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | |
| 1.3.06.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | |
| 1.3.06.20 | De 181 días a 1 año | 0.00 | |
| 1.3.07 | De disponibilidad restringida | 47,537.71 | |
| 1.3.07.20 | Entregadas en Garantía | 47,537.71 | |
| 1.3.99 | (Provisión para inversiones) | -7,402.31 | |
| 1.3.99.10 | (Provisión general para inversiones) | -7,402.31 | |
| 1.4 | CARTERA DE CREDITOS | | 824,696,509.74 |
| 1.4.01 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | 5,537,662.25 | |
| 1.4.01.05 | De 1 a 30 días | 83,083.36 | |
| 1.4.01.10 | De 31 a 90 días | 219,692.24 | |
| 1.4.01.15 | De 91 a 180 días | 449,015.63 | |
| 1.4.01.20 | De 181 a 360 días | 739,171.87 | |
| 1.4.01.25 | De más de 360 días | 4,046,699.15 | |
| 1.4.02 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER | 586,330,900.36 | |
| 1.4.02.05 | De 1 a 30 días | 13,518,518.98 | |
| 1.4.02.10 | De 31 a 90 días | 26,721,420.22 | |
| 1.4.02.15 | De 91 a 180 días | 40,977,538.53 | |

| | | | |
|-----------|---|----------------|----------------|
| 1.4.02.20 | De 181 a 360 días | 79,428,254.60 | |
| 1.4.02.25 | De más de 360 días | 425,685,168.03 | |
| 1.4.03 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER | | 23,358,837.22 |
| 1.4.03.05 | De 1 a 30 días | 104,584.71 | |
| 1.4.03.10 | De 31 a 90 días | 202,348.95 | |
| 1.4.03.15 | De 91 a 180 días | 406,536.34 | |
| 1.4.03.20 | De 181 a 360 días | 877,589.84 | |
| 1.4.03.25 | De más de 360 días | 21,767,777.38 | |
| 1.4.04 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | | 188,265,648.20 |
| 1.4.04.05 | De 1 a 30 días | 5,487,091.03 | |
| 1.4.04.10 | De 31 a 90 días | 10,543,492.29 | |
| 1.4.04.15 | De 91 a 180 días | 15,506,327.12 | |
| 1.4.04.20 | De 181 a 360 días | 30,783,462.42 | |
| 1.4.04.25 | De más de 360 días | 125,945,275.34 | |
| 1.4.06 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER | | 0.00 |
| 1.4.06.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 1.4.06.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | |
| 1.4.06.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | |
| 1.4.06.20 | De 181 a 360 días | 0.00 | |
| 1.4.06.25 | De más de 360 días | 0.00 | |
| 1.4.09 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER | | 546,867.78 |
| 1.4.09.05 | De 1 a 30 días | 6,259.38 | |
| 1.4.09.10 | De 31 a 90 días | 7,747.41 | |
| 1.4.09.15 | De 91 a 180 días | 11,769.56 | |
| 1.4.09.20 | De 181 a 360 días | 41,584.88 | |
| 1.4.09.25 | De mas de 360 días | 479,506.55 | |
| 1.4.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER | | 31,702,861.04 |
| 1.4.10.05 | De 1 a 30 días | 435,140.40 | |
| 1.4.10.10 | De 31 a 90 días | 757,021.51 | |
| 1.4.10.15 | De 91 a 180 días | 1,060,455.87 | |
| 1.4.10.20 | De 181 a 360 días | 2,255,927.52 | |
| 1.4.10.25 | De mas de 360 días | 27,194,315.74 | |
| 1.4.11 | Cartera de credito inmobiliario refinanciada por vencer | | 772,187.55 |
| 1.4.11.05 | De 1 a 30 días | 3,984.39 | |
| 1.4.11.10 | De 31 a 90 días | 7,600.69 | |
| 1.4.11.15 | De 91 a 180 días | 9,843.16 | |
| 1.4.11.20 | De 181 a 360 días | 20,825.58 | |
| 1.4.11.25 | De mas de 360 días | 729,933.73 | |
| 1.4.12 | Cartera de microcredito refinanciada por vencer | | 12,935,481.92 |
| 1.4.12.05 | De 1 a 30 días | 253,968.30 | |
| 1.4.12.10 | De 31 a 90 días | 393,794.59 | |
| 1.4.12.15 | De 91 a 180 días | 546,421.48 | |
| 1.4.12.20 | De 181 a 360 días | 1,206,125.66 | |
| 1.4.12.25 | De mas de 360 días | 10,535,171.89 | |
| 1.4.17 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER | | 225,863.09 |
| 1.4.17.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA | 956.89 | |
| 1.4.17.10 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA | 2,082.85 | |
| 1.4.17.15 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA | 3,558.75 | |
| 1.4.17.20 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA | 8,905.66 | |
| 1.4.17.25 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA | 210,358.94 | |
| 1.4.18 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER | | 16,181,668.83 |
| 1.4.18.05 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA | 256,927.99 | |
| 1.4.18.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA | 365,136.23 | |
| 1.4.18.15 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA | 524,982.21 | |
| 1.4.18.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA | 1,131,855.17 | |
| 1.4.18.25 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA | 13,902,767.23 | |
| 1.4.19 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada por vencer | | 160,343.69 |
| 1.4.19.05 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada | 660.99 | |
| 1.4.19.10 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada | 1,081.42 | |

| | | | |
|-----------|---|--------------|---------------|
| 1.4.19.15 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 1,513.77 | |
| 1.4.19.20 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 3,173.13 | |
| 1.4.19.25 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 153,914.38 | |
| 1.4.20 | Cartera de microcredito reestructurada por vencer | | 8,706,326.07 |
| 1.4.20.05 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 169,557.01 | |
| 1.4.20.10 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 249,876.43 | |
| 1.4.20.15 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 345,664.52 | |
| 1.4.20.20 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 725,077.13 | |
| 1.4.20.25 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 7,216,150.98 | |
| 1.4.25 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENG | | 12,509.16 |
| 1.4.25.05 | De 1 a 30 días | 683.19 | |
| 1.4.25.10 | De 31 a 90 días | 1,390.16 | |
| 1.4.25.15 | De 91 a 180 días | 3,466.95 | |
| 1.4.25.20 | De 181 a 360 días | 2,367.18 | |
| 1.4.25.25 | De más de 360 días | 4,601.68 | |
| 1.4.26 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENG | | 10,456,845.45 |
| 1.4.26.05 | De 1 a 30 días | 315,653.47 | |
| 1.4.26.10 | De 31 a 90 días | 614,723.36 | |
| 1.4.26.15 | De 91 a 180 días | 863,417.47 | |
| 1.4.26.20 | De 181 a 360 días | 1,571,742.02 | |
| 1.4.26.25 | De más de 360 días | 7,091,309.13 | |
| 1.4.27 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENC | | 465,684.00 |
| 1.4.27.05 | De 1 a 30 días | 3,095.19 | |
| 1.4.27.10 | De 31 a 90 días | 6,205.64 | |
| 1.4.27.15 | De 91 a 180 días | 9,294.18 | |
| 1.4.27.20 | De 181 a 360 días | 18,719.59 | |
| 1.4.27.25 | De más de 360 días | 428,369.40 | |
| 1.4.28 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTER | | 5,482,013.90 |
| 1.4.28.05 | De 1 a 30 días | 227,462.03 | |
| 1.4.28.10 | De 31 a 90 días | 427,305.27 | |
| 1.4.28.15 | De 91 a 180 días | 562,912.11 | |
| 1.4.28.20 | De 181 a 360 días | 1,007,645.41 | |
| 1.4.28.25 | De más de 360 días | 3,256,689.08 | |
| 1.4.33 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA Q | | 17,607.33 |
| 1.4.33.05 | De 1 a 30 días | 93.26 | |
| 1.4.33.10 | De 31 a 90 días | 301.22 | |
| 1.4.33.15 | De 91 a 180 días | 200.21 | |
| 1.4.33.20 | De 181 a 360 días | 623.26 | |
| 1.4.33.25 | De mas de 360 días | 16,389.38 | |
| 1.4.34 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA Q | | 1,336,189.15 |
| 1.4.34.05 | De 1 a 30 días | 22,929.78 | |
| 1.4.34.10 | De 31 a 90 días | 37,272.81 | |
| 1.4.34.15 | De 91 a 180 días | 48,078.85 | |
| 1.4.34.20 | De 181 a 360 días | 108,412.61 | |
| 1.4.34.25 | De mas de 360 días | 1,119,495.10 | |
| 1.4.35 | Cartera de credito inmobiliario refinanciada que no devenga inter | | 38,269.93 |
| 1.4.35.05 | De 1 a 30 días | 51.11 | |
| 1.4.35.10 | De 31 a 90 días | 132.03 | |
| 1.4.35.15 | De 91 a 180 días | 168.39 | |
| 1.4.35.20 | De 181 a 360 días | 358.15 | |
| 1.4.35.25 | De mas de 360 días | 37,560.25 | |
| 1.4.36 | Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses | | 1,299,515.42 |
| 1.4.36.05 | De 1 a 30 días | 24,405.29 | |
| 1.4.36.10 | De 31 a 90 días | 39,254.33 | |
| 1.4.36.15 | De 91 a 180 días | 48,691.30 | |
| 1.4.36.20 | De 181 a 360 días | 123,079.91 | |
| 1.4.36.25 | De mas de 360 días | 1,064,084.59 | |
| 1.4.41 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURAD | | 0.00 |
| 1.4.41.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |

| | | | |
|-----------|---|--------------|--------------|
| 1.4.41.10 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.41.15 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.41.20 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.41.25 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.42 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAD | | 2,172,623.51 |
| 1.4.42.05 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 25,067.13 | |
| 1.4.42.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 51,657.77 | |
| 1.4.42.15 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 69,080.11 | |
| 1.4.42.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 157,155.63 | |
| 1.4.42.25 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 1,869,662.87 | |
| 1.4.43 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada que no devenga int | | 0.00 |
| 1.4.43.05 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.43.10 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.43.15 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.43.20 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.43.25 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.44 | Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses | | 1,614,465.64 |
| 1.4.44.05 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 26,223.91 | |
| 1.4.44.10 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 43,501.33 | |
| 1.4.44.15 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 71,233.31 | |
| 1.4.44.20 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 141,533.21 | |
| 1.4.44.25 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 1,331,973.88 | |
| 1.4.49 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | | 4,612.62 |
| 1.4.49.05 | De 1 a 30 días | 2,009.52 | |
| 1.4.49.10 | De 31 a 90 días | 1,118.93 | |
| 1.4.49.15 | De 91 a 180 días | 1,477.17 | |
| 1.4.49.20 | De 181 a 360 días | 0.00 | |
| 1.4.49.25 | De más de 360 días | 7.00 | |
| 1.4.50 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | | 3,151,836.40 |
| 1.4.50.05 | De 1 a 30 días | 287,498.98 | |
| 1.4.50.10 | De 31 a 90 días | 641,607.40 | |
| 1.4.50.15 | De 91 a 180 días | 562,866.18 | |
| 1.4.50.20 | De 181 a 270 días | 399,425.16 | |
| 1.4.50.25 | De mas de 270 días | 1,260,438.68 | |
| 1.4.51 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | | 41,930.96 |
| 1.4.51.05 | De 1 a 30 días | 2,900.70 | |
| 1.4.51.10 | De 31 a 90 días | 6,045.37 | |
| 1.4.51.15 | De 91 a 270 días | 14,542.32 | |
| 1.4.51.20 | De 271 a 360 días | 4,943.76 | |
| 1.4.51.25 | DE 361 A 720 DIAS | 13,498.81 | |
| 1.4.52 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | | 2,793,658.26 |
| 1.4.52.05 | De 1 a 30 días | 194,036.27 | |
| 1.4.52.10 | De 31 a 90 días | 452,548.46 | |
| 1.4.52.15 | De 91 a 180 días | 452,137.31 | |
| 1.4.52.20 | De 181 a 360 días | 595,206.67 | |
| 1.4.52.25 | De mas de 360 días | 1,099,729.55 | |
| 1.4.57 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA V | | 285.22 |
| 1.4.57.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 1.4.57.10 | De 31 a 90 días | 189.20 | |
| 1.4.57.15 | De 91 a 180 días | 96.02 | |
| 1.4.58 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA V | | 78,885.04 |
| 1.4.58.05 | De 1 a 30 días | 14,408.89 | |
| 1.4.58.10 | De 31 a 90 días | 32,486.52 | |
| 1.4.58.15 | De 91 a 180 días | 20,710.91 | |
| 1.4.58.20 | De 181 a 270 días | 8,757.11 | |
| 1.4.58.25 | De mas de 270 días | 2,521.61 | |
| 1.4.59 | Cartera de credito inmobiliario refinanciada vencida | | 374.74 |
| 1.4.59.05 | De 1 a 30 días | 60.22 | |
| 1.4.59.10 | De 31 a 90 días | 109.65 | |

| | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|
| 1.4.59.15 | De 91 a 270 días | 204.87 | |
| 1.4.59.20 | De 271 a 360 días | 0.00 | |
| 1.4.60 | Cartera de microcredito refinanciada vencida | | 111,201.83 |
| 1.4.60.05 | De 1 a 30 días | 15,687.66 | |
| 1.4.60.10 | De 31 a 90 días | 37,565.56 | |
| 1.4.60.15 | De 91 a 180 días | 38,430.20 | |
| 1.4.60.20 | De 181 a 360 días | 18,280.75 | |
| 1.4.60.25 | De mas de 360 días | 1,237.66 | |
| 1.4.65 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURAD | | 0.00 |
| 1.4.65.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.65.10 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.65.15 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.66 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAL | | 95,612.77 |
| 1.4.66.05 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 19,234.67 | |
| 1.4.66.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 52,527.39 | |
| 1.4.66.15 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 21,189.43 | |
| 1.4.66.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 1,894.93 | |
| 1.4.66.25 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 766.35 | |
| 1.4.67 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada vencida | | 2.00 |
| 1.4.67.05 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.67.10 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.67.15 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 2.00 | |
| 1.4.67.20 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.68 | Cartera de microcredito reestructurada vencida | | 92,474.88 |
| 1.4.68.05 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 18,941.10 | |
| 1.4.68.10 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 51,315.76 | |
| 1.4.68.15 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 18,884.07 | |
| 1.4.68.20 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 3,301.95 | |
| 1.4.68.25 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 32.00 | |
| 1.4.99 | (Provisiones para créditos incobrables) | | -79,294,736.47 |
| 1.4.99.05 | (CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | -65,506.45 | |
| 1.4.99.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | -21,132,613.42 | |
| 1.4.99.15 | (CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARI | -653,516.42 | |
| 1.4.99.20 | (CARTERA DE MICROCREDITOS) | -10,287,474.95 | |
| 1.4.99.30 | (CARTERA DE CREDITO COMERCIAL C | 0.00 | |
| 1.4.99.45 | (Cartera de credito refinanciada) | -3,172,779.25 | |
| 1.4.99.50 | (Cartera de credito reestructurada) | -21,098,602.67 | |
| 1.4.99.80 | (Provisión genérica por tecnología crediticia | -8,474,679.52 | |
| 1.4.99.87 | (Provisiones no rever. requerimiento normat | -1,634,741.69 | |
| 1.4.99.89 | (PROVISION GENERICA VOLUNTARIA) | -12,774,822.10 | |
| 1.6 | CUENTAS POR COBRAR | | 17,134,678.63 |
| 1.6.02 | Intereses por cobrar de inversiones | | 1,173,840.18 |
| 1.6.02.10 | Disponibles para la venta | 1,169,793.44 | |
| 1.6.02.15 | Mantenidas hasta el vencimiento | 2,923.01 | |
| 1.6.02.20 | De disponibilidad restringida | 1,123.73 | |
| 1.6.03 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | | 16,408,065.81 |
| 1.6.03.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 81,987.04 | |
| 1.6.03.10 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMC | 10,796,168.17 | |
| 1.6.03.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | 389,842.84 | |
| 1.6.03.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 3,991,314.65 | |
| 1.6.03.30 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL O | 0.00 | |
| 1.6.03.45 | Cartera de credito refinanciada | 677,131.59 | |
| 1.6.03.50 | Cartera de credito reestructurada | 471,621.52 | |
| 1.6.06 | Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles | | 15,001.14 |
| 1.6.06.10 | RENDIMIENTO POR COBRAR CARTER. | 15,001.14 | |
| 1.6.11 | Anticipo para adquisición de acciones | | 0.00 |
| 1.6.11.01 | Anticipo para adquisición de acciones | 0.00 | |
| 1.6.12 | Inversiones vencidas | | 0.00 |
| 1.6.12.10 | Inversiones vencidas disponibles para la ven | 0.00 | |

| | | | | |
|-----------|---|---------------|----------------|---------------|
| 1.6.14 | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS | | 296,508.87 | |
| 1.6.14.30 | Gastos judiciales | 296,508.87 | | |
| 1.6.15 | Intereses reestructurados por cobrar | | 5,755,714.98 | |
| 1.6.15.05 | INTERESES DE CARTERA DE CREDITO | 40,536.54 | | |
| 1.6.15.10 | INTERESES DE CARTERA DE CREDITO | 3,711,110.73 | | |
| 1.6.15.15 | INTERESES DE CARTERA DE CREDITO | 41,772.89 | | |
| 1.6.15.20 | INTERESES DE CARTERA DE MICROCF | 1,962,294.82 | | |
| 1.6.90 | Cuentas por cobrar varias | | 4,068,054.42 | |
| 1.6.90.05 | Anticipos al personal | 14,181.43 | | |
| 1.6.90.90 | Otras | 4,053,872.99 | | |
| 1.6.99 | (Provisión para cuentas por cobrar) | | -10,582,506.77 | |
| 1.6.99.05 | (Provisión para intereses y comisiones por cc | -9,551,569.54 | | |
| 1.6.99.10 | (Provisión para otras cuentas por cobrar) | -1,030,937.23 | | |
| 1.7 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO M | | | 466,403.28 |
| 1.7.02 | Bienes adjudicados por pago | | 20,409.75 | |
| 1.7.02.05 | Terrenos | 20,409.75 | | |
| 1.7.06 | Bienes no utilizados por la institución | | 466,403.28 | |
| 1.7.06.05 | Terrenos | 466,403.28 | | |
| 1.7.99 | (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recupe | | -20,409.75 | |
| 1.7.99.10 | (Provisión para bienes adjudicados) | -20,409.75 | | |
| 1.8 | PROPIEDADES Y EQUIPO | | | 21,284,066.04 |
| 1.8.01 | Terrenos | | 6,835,527.64 | |
| 1.8.01.01 | Terrenos | 6,835,527.64 | | |
| 1.8.02 | Edificios | | 16,322,436.41 | |
| 1.8.02.01 | Edificios | 16,322,436.41 | | |
| 1.8.03 | Construcciones y remodelaciones en curso | | 230,032.45 | |
| 1.8.03.01 | Construcciones y remodelaciones en curso | 230,032.45 | | |
| 1.8.05 | Muebles, enseres y equipos de oficina | | 3,275,024.95 | |
| 1.8.05.01 | Muebles de oficina | 1,918,532.29 | | |
| 1.8.05.02 | Enseres de oficina | 529,099.57 | | |
| 1.8.05.03 | Equipo de oficina | 826,093.09 | | |
| 1.8.05.04 | Pinacoteca | 1,300.00 | | |
| 1.8.06 | Equipos de computación | | 9,572,446.60 | |
| 1.8.06.01 | Equipos de computación | 9,572,446.60 | | |
| 1.8.07 | Unidades de transporte | | 242,955.01 | |
| 1.8.07.01 | Unidades de transporte | 242,955.01 | | |
| 1.8.90 | Otros | | 2,029.26 | |
| 1.8.90.01 | Otros Activos | 2,029.26 | | |
| 1.8.99 | (Depreciación acumulada) | | -15,196,386.28 | |
| 1.8.99.05 | (Edificios) | -6,912,025.15 | | |
| 1.8.99.15 | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | -1,338,870.87 | | |
| 1.8.99.20 | (Equipos de computación) | -6,710,556.02 | | |
| 1.8.99.25 | (Unidades de transporte) | -234,934.24 | | |
| 1.9 | OTROS ACTIVOS | | | 33,448,733.77 |
| 1.9.01 | Inversiones en acciones y participaciones | | 1,029,575.33 | |
| 1.9.01.10 | En otras instituciones financieras | 883,575.33 | | |
| 1.9.01.25 | En otros organismos de integración cooperat | 143,000.00 | | |
| 1.9.01.30 | Inversiones no financieras | 3,000.00 | | |
| 1.9.02 | Derechos fiduciarios | | 27,009,695.54 | |
| 1.9.02.05 | Inversiones | 19,603.41 | | |
| 1.9.02.10 | Cartera de créditos por vencer | 647,177.75 | | |
| 1.9.02.21 | Cartera de créditos que no devenga intereses | 0.00 | | |
| 1.9.02.30 | Cartera de créditos vencida | 0.00 | | |
| 1.9.02.45 | Cuentas por cobrar | 409,249.07 | | |
| 1.9.02.85 | Fondos Disponibles | 1,343,550.41 | | |
| 1.9.02.86 | Fondos de liquidez | 24,590,114.90 | | |
| 1.9.04 | Gastos y pagos anticipados | | 444,628.70 | |
| 1.9.04.10 | Anticipos a terceros | 478,417.11 | | |
| 1.9.04.90 | Otros | 20,453.75 | | |

| | | | |
|--|--|----------------|-------------------------|
| 1.9.04.99 | (Amortización de gastos anticipados) | -54,242.16 | |
| 1.9.05 | Gastos diferidos | | 2,996,752.72 |
| 1.9.05.20 | Programas de computación | 869,599.22 | |
| 1.9.05.25 | Gastos de adecuación | 4,071,285.80 | |
| 1.9.05.90 | Otros | 39,711.84 | |
| 1.9.05.99 | (Amortización acumulada gastos diferidos) | -1,983,844.14 | |
| 1.9.06 | Materiales, mercaderías e insumos | | 131,483.83 |
| 1.9.06.15 | Proveeduría | 131,483.83 | |
| 1.9.90 | Otros | | 2,412,135.61 |
| 1.9.90.05 | Impuesto al valor agregado IVA | 0.00 | |
| 1.9.90.10 | Otros impuestos | 886,294.17 | |
| 1.9.90.15 | Depósitos en garantía y para importaciones | 101,359.19 | |
| 1.9.90.25 | Faltantes de caja | 5,801.00 | |
| 1.9.90.90 | Varias | 1,418,681.25 | |
| 1.9.99 | (Provisión para otros activos irrecuperables) | | -575,537.96 |
| 1.9.99.10 | (Provisión para valuación de derechos fiduciarios) | -9,729.93 | |
| 1.9.99.90 | (Provisión para otros activos) | -565,808.03 | |
| TOTAL ACTIVOS: | | | 1,265,794,172.25 |
| 2 PASIVOS | | | |
| 2.1 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | | 986,989,912.46 |
| 2.1.01 | Depósitos a la vista | | 454,375,169.92 |
| 2.1.01.35 | Depósitos de ahorro | 453,885,105.75 | |
| 2.1.01.50 | Depósitos por confirmar | 490,064.17 | |
| 2.1.03 | Depósitos a plazo | | 512,440,276.93 |
| 2.1.03.05 | De 1 a 30 días | 102,541,134.24 | |
| 2.1.03.10 | De 31 a 90 días | 144,705,852.49 | |
| 2.1.03.15 | De 91 a 180 días | 114,042,815.85 | |
| 2.1.03.20 | De 181 a 360 días | 141,686,662.50 | |
| 2.1.03.25 | De más de 361 días | 9,463,811.85 | |
| 2.1.05 | Depósitos Restringidos | | 20,174,465.61 |
| 2.1.05.01 | Depósitos Restringidos | 20,174,465.61 | |
| 2.3 OBLIGACIONES INMEDIATAS | | | 102,645.86 |
| 2.3.02 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | | 2,422.36 |
| 2.3.02.10 | Cobranzas | 2,422.36 | |
| 2.3.03 | Recaudaciones para el sector público | | 100,223.50 |
| 2.3.03.01 | Recaudaciones para el sector público | 100,223.50 | |
| 2.5 CUENTAS POR PAGAR | | | 37,684,287.17 |
| 2.5.01 | Intereses por pagar | | 10,571,664.90 |
| 2.5.01.05 | Depósitos a la vista | 0.00 | |
| 2.5.01.15 | Depósitos a plazo | 9,550,467.40 | |
| 2.5.01.35 | Obligaciones financieras | 658,218.42 | |
| 2.5.01.90 | Otros | 362,979.08 | |
| 2.5.03 | Obligaciones patronales | | 7,428,811.21 |
| 2.5.03.05 | Remuneraciones | 0.00 | |
| 2.5.03.10 | Beneficios Sociales | 1,372,345.63 | |
| 2.5.03.15 | Aportes al IESS | 513,660.78 | |
| 2.5.03.20 | Fondo de reserva IESS | 5,350.15 | |
| 2.5.03.25 | Participación a empleados | 2,325,015.98 | |
| 2.5.03.90 | Otras | 3,212,438.67 | |
| 2.5.04 | Retenciones | | 190,067.73 |
| 2.5.04.05 | Retenciones fiscales | 190,067.73 | |
| 2.5.05 | Contribuciones, impuestos y multas | | 4,736,649.08 |
| 2.5.05.05 | Impuesto a la renta | 4,644,986.48 | |
| 2.5.05.90 | Otras contribuciones e impuestos | 91,662.60 | |
| 2.5.11 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | | 4,914.50 |
| 2.5.11.01 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | 4,914.50 | |
| 2.5.90 | Cuentas por pagar varias | | 14,752,179.75 |
| 2.5.90.15 | Cheques girados no cobrados | 4,751.51 | |
| 2.5.90.90 | Otras cuentas por pagar | 14,747,428.24 | |

| | | | |
|-----------|---|---------------|-------------------------|
| 2.6 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | 76,874,172.95 |
| 2.6.03 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | 58,014,705.34 | |
| 2.6.03.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 2.6.03.10 | De 31 a 90 días | 1,658,334.00 | |
| 2.6.03.15 | De 91 a 180 días | 1,833,333.33 | |
| 2.6.03.20 | De 181 a 360 días | 11,345,830.00 | |
| 2.6.03.25 | De más de 360 días | 43,177,208.01 | |
| 2.6.06 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | 18,859,467.61 | |
| 2.6.06.05 | De 1 a 30 días | 371,420.64 | |
| 2.6.06.10 | De 31 a 90 días | 1,506,526.98 | |
| 2.6.06.15 | De 91 a 180 días | 1,747,478.28 | |
| 2.6.06.20 | De 181 a 360 días | 2,367,996.11 | |
| 2.6.06.25 | De más de 360 días | 12,866,045.60 | |
| 2.9 | OTROS PASIVOS | | 1,483,807.30 |
| 2.9.03 | Fondos en administración | 727,109.03 | |
| 2.9.03.01 | Fondos en administración | 727,109.03 | |
| 2.9.90 | Otros | 756,698.27 | |
| 2.9.90.05 | Sobrantes de caja | 234,558.80 | |
| 2.9.90.90 | Varios | 522,139.47 | |
| | TOTAL PASIVOS: | | 1,103,134,825.74 |
| 3 | PATRIMONIO | | |
| 3.1 | CAPITAL SOCIAL | | 36,377,379.98 |
| 3.1.03 | Aportes de socios | 36,377,379.98 | |
| 3.1.03.15 | Certificados de Socios | 36,377,379.98 | |
| 3.3 | RESERVAS | | 111,877,949.12 |
| 3.3.01 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | 90,636,455.93 | |
| 3.3.01.01 | Reserva Legal | 0.00 | |
| 3.3.01.05 | Reserva Legal Irrepartible | 63,859,276.94 | |
| 3.3.01.10 | Aporte de los socios por capitalización extra | 26,383,963.15 | |
| 3.3.01.15 | Donaciones | 393,215.84 | |
| 3.3.03 | Especiales | 21,241,493.19 | |
| 3.3.03.10 | Para futuras capitalizaciones | 7,407,650.43 | |
| 3.3.03.90 | OTRAS | 13,833,842.76 | |
| 3.5 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | | 5,873,949.87 |
| 3.5.01 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | 5,511,738.43 | |
| 3.5.01.01 | Superávit por valuación de propiedades, equ | 5,511,738.43 | |
| 3.5.04 | VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FIN | 362,211.44 | |
| 3.5.04.01 | Valuación de inversiones en instrumentos fin | 362,211.44 | |
| 3.6 | RESULTADOS | | 0.00 |
| 3.6.01 | Utilidades o excedentes acumulados | 0.00 | |
| 3.6.01.01 | Utilidades o excedentes acumulados | 0.00 | |
| 3.6.03 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | 0.00 | |
| 3.6.03.01 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | 0.00 | |
| 3.6.04 | (Pérdida del ejercicio) | 0.00 | |
| 3.6.04.01 | (Pérdida del ejercicio) | 0.00 | |
| | TOTAL PATRIMONIO: | | 154,129,278.97 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | | 8,530,067.54 |
| | TOTAL GENERAL: | | 1,265,794,172.25 |
| 6 | CUENTAS CONTINGENTES' | | |
| 6.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | 14,383,300.77 |
| 6.3.01 | Avales' | 491,447.03 | |
| 6.3.01.05 | Avales Comunes' | 491,447.03 | |
| 6.3.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | 13,885,076.42 | |
| 6.3.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 6,479,204.87 | |
| 6.3.04.20 | CARTERA DE MICROREDITO' | 7,405,871.55 | |
| 6.3.05 | Compromisos futuros' | 6,777.32 | |
| 6.3.05.90 | OTROS COMPROMISOS' | 6,777.32 | |

| | | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|-----------------|
| 6.4 | ACREEDORAS' | | | -14,383,300.77 |
| 6.4.01 | Avales' | | -491,447.03 | |
| 6.4.01.05 | Avales comunes' | -491,447.03 | | |
| 6.4.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | | -13,885,076.42 | |
| 6.4.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | -6,479,204.87 | | |
| 6.4.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -7,405,871.55 | | |
| 6.4.05 | Compromisos futuros' | | -6,777.32 | |
| 6.4.05.90 | Otros compromisos' | -6,777.32 | | |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN' | | | |
| 7.1 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS' | | | 162,056,535.80 |
| 7.1.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | 3,039,250.72 | |
| 7.1.01.05 | En cobranza' | 3,039,250.72 | | |
| 7.1.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | 39,225,875.70 | |
| 7.1.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida' | 67,141.12 | | |
| 7.1.02.30 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | 30,511,341.58 | | |
| 7.1.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | 1,132,463.00 | | |
| 7.1.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 7,514,930.00 | | |
| 7.1.03 | Activos castigados' | | 15,064,552.88 | |
| 7.1.03.10 | Cartera de créditos' | 13,726,193.07 | | |
| 7.1.03.20 | Cuentas por cobrar' | 1,338,359.81 | | |
| 7.1.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | 65,537,918.39 | |
| 7.1.04.05 | Del país' | 52,537,918.39 | | |
| 7.1.04.10 | Del exterior' | 13,000,000.00 | | |
| 7.1.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | 8,819,286.26 | |
| 7.1.05.10 | Cartera de créditos' | 7,866,986.26 | | |
| 7.1.05.35 | Operaciones contingentes' | 952,300.00 | | |
| 7.1.07 | CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANI | | 18,754,976.33 | |
| 7.1.07.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO' | 335,629.61 | | |
| 7.1.07.10 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO' | 10,445,352.96 | | |
| 7.1.07.15 | CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARI | 339,393.89 | | |
| 7.1.07.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 6,829,695.01 | | |
| 7.1.07.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAI | 225,422.60 | | |
| 7.1.07.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU | 579,482.26 | | |
| 7.1.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por proc | | 139,649.39 | |
| 7.1.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades en lic | 139,649.39 | | |
| 7.1.09 | Intereses, comisiones e ingresos en suspenso' | | 5,915,535.66 | |
| 7.1.09.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO' | 3,309.23 | | |
| 7.1.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | 3,284,024.66 | | |
| 7.1.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | 117,801.24 | | |
| 7.1.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 1,939,187.51 | | |
| 7.1.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAI | 201,339.33 | | |
| 7.1.09.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU | 227,963.91 | | |
| 7.1.09.90 | Otros' | 141,909.78 | | |
| 7.1.17 | Cartera entregada para procesos de titularización' | | 5,519,490.47 | |
| 7.1.17.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | 5,519,490.47 | | |
| 7.1.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | 40,000.00 | |
| 7.1.90.05 | Cobertura de seguros' | 40,000.00 | | |
| 7.2 | DEUDORAS POR EL CONTRARIO' | | | -162,056,535.80 |
| 7.2.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | -3,039,250.72 | |
| 7.2.01.05 | En Cobranza' | -3,039,250.72 | | |
| 7.2.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | -39,225,875.70 | |
| 7.2.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida' | -67,141.12 | | |
| 7.2.02.30 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO' | -30,511,341.58 | | |
| 7.2.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | -1,132,463.00 | | |
| 7.2.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -7,514,930.00 | | |
| 7.2.03 | Activos castigados' | | -15,064,552.88 | |
| 7.2.03.01 | Activos castigados' | -13,726,193.07 | | |
| 7.2.03.02 | Cuentas por cobrar castigadas' | -1,338,359.81 | | |
| 7.2.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | -65,537,918.39 | |

| | | | |
|-----------|--|------------------|------------------|
| 7.2.04.05 | Del país' | -52,537,918.39 | |
| 7.2.04.10 | Del exterior' | -13,000,000.00 | |
| 7.2.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | -8,819,286.26 |
| 7.2.05.10 | Cartera de Créditos' | -7,866,986.26 | |
| 7.2.05.35 | Operaciones Contingentes' | -952,300.00 | |
| 7.2.07 | CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANI | | -18,754,976.33 |
| 7.2.07.05 | PRODUCTIVO' | -335,629.61 | |
| 7.2.07.10 | CONSUMO ' | -10,445,352.96 | |
| 7.2.07.15 | INMOBILIARIO' | -339,393.89 | |
| 7.2.07.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -6,829,695.01 | |
| 7.2.07.45 | NO-UTILIZAR' | -225,422.60 | |
| 7.2.07.50 | REESTRUCTURADA' | -579,482.26 | |
| 7.2.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por proc | | -139,649.39 |
| 7.2.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades en lic | -139,649.39 | |
| 7.2.09 | Intereses en suspenso' | | -5,915,535.66 |
| 7.2.09.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO' | -3,309.23 | |
| 7.2.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | -3,284,024.66 | |
| 7.2.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | -117,801.24 | |
| 7.2.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -1,939,187.51 | |
| 7.2.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAD | -201,339.33 | |
| 7.2.09.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU | -227,963.91 | |
| 7.2.09.90 | Otros' | -141,909.78 | |
| 7.2.17 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | | -5,519,490.47 |
| 7.2.17.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | -5,519,490.47 | |
| 7.2.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | -40,000.00 |
| 7.2.90.05 | Cobertura de seguros' | -40,000.00 | |
| 7.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | 2,385,315,362.55 |
| 7.3.01 | Valores y bienes recibidos de terceros' | | 2,073,642,650.92 |
| 7.3.01.10 | Documentos en garantía' | 1,305,730,776.61 | |
| 7.3.01.15 | VALORES FIDUCIARIOS EN GARANTIA' | 14,236,047.85 | |
| 7.3.01.20 | Bienes Inmuebles en garantía' | 595,455,784.25 | |
| 7.3.01.25 | OTROS BIENES EN GARANTIA' | 697,523.93 | |
| 7.3.01.30 | En custodia' | 157,522,518.28 | |
| 7.3.02 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | | 8,868,106.77 |
| 7.3.02.05 | Operaciones pasivas vinculados' | 8,868,106.77 | |
| 7.3.04 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POI | | 236,863,167.99 |
| 7.3.04.01 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES N | 236,863,167.99 | |
| 7.3.07 | Depósitos de entidades del sector público' | | 100,223.50 |
| 7.3.07.10 | Depósitos de ahorros' | 100,223.50 | |
| 7.3.14 | Provisiones Constituidas' | | 45,520,883.54 |
| 7.3.14.01 | PROVISION CARTERA REFINANCIADA | 30,786.38 | |
| 7.3.14.02 | PROVISION CARTERA REFINANCIADA | 1,696,515.04 | |
| 7.3.14.03 | Provision carter refinanciada inmobiliario' | 54,050.16 | |
| 7.3.14.04 | Provision carter refinanciada microcredito' | 1,391,427.67 | |
| 7.3.14.09 | PROVISION CARTERA REESTRUCTUR | 135,517.85 | |
| 7.3.14.10 | PROVISION CARTERA REESTRUCTUR | 13,077,225.39 | |
| 7.3.14.11 | Provision carter reestructurada inmobiliario | 69,985.96 | |
| 7.3.14.12 | Provision carter reestructurada microcrédite | 7,815,873.47 | |
| 7.3.14.17 | PROVISION GENERICA POR TECNOLO | 6,089,003.17 | |
| 7.3.14.18 | Provisión genérica por tecnología crediticia | 2,385,676.35 | |
| 7.3.14.20 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | 69,107.37 | |
| 7.3.14.21 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | 9,133,745.17 | |
| 7.3.14.22 | Provision generica voluntaria carter immobi | 237,839.02 | |
| 7.3.14.23 | Provision generica voluntaria carter microc | 3,334,130.54 | |
| 7.3.15 | Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos' | | 20,320,329.83 |
| 7.3.15.05 | CARTERA PRODUCTIVO' | 1,071.29 | |
| 7.3.15.10 | CARTERA DE CONSUMO ' | 18,825,912.61 | |
| 7.3.15.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | 1,372.76 | |
| 7.3.15.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 1,491,973.17 | |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 7.4 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS' | | | -2,385,315,362.55 |
| 7.4.01 Valores y bienes recibidos de terceros' | | -2,073,642,650.92 | |
| 7.4.01.10 Documentos en garantía' | -1,305,730,776.61 | | |
| 7.4.01.15 Valores fiduciarios en garantía' | -14,236,047.85 | | |
| 7.4.01.20 Bienes inmuebles en garantía' | -595,455,784.25 | | |
| 7.4.01.25 OTROS BIENES EN GARANTIA' | -697,523.93 | | |
| 7.4.01.30 En custodia' | -157,522,518.28 | | |
| 7.4.02 Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | | -8,868,106.77 | |
| 7.4.02.05 Obligaciones con el público' | -8,868,106.77 | | |
| 7.4.04 DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR GARANTIA' | | -236,863,167.99 | |
| 7.4.04.05 Obligaciones con el público' | -236,863,167.99 | | |
| 7.4.07 Depósitos de entidades del sector público' | | -100,223.50 | |
| 7.4.07.10 Depósitos de ahorro' | -100,223.50 | | |
| 7.4.14 Provisiones Constituidas' | | -45,520,883.54 | |
| 7.4.14.01 PROVISION CARTERA REFINANCIADA | -30,786.38 | | |
| 7.4.14.02 PROVISION CARTERA REFINANCIADA | -1,696,515.04 | | |
| 7.4.14.03 Provision cartera refinanciada inmobiliaria' | -54,050.16 | | |
| 7.4.14.04 Provision cartera refinanciada microcredito' | -1,391,427.67 | | |
| 7.4.14.09 PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA | -135,517.85 | | |
| 7.4.14.10 PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA | -13,077,225.39 | | |
| 7.4.14.11 Provision cartera reestructurada inmobiliaria | -69,985.96 | | |
| 7.4.14.12 Provision cartera reestructurada microcredito' | -7,815,873.47 | | |
| 7.4.14.17 PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA | -6,089,003.17 | | |
| 7.4.14.18 Provisión genérica por tecnología crediticia' | -2,385,676.35 | | |
| 7.4.14.20 PROVISION GENERICA VOLUNTARIA CREDITICIA' | -69,107.37 | | |
| 7.4.14.21 PROVISION GENERICA VOLUNTARIA CREDITICIA' | -9,133,745.17 | | |
| 7.4.14.22 Provision generica voluntaria cartera inmobiliaria' | -237,839.02 | | |
| 7.4.14.23 Provision generica voluntaria cartera microcredito' | -3,334,130.54 | | |
| 7.4.15 DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA' | | -20,320,329.83 | |
| 7.4.15.05 CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO' | -1,071.29 | | |
| 7.4.15.10 CARTERA DE CONSUMO' | -18,825,912.61 | | |
| 7.4.15.15 CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | -1,372.76 | | |
| 7.4.15.20 CARTERA DE MICROCREDITO' | -1,491,973.17 | | |



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL



Dolores Guanuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

Nota. Estado de Situación Financiera del año 2021 otorgado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.

Análisis Vertical

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2021

Tabla 37. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera. Periodo 2021.

| CODIGO | DESCRIPCION | VALOR | % RUBRO | % GRUPO |
|---------------|---|-----------------------|----------------|----------------|
| 1 | ACTIVOS | | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 208.957.333,65 | 100,00% | 16,51% |
| 1101 | Caja | 31.118.830,71 | 14,89% | |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | 177.397.530,07 | 84,90% | |
| 1104 | Efectos de cobro inmediato | 440.972,87 | 0,21% | |
| 13 | INVERSIONES | 159.806.447,14 | 100,00% | 12,62% |
| | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POULAR Y SOLIDARIO | | | |
| 1303 | | 144.212.131,43 | 90,24% | |
| 1304 | Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público | 15.154.213,83 | 9,48% | |
| | MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SEC. PRIVADO Y SEC. FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | | | |
| 1305 | | 399.966,48 | 0,25% | |
| 1307 | De disponibilidad restringida | 47.537,71 | 0,03% | |
| 1399 | (Provisión para inversiones) | - 7.402,31 | 0,00% | |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | 824.696.509,74 | 100,00% | 65,15% |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | 5.537.662,25 | 0,67% | |
| 1402 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER | 586.330.900,36 | 71,10% | |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | 23.358.837,22 | 2,83% | |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | 188.265.648,20 | 22,83% | |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER | 546.867,78 | 0,07% | |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER | 31.702.861,04 | 3,84% | |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer | 772.187,55 | 0,09% | |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer | 12.935.481,92 | 1,57% | |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER | 225.863,09 | 0,03% | |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER | 16.181.668,83 | 1,96% | |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer | 160.343,69 | 0,02% | |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer | 8.706.326,07 | 1,06% | |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.509,16 | 0,00% | |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES | 10.456.845,45 | 1,27% | |

| | | | | |
|-----------|---|----------------------|----------------|--------------|
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 465.684,00 | 0,06% | |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 5.482.013,90 | 0,66% | |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 17.607,33 | 0,00% | |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 1.336.189,15 | 0,16% | |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses | 38.269,93 | 0,00% | |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 1.299.515,42 | 0,16% | |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 2.172.623,51 | 0,26% | |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 1.614.465,64 | 0,20% | |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | 4.612,62 | 0,00% | |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.151.836,40 | 0,38% | |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 41.930,96 | 0,01% | |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | 2.793.658,26 | 0,34% | |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA | 285,22 | 0,00% | |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 78.885,04 | 0,01% | |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida | 374,74 | 0,00% | |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 111.201,83 | 0,01% | |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 95.612,77 | 0,01% | |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida | 2,00 | 0,00% | |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 92.474,88 | 0,01% | |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | - 79.294.736,47 | -9,62% | |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 17.134.678,63 | 100,00% | 1,35% |
| 1602 | Intereses por cobrar de inversiones | 1.173.840,18 | 6,85% | |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | 16.408.065,81 | 95,76% | |
| 1606 | Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles | 15.001,14 | 0,09% | |
| 1614 | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS | 296.508,87 | 1,73% | |
| 1615 | Intereses reestructurados por cobrar | 5.755.714,98 | 33,59% | |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | 4.068.054,42 | 23,74% | |
| 1699 | (Provisión para cuentas por cobrar) | - 10.582.506,77 | -61,76% | |
| 17 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS | 466.403,28 | 100,00% | 0,04% |
| 1702 | Bienes adjudicados por pago | 20.409,75 | 4,38% | |
| 1706 | Bienes no utilizados por la institución | 466.403,28 | 100,00% | |

| | | | | |
|-----------|---|-------------------------|----------------|----------------|
| 1799 | (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados) | - 20.409,75 | -4,38% | |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 21.284.066,04 | 100,00% | 1,68% |
| 1801 | Terrenos | 6.835.527,64 | 32,12% | |
| 1802 | Edificios | 16.322.436,41 | 76,69% | |
| 1803 | Construcciones y remodelaciones en curso | 230.032,45 | 1,08% | |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 3.275.024,95 | 15,39% | |
| 1806 | Equipos de computación | 9.572.446,60 | 44,97% | |
| 1807 | Unidades de transporte | 242.955,01 | 1,14% | |
| 1890 | Otros | 2.029,26 | 0,01% | |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | - 15.196.386,28 | -71,40% | |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 33.448.733,77 | 100,00% | 2,64% |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 1.029.575,33 | 3,08% | |
| 1902 | Derechos fiduciarios | 27.009.695,54 | 80,75% | |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | 444.628,70 | 1,33% | |
| 1905 | Gastos diferidos | 2.996.752,72 | 8,96% | |
| 1906 | Materiales, mercaderías e insumos | 131.483,83 | 0,39% | |
| 1990 | Otros | 2.412.135,61 | 7,21% | |
| 1999 | (Provisión para otros activos irre recuperables) | - 575.537,96 | -1,72% | |
| | TOTAL ACTIVOS | 1.265.794.172,25 | | 100,00% |
| 2 | PASIVOS | | | |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 986.989.912,46 | 100,00% | 77,97% |
| 2101 | Depósitos a la vista | 454.375.169,92 | 46,04% | |
| 2103 | Depósitos a plazo | 512.440.276,93 | 51,92% | |
| 2105 | Depósitos Restringidos | 20.174.465,61 | 2,04% | |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | 102.645,86 | 100,00% | 0,01% |
| 2302 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | 2.422,36 | 2,36% | |
| 2303 | Recaudaciones para el sector público | 100.223,50 | 97,64% | |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 37.684.287,17 | 100,00% | 2,98% |
| 2501 | Intereses por pagar | 10.571.664,90 | 28,05% | |
| 2503 | Obligaciones patronales | 7.428.811,21 | 19,71% | |
| 2504 | Retenciones | 190.067,73 | 0,50% | |
| 2505 | Contribuciones, impuestos y multas | 4.736.649,08 | 12,57% | |
| 2511 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | 4.914,50 | 0,01% | |
| 2590 | Cuentas por pagar varias | 14.752.179,75 | 39,15% | |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 76.874.172,95 | 100,00% | 6,07% |
| 2603 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | 58.014.705,34 | 75,47% | |
| 2606 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | 18.859.467,61 | 24,53% | |
| 29 | OTROS PASIVOS | 1.483.807,30 | 100,00% | 0,12% |
| 2903 | Fondos en administración | 727.109,03 | 49,00% | |
| 2990 | Otros | 756.698,27 | 51,00% | |
| | TOTAL PASIVOS | 1.103.134.825,74 | | 87,15% |
| 3 | PATRIMONIO | | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 36.377.379,98 | 100,00% | 2,87% |
| 3103 | Aportes de socios | 36.377.379,98 | 100,00% | |

| | | | | |
|-----------|--|-------------------------|----------------|----------------|
| 33 | RESERVAS | 111.877.949,12 | 100,00% | 8,84% |
| 3301 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | 90.636.455,93 | 81,01% | |
| 3303 | Especiales | 21.241.493,19 | 18,99% | |
| 35 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 5.873.949,87 | 100,00% | 0,46% |
| 3501 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | 5.511.738,43 | 93,83% | |
| 3504 | VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 362.211,44 | 6,17% | |
| 36 | RESULTADO OPERATIVO | 8.530.067,54 | 100,00% | 0,67% |
| | TOTAL PATRIMONIO | 162.659.346,51 | | 12,85% |
| | | | | |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1.265.794.172,25 | | 100,00% |

Nota. Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Situación Financiera del año 2021 sin alterar su composición.

Interpretación:

Realizado el Análisis Vertical del Estado de Estado de Situación Financiera del periodo 2021 teniendo en los Activos con un monto de \$ 1.265.794.172,25 representado mayormente por el grupo de **Fondos Disponibles** con un valor de \$ 208.957.333,65 ya que son los recursos disponibles que posee la cooperativa para hacer frente a las operaciones que realice, dentro este grupo están las cuentas de Bancos y otras instituciones financieras con \$ 177.397.530,07 representando el 84,90% la que hace referencia a los depósitos en cuentas corrientes y a la vista que la institución que tienen con otras instituciones financieras como bancos y cooperativas de ahorro y crédito, que da como resultado el mejorar la obtención y aseguramiento de los recursos y así cumpliendo el movimiento financiero, la cuenta Caja con \$ 31.118.830,71 equivalente al 14,89% es lo que dispone la institución en moneda local ya que de esta manera puede ser frente a pagos emergentes de menor cuantía, misma que integra la caja chica y efectivo.

Las **Inversiones** con un valor de \$ 159.806.447,14 dentro de la misma está la cuenta de mayor relevancia es Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario con \$ 144.212.131,43 equivalente al 90,24% la que se refiere a las inversiones obtenidas por parte de la cooperativa ya sea para el sector público o sector privado, seguido esta la cuenta Disponibles para la venta de estado o de entidades del sector público con \$ 15.154.213,83 que representa el 9,48% en esta se registran los instrumentos emitidos por entidades del sector público ya que están clasificadas en inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o en inversiones mantenidas hasta su vencimiento de acuerdo a los estipule la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Con respecto al grupo de **Cartera de Crédito** consta de un valor de \$ 824.696.509,74 la misma que está compuesto por diferentes líneas de crédito que son concedidas a los socios,

por ende las más representativas son Cartera de crédito de Consumo por vencer con un monto de \$ 586.330.900,36 equivalente al 71,10% es una línea de crédito que aún no han vencido por lo mismo que es la de mayor relevancia dentro del grupo, ya que son otorgados a la gran parte de los socios ya que para adquirir esta línea el interés establecido varía de acuerdo al ahorro o sin ahorro o ya sea de forma emergente, además se cuenta con diferentes tipos de garantía para adquirir el crédito esto son destinados para pagos de servicios, bienes u otros que tenga el socio. La cuenta de Cartera de Microcrédito por vencer con \$ 188.265.648,20 representando el 22,83% esta línea de crédito es destinada mayormente a financiar pequeñas actividades de comercialización, producción o ya sea de servicios, por ultimo esta Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer con un valor de \$ 31.702.861,04 representando el 3,84% esta se refiere a las operaciones de consumo que han sido sujetas a refinanciación de conformidad con las normas, con todo expuesto se puede demostrar que el grupo de Cartera de Crédito es la principal recurso económico convirtiéndose en la primordial actividad operativa de la cooperativa siendo financiado por los mismo socios pertenecientes y así generar eficazmente mayores ingresos económicos para la institución. No dejando de lado que la cooperativa mantiene créditos que no generan rendimientos en este caso se habla de las que no devengan interés como Cartera de crédito de consumo que no devenga interés con \$ 10.456.845,45 representado el 1,06%; la Cartera de microcrédito que no devenga interés con \$ 5.482.013,90 equivalente al 0,66% que puede llegar a perjudicar debido a esta líneas de crédito y por ende no han sido canceladas en su debido plazo ya sea por problemas de liquidez o porque no se ha recuperado hasta la fecha.

El grupo **Otros Activos** cuenta con \$ 33.448.733,77 dado que las de mayor relevancia son Derechos Fiduciarios con \$ 27.009.695,54 equivalente al 80,75% puesto a que se refiere a los activos entregados a fidecomisos considerando las inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, fondos disponibles y los fondos de liquidez; la cuenta Gastos diferidos con un valor de \$ 2.996.752,72 representando el 8,96% son los gastos generados por programas de computación, gastos de adecuación y entre otros gastos que realiza la institución.

El grupo **Propiedades y Equipo** con \$ 21.284.066,04 de la cual las cuentas de mayor representación son Edificios con \$ 16.322.436,41 representado el 76,69% ya son los bienes inmuebles es decir aquellos donde se hallan instaladas las sucursales y como también de la matriz de la cooperativa, demostrando que posee infraestructura propia; Equipos de computación con un valor de \$ 9.572.446,60 equivalente al 44,97% se refiere a la adquisición que ha tenido la institución que fueron utilizadas para la realización de las actividades financieras diarias; otro cuenta es Terrenos con \$ 6.835.527,64 que representa el 32,12% en

donde se encuentran ubicadas las oficinas de la cooperativa ya sea sucursales o la misma matriz por ultimo está la cuenta Muebles, enseres y equipos de oficina con un valor de \$ 3.275.446,60 que equivale al 15,39% se refiere a los muebles de oficina, equipo de oficina que son necesarios para el desarrollo de las operaciones de la cooperativa.

El grupo **Cuentas por Cobrar** con un monto de \$ 17.134.678,63 estos valores son de cobro inmediato que provienen de las operaciones de la cooperativa, beneficiándose debido a la espera de recuperar dichos recursos y así aumentar la liquidez de la institución, por ende están algunos cuentas de mayor representación como Intereses por cobrar de cartea de créditos con \$ 16.408.065,81 representado el 95,76% se refieren a los intereses acumulados devengados especialmente de las carteras de crédito de consumo y microcrédito; la cuenta de Intereses reestructurados por cobrar con \$ 5.755.714,98 equivalente al 33,59% son los intereses corrientes y de mora devengados sobre el cual la cooperativa ha establecido un acuerdo de pago conforme a sus políticas internas por ultimo esta Cuentas por cobrar varias con un valor de \$ 4.068.054,42 que representa el 23,74% se refiere a los valores pendientes de cobro en anticipado de personal y demás conceptos.

En los Pasivos cuenta con un monto de \$ 1.103.134.825,74 la cual está integrado por las **Obligaciones con el Público** con un valor total de \$ 986.989.912,46 la misma existen cuentas de gran relevancia como Depósitos a plazo con \$ 512.440.276,93 que equivale el 51,92% siendo el recurso monetario de los socios de tal manera puede respaldar las actividades crediticias; la cuenta Depósitos a la vista con un monto de \$ 454.375.169,92 representando el 46,04% se refiere al efectivo depositado por los ahorros a la vista, ya estos valores se lo pueden retirar en cualquier momento. Dado estos resultados se demuestra que la cooperativa mantiene suficientes obligaciones con el público que hacen frente ante cualquier problema, por ende no afecta la rentabilidad ni la liquidez al término de un periodo contable en este caso periodo 2021.

El grupo **Cuentas por Pagar** con un monto de \$ 37.684.287,17 dado que existen cuentas de mayor relevancia como Cuentas por pagar varias con \$ 14.752.179,75 que equivale al 39,15% se refiere a los valores de los cheques girados para el pago de obligaciones y que no hubieren presentado para el cobro y por otras cuentas por pagar con un vencimiento no mayor a un año; otra cuenta es Intereses por pagar con \$ 10.571.664,90 representado el 28,05% donde se registran los intereses causados pendientes de pago ya sea por depósitos a plazo o por las obligaciones financieras, a continuación está la cuenta de Obligaciones patronales \$ 7.428.811,21 que representa el 19,71% dado que se refiere a las obligaciones de la institución con sus empleados por concepto de beneficios sociales, aportes al IESS, fondos de reserva IESS, participación a empleados y otras originadas en sus relaciones laborales, por último está

la cuenta de Contribuciones, impuestos y multas con \$ 4.736.649,08 que equivale al 12,57% en donde se registran las obligaciones de la cooperativa por concepto de impuesto a la renta multas y otras contribuciones e impuestos.

El grupo de **Obligaciones Financieras** tiene un valor de \$ 76.874.172,95 que por ende está la cuenta de Obligaciones con instituciones financieras del exterior con \$ 58.014.705,34 equivalente al 75 47% la cual se refiere a las obligaciones provenientes de préstamos y líneas de crédito controladas por las instituciones financieras del exterior y por último está la cuenta de Obligaciones con entidades financieras del sector público con \$ 18.859.467,61 que representa el 24,53% dado que se registra el saldo de las denominaciones pendientes en cuanto a pagos con entidades financieras del sector público.

El Patrimonio cuenta con un monto de \$ 162.659.346,51 está conformado mayormente por el grupo de **Reservas** tiene un valor de \$ 111.877.949,12 teniendo en cuenta que está constituida por las cuentas de Fondo irrepartible de reserva legal con \$ 90.636.455,93 representando el 81,01% debido a las aportaciones de los socios por capitalización ya sea por donaciones o por la misma reserva legal y repartible, además la cuenta Especiales con \$ 21.241.493,19 es equivalente al 18,99% en la que se refiere a las futuras capitalizaciones y a otras que tengan la cooperativa.

Capital Social tiene un valor de \$ 36.377.379,98 dada que la única cuenta que se tiene es Aportes de Socios en la cual se registran los valores de los certificados de aportación pagadas por los mismos socios sabiendo que hay que tener en cuenta que las cooperativas pertenecientes al segmento 1 no podrán redimir el capital social tal sea el caso del retiro de socios coma por sumas que excedan su totalidad el 5% del capital social de la cooperativa de manera que será calculado al término del periodo económico en este caso periodo 2021.

El **Resultado Operativo** del periodo analizado 2021 es de \$ 8.530.067,54 dado que representa el 0,67% en cuanto al total de pasivo y patrimonio, este resultado es positivo para la cooperativa ya que ha podido generar mayores activos para hacer frente a los pasivos y así poder obtener un resultado operativo muy alto en comparación al año anterior de 2020 dicho resultado se debe al buen manejo de administración y todos los departamentos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

Tabla 38. Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Periodo 2021.

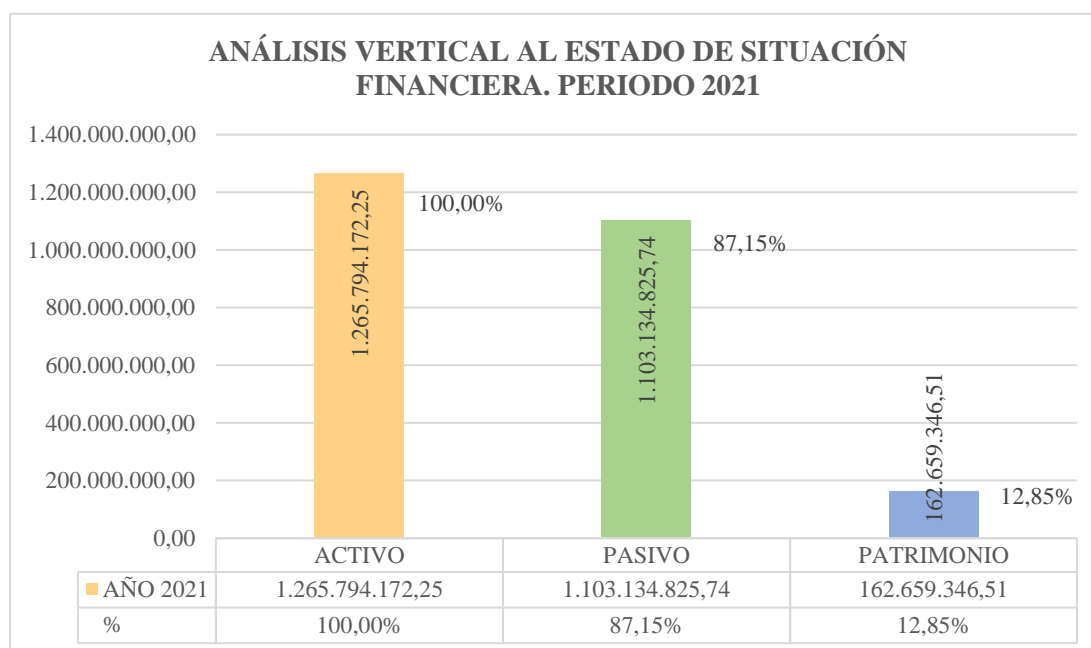
| ACTIVO | PASIVO Y PATRIMONIO |
|----------------------------|----------------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | PASIVO CORRIENTE |
| 1.210.594.969,16 | 1.101.651.018,44 |
| 95,64% | 87,03% |
| CT = AC - PC | OTROS PASIVOS |
| 8,61% | 1.483.807,30 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 0,12% |
| 21.750.469,32 | PATRIMONIO |
| 1,72% | 162.659.346,51 |
| OTROS ACTIVOS | 12,85% |
| 33.448.733,77 | |
| 2,64% | |
| TOTAL ACTIVOS | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO |
| 1.265.794.172,25 | 1.265.794.172,25 |
| 100,00% | 100,00% |

Nota. Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Periodo 2021.

Interpretación:

Además es importante recalcar que al determinar el **Capital de Trabajo** ya que es resultado de la diferencia del activo corriente menos el pasivo corriente dado que nos da un porcentaje del 8,61% por ende la cooperativa tiene \$ 108.943.950,72 de efectivo y puede hacer frente a las obligaciones o deudas, la diferencia que se tuvo es leve y por lo que puede ocasionar un desequilibrio económico, que puede incurrir en el retraso de pagos de los créditos otorgados a los socios o ya sea el caso de poner en riesgo la rentabilidad de la cooperativa que puede provocar insolvencia y por ende el capital no podrá seguir aumentando, es por ese motivo que se recomienda la entidad financiera seguir aplicando las políticas de cobro para que ayude aumentar el capital de trabajo.

Figura 3. Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Periodo 2021.



Nota. Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Periodo 2021.

Interpretación:

De acuerdo al análisis vertical realizado a la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., los activos se concentran en mayor parte en los activos corrientes con un valor de \$ 1.210.594.969,16 equivalente al 95,64% lo cual se ve reflejado por la cartera de crédito ya que es la principal actividad de intermediación financiera y la responsabilidad social de los socios, las cuales permiten la captación de inversiones. Con respecto al pasivo se conforma en mayor parte por el pasivo corriente representado el 87,03% por lo que corresponde a \$ 1.101.651.018,44 debido a que las obligaciones con el público es la de más representación ya que derivadas de las captaciones de los recursos de los socios de acuerdo a los depósitos a la vista, a plazo y los restringidos con el objetivo de amparar y proteger el dinero de los socios que ejecuta la cooperativa; por otra parte el patrimonio tiene un 12,85% que representa un valor de \$ 162.659.346,51 concentrado en mayor parte a las que cuenta en mayor relevancia a las reservas por el fondo irrepartible de reserva legal y las reservas especiales, además el capital social está compuesto por los aportes de los socios, es decir de los certificados por motivo al nuevo ingreso de socios a la entidad financiera lo cual deberán cumplir con los requisitos emitidos en el estatuto social ya que son medios económicos que hacen frente a problemas futuros que se puedan ocasionar

Imagen 5. Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2021.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

| CODIGO | DESCRIPCION | | |
|------------------------|--|----------------|-----------------------|
| 5 INGRESOS | | | |
| 5.1 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | 129,840,617.98 |
| 5.1.01 | Depósitos | 4,914,110.24 | |
| 5.1.01.10 | DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS | 4,914,110.24 | |
| 5.1.03 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | 5,005,268.05 | |
| 5.1.03.10 | Disponibles para la venta | 4,978,642.45 | |
| 5.1.03.15 | Mantenidas hasta el vencimiento | 21,075.66 | |
| 5.1.03.20 | De disponibilidad restringida | 5,549.94 | |
| 5.1.04 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS | 119,921,239.69 | |
| 5.1.04.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 527,602.71 | |
| 5.1.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 78,614,964.91 | |
| 5.1.04.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIAR | 1,952,457.66 | |
| 5.1.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 26,649,313.21 | |
| 5.1.04.25 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL | 0.00 | |
| 5.1.04.30 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADOS | 6,565,128.13 | |
| 5.1.04.35 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADOS | 3,482,741.17 | |
| 5.1.04.50 | De mora | 2,129,031.90 | |
| 5.2 | COMISIONES GANADAS | | 1,017,559.97 |
| 5.2.03 | Avales | 13,139.01 | |
| 5.2.03.01 | Avales | 13,139.01 | |
| 5.2.90 | Otras | 1,004,420.96 | |
| 5.2.90.01 | Otras Comisiones | 1,004,420.96 | |
| 5.3 | UTILIDADES FINANCIERAS | | 739,794.03 |
| 5.3.02 | En valuación de inversiones | 570,965.16 | |
| 5.3.02.01 | En valuación de inversiones | 570,965.16 | |
| 5.3.03 | En venta de activos productivos | 12,231.37 | |
| 5.3.03.05 | En venta de inversiones | 1,895.71 | |
| 5.3.03.90 | Otras | 10,335.66 | |
| 5.3.04 | Rendimientos por fideicomiso mercantil | 156,597.50 | |
| 5.3.04.01 | Titularización de Cartera de Creditos | 156,597.48 | |
| 5.3.04.02 | De mora | 0.02 | |
| 5.4 | INGRESOS POR SERVICIOS | | 959,531.32 |
| 5.4.90 | Otros servicios | 959,531.32 | |
| 5.4.90.05 | Tarifados con costo máximo | 938,068.68 | |
| 5.4.90.10 | Tarifados diferenciados | 21,462.64 | |
| 5.5 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | 9,807.91 |
| 5.5.03 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 9,807.91 | |
| 5.5.03.01 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 9,807.91 | |
| 5.6 | OTROS INGRESOS | | 3,240,980.46 |
| 5.6.01 | Utilidad en venta de bienes | 948.39 | |
| 5.6.01.01 | Utilidad en venta de bienes | 948.39 | |
| 5.6.03 | Arrendamientos | 2,375.46 | |
| 5.6.03.01 | Arrendamiento | 2,375.46 | |
| 5.6.04 | Recuperaciones de activos financieros | 2,592,599.75 | |
| 5.6.04.05 | De activos castigados | 1,323,814.47 | |
| 5.6.04.10 | Reversión de provisiones | 1,182,171.72 | |
| 5.6.04.20 | Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 86,613.56 | |
| 5.6.90 | Otros | 645,056.86 | |
| 5.6.90.01 | Otros Ingresos | 645,056.86 | |
| TOTAL INGRESOS: | | | 135,808,291.67 |
| 4 GASTOS | | | |

| | | | | |
|-----------|--|---------------|---------------|---------------|
| 4.1 | INTERESES CAUSADOS | | | 58,757,768.95 |
| 4.1.01 | Obligaciones con el público | | 55,010,095.15 | |
| 4.1.01.15 | Depósitos de ahorro | 15,652,703.59 | | |
| 4.1.01.30 | Depósitos a plazo | 39,314,571.41 | | |
| 4.1.01.90 | Otros | 42,820.15 | | |
| 4.1.03 | Obligaciones financieras | | 3,747,673.80 | |
| 4.1.03.15 | Obligaciones con instituciones financieras | 2,927,746.62 | | |
| 4.1.03.30 | Obligaciones con entidades financieras de | 819,927.18 | | |
| 4.2 | COMISIONES CAUSADAS | | | 293,324.02 |
| 4.2.01 | Obligaciones financieras | | 285,221.88 | |
| 4.2.01.01 | Obligaciones financieras | 285,221.88 | | |
| 4.2.05 | Servicios fiduciarios | | 8,077.44 | |
| 4.2.05.01 | Servicios Fiduciarios | 8,077.44 | | |
| 4.2.90 | VARIAS | | 24.70 | |
| 4.2.90.01 | VARIAS | 24.70 | | |
| 4.3 | PERDIDAS FINANCIERAS | | | 77,514.07 |
| 4.3.02 | En valuación de inversiones | | 73,090.97 | |
| 4.3.02.01 | En valuación de inversiones | 73,090.97 | | |
| 4.3.03 | En venta de activos productivos | | 3,113.32 | |
| 4.3.03.90 | Otras | 3,113.32 | | |
| 4.3.04 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | | 1,309.78 | |
| 4.3.04.01 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | 1,309.78 | | |
| 4.4 | PROVISIONES | | | 17,232,709.91 |
| 4.4.01 | Inversiones | | 0.00 | |
| 4.4.01.01 | Inversiones | 0.00 | | |
| 4.4.02 | Cartera de créditos | | 10,758,895.89 | |
| 4.4.02.01 | Cartera de créditos | 0.00 | | |
| 4.4.02.10 | CREDITO PRODUCTIVO | 108,278.91 | | |
| 4.4.02.20 | CREDITO DE CONSUMO | 6,303,215.91 | | |
| 4.4.02.30 | CREDITO INMOBILIARIO | 77,181.72 | | |
| 4.4.02.40 | MICROCREDITO | 4,270,219.35 | | |
| 4.4.03 | Cuentas por cobrar | | 6,049,955.20 | |
| 4.4.03.01 | Cuentas por cobrar | 6,049,955.20 | | |
| 4.4.05 | Otros activos | | 419,574.79 | |
| 4.4.05.01 | Otros Activos | 419,574.79 | | |
| 4.4.06 | Operaciones contingentes | | 4,284.03 | |
| 4.4.06.01 | Operaciones contingentes | 4,284.03 | | |
| 4.5 | GASTOS DE OPERACION | | | 42,958,968.10 |
| 4.5.01 | Gastos de personal | | 19,694,172.46 | |
| 4.5.01.05 | Remuneraciones mensuales | 14,110,483.57 | | |
| 4.5.01.10 | Beneficios sociales | 1,813,292.43 | | |
| 4.5.01.20 | Aportes al IESS | 1,707,551.83 | | |
| 4.5.01.30 | Pensiones y jubilaciones | 533,713.24 | | |
| 4.5.01.35 | Fondo de reserva IESS | 1,086,544.73 | | |
| 4.5.01.90 | Otros | 442,586.66 | | |
| 4.5.02 | Honorarios | | 1,042,148.47 | |
| 4.5.02.05 | Directores | 194,327.82 | | |
| 4.5.02.10 | Honorarios profesionales | 847,820.65 | | |
| 4.5.03 | Servicios varios | | 8,500,418.94 | |
| 4.5.03.10 | Servicios de guardiana | 2,264,909.23 | | |
| 4.5.03.15 | Publicidad y propaganda | 259,161.48 | | |
| 4.5.03.20 | Servicios básicos | 1,229,723.90 | | |
| 4.5.03.25 | Seguros | 1,115,023.80 | | |
| 4.5.03.30 | Arrendamientos | 1,807,712.72 | | |
| 4.5.03.90 | Otros servicios | 1,823,887.81 | | |
| 4.5.04 | Impuestos, contribuciones y multas | | 7,262,189.00 | |
| 4.5.04.05 | Impuestos Fiscales | 1,528.13 | | |
| 4.5.04.10 | Impuestos Municipales | 404,711.62 | | |
| 4.5.04.15 | APORTES A LA SEPS | 965,493.13 | | |

| | | | | |
|-----------|--|-------------------|--------------|-----------------------|
| 4.5.04.20 | Aportes al COSEDE por prima fija | 5,830,359.81 | | |
| 4.5.04.90 | Impuestos y aportes para otros organismos | 60,096.31 | | |
| 4.5.05 | Depreciaciones | | 1,965,829.30 | |
| 4.5.05.15 | Edificios | 483,167.12 | | |
| 4.5.05.25 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 295,864.45 | | |
| 4.5.05.30 | Equipos de computación | 1,175,788.39 | | |
| 4.5.05.35 | Unidades de transporte | 11,009.34 | | |
| 4.5.06 | Amortizaciones | | 1,379,709.51 | |
| 4.5.06.25 | Programas de computación | 655,159.15 | | |
| 4.5.06.30 | Gastos de adecuación | 685,672.15 | | |
| 4.5.06.90 | Otros | 38,878.21 | | |
| 4.5.07 | Otros gastos | | 3,114,500.42 | |
| 4.5.07.05 | Suministros diversos | 727,635.73 | | |
| 4.5.07.15 | Mantenimiento y reparaciones | 1,019,431.34 | | |
| 4.5.07.90 | Otros | 1,367,433.35 | | |
| 4.6 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | | | 81,164.96 |
| 4.6.90 | Otras | | 81,164.96 | |
| 4.6.90.01 | Otras | 81,164.96 | | |
| 4.7 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | | 906,778.02 |
| 4.7.03 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | | 906,778.02 | |
| 4.7.03.01 | Intereses y comisiones devengados en ejer | 906,778.02 | | |
| 4.8 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | | 6,969,996.10 |
| 4.8.10 | Participación a empleados | | 2,325,009.62 | |
| 4.8.10.01 | Participación a empleados | 2,325,009.62 | | |
| 4.8.15 | Impuesto a la renta | | 4,644,986.48 | |
| 4.8.15.01 | Impuesto a la renta | 4,644,986.48 | | |
| | TOTAL GASTOS: | | | 127,278,224.13 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | 8530067.54 | | 8,530,067.54 |



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL



Dolores Guanuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2021 otorgado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.

Análisis Vertical

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PERIODO 2021

Tabla 39. Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2021.

| CODIGO | DESCRIPCION | VALOR | % RUBRO | % GRUPO |
|---------------|--|-----------------------|----------------|----------------|
| 5 | INGRESOS | | | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 129.840.617,98 | 100,00% | 95,61% |
| 5101 | Depósitos | 4.914.110,24 | 3,78% | |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | 5.005.268,05 | 3,85% | |
| 5104 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS | 119.921.239,69 | 92,36% | |
| 52 | COMISIONES GANADAS | 1.017.559,97 | 100,00% | 0,75% |
| 5203 | Avales | 13.139,01 | 1,29% | |
| 5290 | Otras | 1.004.420,96 | 98,71% | |
| 53 | UTILIDADES FINANCIERAS | 739.794,03 | 100,00% | 0,54% |
| 5302 | En valuación de inversiones | 570.965,16 | 77,18% | |
| 5303 | En venta de activos productivos | 12.231,37 | 1,65% | |
| 5304 | Rendimientos por fideicomiso mercantil | 156.597,50 | 21,17% | |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 959.531,32 | 100,00% | 0,71% |
| 5490 | Otros servicios | 959.531,32 | 100,00% | |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 9.807,91 | 100,00% | 0,01% |
| 5503 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 9.807,91 | 100,00% | |
| 56 | OTROS INGRESOS | 3.240.980,46 | 100,00% | 2,39% |
| 5601 | Utilidad en venta de bienes | 948,39 | 0,03% | |
| 5603 | Arrendamientos | 2.375,46 | 0,07% | |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | 2.592.599,75 | 79,99% | |
| 5690 | Otros | 645.056,86 | 19,90% | |
| | TOTAL INGRESOS | 135.808.291,67 | | 100,00% |
| 4 | GASTOS | | | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 58.757.768,95 | 100,00% | 46,16% |
| 4101 | Obligaciones con el público | 55.010.095,15 | 93,62% | |
| 4103 | Obligaciones financieras | 3.747.673,80 | 6,38% | |
| 42 | COMISIONES CAUSADAS | 293.324,02 | 100,00% | 0,23% |
| 4201 | Obligaciones financieras | 285.221,88 | 97,24% | |
| 4205 | Servicios fiduciarios | 8.077,44 | 2,75% | |
| 4290 | VARIAS | 24,70 | 0,01% | |
| 43 | PERDIDAS FINANCIERAS | 77.514,07 | 100,00% | 0,06% |
| 4302 | En valuación de inversiones | 73.090,97 | 94,29% | |
| 4303 | En venta de activos productivos | 3.113,32 | 4,02% | |
| 4304 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | 1.309,78 | 1,69% | |
| 44 | PROVISIONES | 17.232.709,91 | 100,00% | 13,54% |
| 4402 | Cartera de créditos | 10.758.895,89 | 62,43% | |
| 4403 | Cuentas por cobrar | 6.049.955,20 | 35,11% | |

| | | | | |
|-----------|--|-----------------------|----------------|----------------|
| 4405 | Otros activos | 419.574,79 | 2,43% | |
| 4406 | Operaciones contingentes | 4.284,03 | 0,02% | |
| 45 | GASTOS DE OPERACION | 42.958.968,10 | 100,00% | 33,75% |
| 4501 | Gastos de personal | 19.694.172,46 | 45,84% | |
| 4502 | Honorarios | 1.042.148,47 | 2,43% | |
| 4503 | Servicios varios | 8.500.418,94 | 19,79% | |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | 7.262.189,00 | 16,90% | |
| 4505 | Depreciaciones | 1.965.829,30 | 4,58% | |
| 4506 | Amortizaciones | 1.379.709,51 | 3,21% | |
| 4507 | Otros gastos | 3.114.500,42 | 7,25% | |
| 46 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | 81.164,96 | 100,00% | 0,06% |
| 4690 | Otras | 81.164,96 | 100,00% | |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 906.778,02 | 100,00% | 0,71% |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | 906.778,02 | 100,00% | |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | 6.969.996,10 | 100,00% | 5,48% |
| 4810 | Participación a empleados | 2.325.009,62 | 33,36% | |
| 4815 | Impuesto a la renta | 4.644.986,48 | 66,64% | |
| | TOTAL GASTOS | 127.278.224,13 | | 100,00% |
| | RESULTADO OPERATIVO: | 8.530.067,54 | | |

Nota. Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2020 sin alterar su composición.

Interpretación:

Una vez realizado el Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2021, los Ingresos cuenta con un valor de \$ 135.808.291,67 evidenciándose el de mayor relevancia el grupo de **Intereses y Descuentos Ganados** con un monto de \$ 129.840.617,98 puesto que se refiere a los ingresos generados por recursos colocados en la modalidad de depósitos e intereses y descuentos, dado así que las cuentas más sobresalientes son Intereses y descuentos de cartera de créditos con \$ 119.921.239,69 representando el 92,36% debido a los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora, además de los descuentos de la cartera comprada de acuerdo al plazo de las operaciones de emitidas; la cuenta Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores con un valor de \$ 5.005.268,05 equivalente al 3,85% se refiere a los ingresos financieros devengados por concepto de intereses y descuentos o ya sea por rendimientos financieros generados por los mismos títulos y valores que son incluidos en las inversiones por último está la cuenta Depósitos con un monto de \$ 4.914.110,24 que representa el 3,78% ya que son los ingresos provenientes del rendimiento obtenido por los depósitos efectuados mediante la cooperativa en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario que debidamente son registrados a través de los estados de cuentas recibidos.

El grupo **Otros Ingresos** tiene un valor de \$ 3.240.980,46 debido a que son ingresos que se obtienen ya sea por circunstancias al giro normal o por circunstancias especiales, de tal manera está la cuenta de Recuperación de activos financieros con \$ 2.592.599,75 que equivale al 79,99% se refiere al registro de ingresos castigados reversión de provisiones y los intereses y comisiones de los ejercicios anteriores, otra cuenta es Otros con \$ 645.056,86 que representa el 19,90% en la cual se registran los ingresos recibidos de las actividades complementarias que puede realizar o efectuar la cooperativa.

Las **Comisiones Ganadas** tienen un monto de \$ 1.017.559,97 la cual se registran los valores que son cobrados por la cooperativa ya sea debido a comisiones u otros, teniendo así que la cuenta de mayor relevancia Otras como un valor de \$ 1.004.420,96 representando el 98,71%.

Los **Ingresos por Servicios** tiene un valor de \$ 959.531,32 la cual se evidencia que la única cuenta es otros servicios por lo que comprende los ingresos que percibe de entidades financieras ya sea por servicios prestados con sujeción a los pertinentes o tal sea el caso a tarifados por costo máximo y diferenciados.

El grupo de **Utilidades Financieras** tiene un valor de \$ 739.794,03 ya que se registra la ganancia originada debido a la fluctuación del valor razonable de acuerdo al instrumento de inversión que se lo clasifica como valor razonable con cambios en el estado de resultados, es así que está la cuenta En valuación de inversiones con \$ 570.965,16 equivalente al 77,18% se refiere a las utilidades calculadas mediante los activos; la cuenta Rendimientos por fideicomiso mercantil con \$ 156.597,50 representando el 21,17% debido a las utilidades generadas por el fideicomiso mercantil constituido por la cooperativa.

Los Gastos cuentan con un valor de \$ 127.278.224,13 integrado en mayor relevancia por el grupo de **Intereses Causados** tienen un monto de \$ 58.757.768,95 siendo que los intereses causados son incurridos en la institución debido al uso de los recursos recibidos ya sea del público o de entidades financieras, a la cuenta Obligaciones con el público con un valor de \$ 55.010.095,15 que representa el 93,62% dado que se refiere a los intereses que incurren en la cooperativa por el uso de recursos percibidos o recibidos del público en la modalidad de depósitos de ahorro depósitos a plazo y entre otros, por otro lado está la cuenta de Obligaciones financieras con \$ 3.747.673,80 que equivale al 6,38% esta se refiere a los intereses causados debido a los créditos que se reciben de instituciones financieras ya sea del país o del exterior o de entidades financieras del sector público y de los organismos multilaterales.

Los **Gastos de Operación** tienen un monto de \$ 42.958.968,10 son gastos ocasionados ya sea por la relación laboral debidamente controlado por las normas vigentes y reglamentos

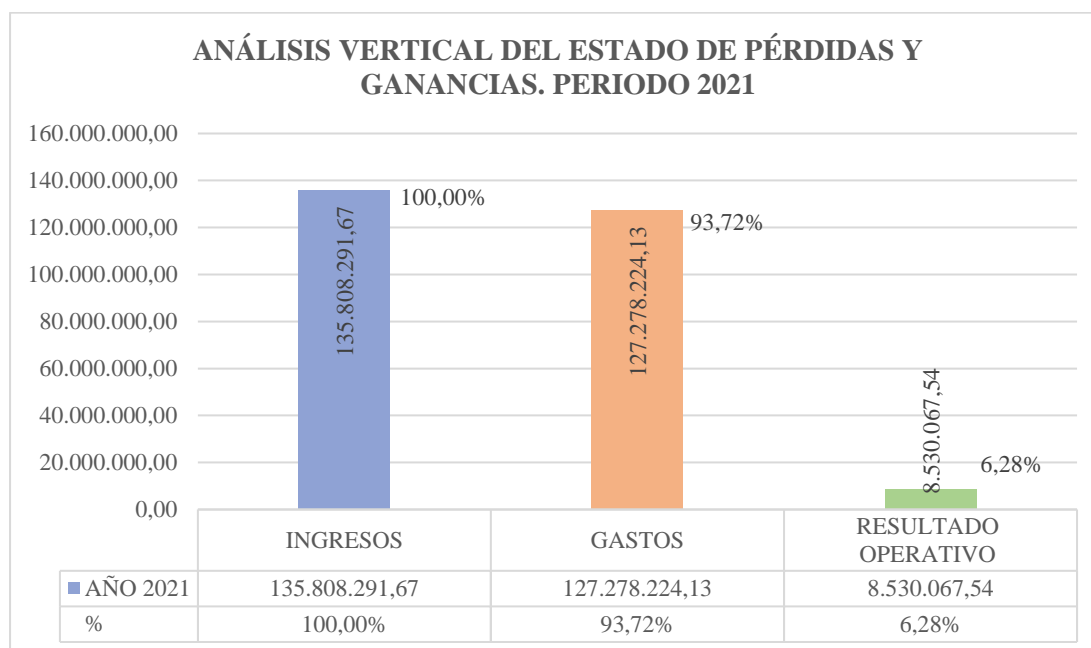
de la comparativa o ya sea ingresos por servicio de terceros y demás egresos diversos que se tenga, evidenciando las siguientes cuentas cómo Gasto personal con \$ 19.694.172,46 representando el 45,84% siendo a que se refiere a los pagos por concepto de sueldos y demás beneficios establecidos de conformidad a las leyes y reglamentos, además de los beneficios sociales, los aportes al IESS, pensiones y jubilaciones, fondos de reserva IESS y demás gastos incurridos como horas extras, subsidios y otros; la cuenta Servicios varios con \$ 8.500.418,94 equivalente al 19,79% estos son gastos incurridos por la cooperativa ya sea por movilizaciones, fletes y embalajes, servicios de guardianía, publicidad y propaganda coma ya sea de servicios básicos, arriendos y demás servicios; la cuenta Impuestos, contribuciones y multas con un valor de \$ 7.262.189,00 que representa el 16,90% estos se refieren a pagos y provisiones realizadas por impuestos fiscales, impuestos municipales así como también las contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y al COSEDE debido a la prima fija; la cuenta Otros gastos con \$ 3.114.500,42 qué equivale al 7,25% estos hacen referencia a suministros mantenimiento y reparaciones y demás.

El grupo **Provisiones** tiene un monto de \$ 17.232.709,91 ya que son valores de provisiones constituidas por la cooperativa para la protección de los activos como en tanto la cuenta Cartera de créditos con un valor de \$ 10.758.895,89 equivalente al 62,43%; la cuenta Cuentas por cobrar con \$ 6.049.955,20 que representa el dos 35,11%.

Impuestos y Participación a Empleados tiene un montón de \$ 6.969.996,10 la cual está constituida por dos cuentas Impuesto a la renta con un valor de \$ 4.644.986,48 equivalente a 66,64% debido a los impuestos que se cobran de acuerdo a la participación laboral de las utilidades del ejercicio y sobre la base imponible de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la cuenta de Participación a empleados con un monto de \$ 2.325.009,62 que representa el 33,36% éste se refiere a las provisiones mensuales de acuerdo a las normas legal vigente.

Otros Gastos y Pérdidas cuentan con un valor de \$ 906.778,02 la misma que existe una sola cuenta de Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores ya que se refieren a los intereses y comisiones de las operaciones activas de crédito o ya sea de las inversiones devengadas que son enfatizadas como ingresos de períodos anteriores ya sea por vencimiento en el presente ejercicio económico.

Figura 4. Análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2021.



Nota: Análisis vertical Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2021.

Interpretación:

Con respecto a la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., lo cual se determinó en los ingresos mayormente se conforma por los intereses y descuentos ganados con un monto de \$ 129.840.617,98 equivalente al 95,61% y por el grupo otros ingresos con un valor de \$ 3.240.980,46 representando el 2,39%, ya que son resultados obtenidos mediante las operaciones diarias de la cooperativa mediante la prestación de servicios, que por ende contribuyen los recursos financieros a la cooperativa para seguir operando sin dificultad, así mismo los gastos se conforma de mayor relevancia por los intereses causados con un valor de \$ 58.757.768,95 que equivale un 46,16% y los gastos de operación de \$ 42.958.968,10 que representa un 33,75%; por lo que se evidencia que los ingresos son mayores que los gastos dentro del periodo 2021 ya que se refleja un valor de \$ 8.530.067,54 de resultado operativo es decir, la utilidad generada este año debido a que los ingresos fueron mayores a los gastos, por lo que la cooperativa mantiene un buen rendimiento financiero – económico, a pesar de que subió con respecto al periodo anterior.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.

Análisis Horizontal

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2020 – 2021

Tabla 40. *Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.*

| CODIGO | DESCRIPCION | AÑO 2020 | AÑO 2021 | VARIACIÓN ABSOLUTA | VARIACIÓN RELATIVA | RAZÓN |
|---------------|---|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|
| 1 | ACTIVOS | | | | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 224.220.770,31 | 208.957.333,65 | -15.263.436,66 | -6,81% | 0,93 |
| 1101 | Caja | 25.892.722,35 | 31.118.830,71 | 5.226.108,36 | 20,18% | 1,20 |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | 197.617.361,20 | 177.397.530,07 | -20.219.831,13 | -10,23% | 0,90 |
| 1104 | Efectos de cobro inmediato | 710.686,76 | 440.972,87 | -269.713,89 | -37,95% | 0,62 |
| 13 | INVERSIONES | 82.449.293,96 | 159.806.447,14 | 77.357.153,18 | 93,82% | 1,94 |
| 1303 | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POULAR Y SOLIDARIO | 81.898.793,15 | 144.212.131,43 | 62.313.338,28 | 76,09% | 1,76 |
| 1304 | Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público | 0,00 | 15.154.213,83 | 15.154.213,83 | 100,00% | 0,00 |
| 1305 | MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SEC. PRIVADO Y SEC. FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 199.991,60 | 399.966,48 | 199.974,88 | 99,99% | 2,00 |
| 1306 | Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público | 283.789,65 | 0,00 | -283.789,65 | -100,00% | 0,00 |
| 1307 | De disponibilidad restringida | 85.532,91 | 47.537,71 | -37.995,20 | -44,42% | 0,56 |
| 1399 | (Provisión para inversiones) | -18.813,35 | -7.402,31 | 11.411,04 | -60,65% | 0,39 |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | 701.448.710,42 | 824.696.509,74 | 123.247.799,32 | 17,57% | 1,18 |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | 3.945.065,07 | 5.537.662,25 | 1.592.597,18 | 40,37% | 1,40 |
| 1402 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER | 491.267.162,12 | 586.330.900,36 | 95.063.738,24 | 19,35% | 1,19 |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | 20.211.463,01 | 23.358.837,22 | 3.147.374,21 | 15,57% | 1,16 |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | 170.648.575,38 | 188.265.648,20 | 17.617.072,82 | 10,32% | 1,10 |
| 1406 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER | 53.882,13 | 0,00 | -53.882,13 | -100,00% | 0,00 |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER | 397.765,21 | 546.867,78 | 149.102,57 | 37,49% | 1,37 |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER | 30.228.223,87 | 31.702.861,04 | 1.474.637,17 | 4,88% | 1,05 |

| | | | | | | |
|------|---|---------------|---------------|---------------|-------------|----------|
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer | 493.251,08 | 772.187,55 | 278.936,47 | 56,55% | 1,57 |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer | 13.087.719,43 | 12.935.481,92 | -152.237,51 | -1,16% | 0,99 |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER | 39.682,40 | 225.863,09 | 186.180,69 | 469,18% | 5,69 |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER | 13.429.087,98 | 16.181.668,83 | 2.752.580,85 | 20,50% | 1,20 |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer | 121.560,75 | 160.343,69 | 38.782,94 | 31,90% | 1,32 |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer | 6.821.951,60 | 8.706.326,07 | 1.884.374,47 | 27,62% | 1,28 |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES | 27.499,36 | 12.509,16 | -14.990,20 | -54,51% | 0,45 |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 10.456.845,45 | -1.702.706,68 | -14,00% | 0,86 |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 425.298,53 | 465.684,00 | 40.385,47 | 9,50% | 1,09 |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 6.270.028,40 | 5.482.013,90 | -788.014,50 | -12,57% | 0,87 |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 0,00 | 17.607,33 | 17.607,33 | 100,00% | 0,00 |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 331.116,03 | 1.336.189,15 | 1.005.073,12 | 303,54% | 4,04 |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses | 65.874,74 | 38.269,93 | -27.604,81 | -41,91% | 0,58 |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 0,00 | 1.299.515,42 | 1.299.515,42 | 100,00% | 0,00 |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 289,04 | 2.172.623,51 | 2.172.334,47 | 751.568,80% | 7.516,69 |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 2.989,96 | 1.614.465,64 | 1.611.475,68 | 53.896,23% | 539,96 |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | 6.107,73 | 4.612,62 | -1.495,11 | -24,48% | 0,76 |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.152.614,08 | 3.151.836,40 | -777,68 | -0,02% | 1,00 |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 18.849,28 | 41.930,96 | 23.081,68 | 122,45% | 2,22 |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | 2.573.821,91 | 2.793.658,26 | 219.836,35 | 8,54% | 1,09 |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA | 0,00 | 285,22 | 285,22 | 100,00% | 0,00 |

| | | | | | | |
|-----------|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|-------------|
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 7.266,03 | 78.885,04 | 71.619,01 | 985,67% | 10,86 |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida | 0,00 | 374,74 | 374,74 | 100,00% | 0,00 |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 2.859,29 | 111.201,83 | 108.342,54 | 3.789,14% | 38,89 |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 207,70 | 95.612,77 | 95.405,07 | 45.934,07% | 460,34 |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida | 0,00 | 2,00 | 2,00 | 100,00% | 0,00 |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 191,13 | 92.474,88 | 92.283,75 | 48.283,24% | 483,83 |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -74.341.244,95 | -79.294.736,47 | -4.953.491,52 | 6,66% | 1,07 |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 25.685.537,04 | 17.134.678,63 | -8.550.858,41 | -33,29% | 0,67 |
| 1602 | Intereses por cobrar de inversiones | 667.164,95 | 1.173.840,18 | 506.675,23 | 75,94% | 1,76 |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | 22.328.556,13 | 16.408.065,81 | -5.920.490,32 | -26,52% | 0,73 |
| 1606 | Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles | 34.585,57 | 15.001,14 | -19.584,43 | -56,63% | 0,43 |
| 1611 | Anticipo para adquisición de acciones | 130.000,00 | 0,00 | -130.000,00 | -100,00% | 0,00 |
| 1614 | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS | 302.220,05 | 296.508,87 | -5.711,18 | -1,89% | 0,98 |
| 1615 | Intereses reestructurados por cobrar | 1.556.001,88 | 5.755.714,98 | 4.199.713,10 | 269,90% | 3,70 |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | 5.769.700,05 | 4.068.054,42 | -1.701.645,63 | -29,49% | 0,71 |
| 1699 | (Provisión para cuentas por cobrar) | -5.102.691,59 | -10.582.506,77 | -5.479.815,18 | 107,39% | 2,07 |
| 17 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS | 449.403,28 | 466.403,28 | 17.000,00 | 3,78% | 1,04 |
| 1702 | Bienes adjudicados por pago | 20.409,75 | 20.409,75 | 0,00 | 0,00% | 1,00 |
| 1706 | Bienes no utilizados por la institución | 449.403,28 | 466.403,28 | 17.000,00 | 3,78% | 1,04 |
| 1799 | (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados) | -20.409,75 | -20.409,75 | 0,00 | 0,00% | 1,00 |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 20.960.097,24 | 21.284.066,04 | 323.968,80 | 1,55% | 1,02 |
| 1801 | Terrenos | 6.835.527,64 | 6.835.527,64 | 0,00 | 0,00% | 1,00 |
| 1802 | Edificios | 15.672.414,57 | 16.322.436,41 | 650.021,84 | 4,15% | 1,04 |
| 1803 | Construcciones y remodelaciones en curso | 60.883,49 | 230.032,45 | 169.148,96 | 277,82% | 3,78 |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 3.009.047,67 | 3.275.024,95 | 265.977,28 | 8,84% | 1,09 |
| 1806 | Equipos de computación | 10.742.099,20 | 9.572.446,60 | -1.169.652,60 | -10,89% | 0,89 |
| 1807 | Unidades de transporte | 245.111,19 | 242.955,01 | -2.156,18 | -0,88% | 0,99 |
| 1890 | Otros | 2.029,26 | 2.029,26 | 0,00 | 0,00% | 1,00 |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | -15.607.015,78 | -15.196.386,28 | 410.629,50 | -2,63% | 0,97 |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 25.732.187,13 | 33.448.733,77 | 7.716.546,64 | 29,99% | 1,30 |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 899.565,33 | 1.029.575,33 | 130.010,00 | 14,45% | 1,14 |
| 1902 | Derechos fiduciarios | 19.462.222,10 | 27.009.695,54 | 7.547.473,44 | 38,78% | 1,39 |

| | | | | | | |
|-----------|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|-------------|
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | 496.031,36 | 444.628,70 | -51.402,66 | -10,36% | 0,90 |
| 1905 | Gastos diferidos | 2.587.745,69 | 2.996.752,72 | 409.007,03 | 15,81% | 1,16 |
| 1906 | Materiales, mercaderías e insumos | 134.320,97 | 131.483,83 | -2.837,14 | -2,11% | 0,98 |
| 1990 | Otros | 2.408.586,58 | 2.412.135,61 | 3.549,03 | 0,15% | 1,00 |
| 1999 | (Provisión para otros activos irrecuperables) | -256.284,90 | -575.537,96 | -319.253,06 | 124,57% | 2,25 |
| | TOTAL ACTIVO | 1.080.945.999,38 | 1.265.794.172,25 | 184.848.172,87 | 17,10% | 1,17 |
| 2 | PASIVOS | | | | | |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 843.258.197,36 | 986.989.912,46 | 143.731.715,10 | 17,04% | 1,17 |
| 2101 | Depósitos a la vista | 389.821.801,33 | 454.375.169,92 | 64.553.368,59 | 16,56% | 1,17 |
| 2103 | Depósitos a plazo | 436.016.106,49 | 512.440.276,93 | 76.424.170,44 | 17,53% | 1,18 |
| 2105 | Depósitos Restringidos | 17.420.289,54 | 20.174.465,61 | 2.754.176,07 | 15,81% | 1,16 |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | 265.370,46 | 102.645,86 | -162.724,60 | -61,32% | 0,39 |
| 2302 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | 2.422,36 | 2.422,36 | 0,00 | 0,00% | 1,00 |
| 2303 | Recaudaciones para el sector público | 262.948,10 | 100.223,50 | -162.724,60 | -61,88% | 0,38 |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 25.928.682,85 | 37.684.287,17 | 11.755.604,32 | 45,34% | 1,45 |
| 2501 | Intereses por pagar | 9.296.813,12 | 10.571.664,90 | 1.274.851,78 | 13,71% | 1,14 |
| 2503 | Obligaciones patronales | 4.425.028,41 | 7.428.811,21 | 3.003.782,80 | 67,88% | 1,68 |
| 2504 | Retenciones | 203.611,60 | 190.067,73 | -13.543,87 | -6,65% | 0,93 |
| 2505 | Contribuciones, impuestos y multas | 402.733,91 | 4.736.649,08 | 4.333.915,17 | 1.076,12% | 11,76 |
| 2511 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | 4.437,95 | 4.914,50 | 476,55 | 10,74% | 1,11 |
| 2590 | Cuentas por pagar varias | 11.596.057,86 | 14.752.179,75 | 3.156.121,89 | 27,22% | 1,27 |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 64.156.858,99 | 76.874.172,95 | 12.717.313,96 | 19,82% | 1,20 |
| 2603 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | 43.001.968,19 | 58.014.705,34 | 15.012.737,15 | 34,91% | 1,35 |
| 2606 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | 21.154.890,80 | 18.859.467,61 | -2.295.423,19 | -10,85% | 0,89 |
| 29 | OTROS PASIVOS | 1.650.801,10 | 1.483.807,30 | -166.993,80 | -10,12% | 0,90 |
| 2903 | Fondos en administración | 694.826,72 | 727.109,03 | 32.282,31 | 4,65% | 1,05 |
| 2990 | Otros | 955.974,38 | 756.698,27 | -199.276,11 | -20,85% | 0,79 |
| | TOTAL PASIVO | 935.259.910,76 | 1.103.134.825,74 | 167.874.914,98 | 17,95% | 1,18 |
| 3 | PATRIMONIO | | | | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 35.173.781,89 | 36.377.379,98 | 1.203.598,09 | 3,42% | 1,03 |
| 3103 | Aportes de socios | 35.173.781,89 | 36.377.379,98 | 1.203.598,09 | 3,42% | 1,03 |
| 33 | RESERVAS | 103.577.779,97 | 111.877.949,12 | 8.300.169,15 | 8,01% | 1,08 |
| 3301 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | 82.336.286,78 | 90.636.455,93 | 8.300.169,15 | 10,08% | 1,10 |
| 3303 | Especiales | 21.241.493,19 | 21.241.493,19 | 0,00 | 0,00% | 1,00 |
| 35 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 5.956.587,55 | 5.873.949,87 | -82.637,68 | -1,39% | 0,99 |
| 3501 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | 5.861.026,51 | 5.511.738,43 | -349.288,08 | -5,96% | 0,94 |
| 3504 | VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 95.561,04 | 362.211,44 | 266.650,40 | 279,04% | 3,79 |

| | | | | | | |
|----|---------------------------|------------------|------------------|----------------|---------|------|
| 36 | RESULTADO OPERATIVO | 977.939,21 | 8.530.067,54 | 7.552.128,33 | 772,25% | 8,72 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 145.686.088,62 | 162.659.346,51 | 16.973.257,89 | 11,65% | 1,12 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1.080.945.999,38 | 1.265.794.172,25 | 184.848.172,87 | 17,10% | 1,17 |

Nota. Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Situación Financiera del periodo 2020 – 2021 sin alterar su composición.

Interpretación:

Realizado el Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera se obtuvieron los siguientes resultados, de acuerdo al Activo para el año 2020 se tuvo un valor de \$ 1.080.945.999,38 a diferencia del año 2021 con un valor de \$ 1.265.794.172,25 dándose así un incremento de \$ 184.848.172,87 que equivale al 17,10% esto se debe a las siguientes motivos: el incremento de las **Inversiones** aumentó en un valor de \$ 77.345.742,14 equivalente al 93,82% de esta manera es evidencia que en todo el grupo de Inversiones hubo un aumento en la cuenta Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario de \$ 62.313.338,28 con una variación relativa de 76,09% debido al incremento de los instrumentos financieros emitidos por entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario; además la cuenta Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público aumentó un valor de \$ 15.154.213,83 con una variación relativa del 100,00% ya que aquí se registran los instrumentos emitidos por entidades del sector público siendo clasificadas en inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o en inversiones mantenidas hasta el vencimiento; asimismo existió una disminución en la cuenta Mantenedas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del sector público en un valor de \$ 283.789,65 evidenciándose el 100%.

La **Cartera de Crédito** para 2021 tuvo un valor de \$ 824.696.509,74 la cual se registró aumento del 17,57% equivalente al \$ 123.247.799,32; se evidencia algunas variaciones de las cuentas cómo la Cartera de crédito de consumo por vencer por con un incremento de \$ 95.063.738,24 equivalente al 19,35%, seguida de la Cartera de microcrédito por vencer que se incrementó en \$ 17.617.072,82 que corresponde al 10,32% y la cuenta Cartera de crédito inmobiliario por vencer ya que aumentó un valor de \$ 3.147.374,21 con una variación relativa del 15,57%; por el motivo del aumento de la colocación por este tipo de crédito por parte de los socios principalmente por mantener tasas de interés con ahorros sin ahorro o casos emergentes relación al mercado financiero local por el cual permite solventar las necesidades de los socios. La Cartera de crédito de consumo refinanciado que no devenga interés en un valor de \$ 1.005.073,2 con una variación relativa de 303,54% otra cuenta es la Cartera de

crédito de consumo reestructurada que no devenga interés con un aumento en un monto de \$ 2.172.334,47 con una variación relativa de 751.568,80%, estos créditos mantienen una cuota vencida por lo que no se genera un ingreso de esta manera la cooperativa puede entrar en perjudicar y así generar un riesgo en la cartera. La Cartera de microcrédito refinanciada vencida aumentó para el año 2021 es de \$ 111.201,83 dando un incremento de \$ 108.342,54 con una variación relativa de 3.789,14% son aquellos créditos son aquellos créditos son aquellos créditos que presentan algunos problemas de recuperabilidad.

Además **Otros Activos** aumentó en un valor de \$ 7.716.546,64 equivalente al 29 99% debido a los derechos fiduciarios que tuvo un aumento de \$ 7.547.473,44 con una variación relativa de 38,78% al nuevo ingreso de activos que fueron entregados a fideicomisos en la que se consideró las inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar y otros, la cuenta Inversiones en acciones y participaciones aumentó un \$ 130.010,00 dando una variación relativa del 14,45% en la cual se registran las inversiones más representativos del capital y por ende tener un rendimiento y servicios complementarios a la gestión de la cooperativa y la cuenta Gastos diferidos tuvo un aumento de \$ 409.007,03 equivalente al 15,81% son nuevos gastos que fueron generados en el año 2021 ya sea por programas de computación, gastos de adecuación y demás. Además está la cuenta Gastos y pagos anticipados que tuvo una disminución de \$ 51.402,66 evidencia una variación relativa del 10,36% debido a nuevos anticipos que se dará en un futuro como los anticipos a terceros y otros.

Las **Propiedades y Equipo** tuvo un incremento a \$ 21.284.066,04 con una variación relativa del 1,55% equivalente a \$ 323.968,80; dentro de la misma están las cuentas que aumento tuvieron en cuanto al año 2021 como Construcciones y remodelaciones en curso en un valor de \$ 169.148,96 equivalente a 277,82% debido a unas remodelaciones en las instalaciones de la cooperativa, la cuenta Muebles, enseres y equipos de oficina tuvo un aumento de \$ 265.977,28 existiendo una variación relativa de 8,84% ya sea por las nuevas adquisiciones de muebles y demás para el mejor funcionamiento de la cooperativa.

Los **Fondos Disponibles** para el año 2020 tuvo un valor de \$ 224.220.770,31 y en cuanto al año 2021 tuvo \$ 208.257.333,65 evidenciándose así una disminución de \$ 15.263.436,66 esto es equivalente al 6,81% que se utilizaron los recursos, ya sea para responder a los requerimientos de los socios o colocarlos en nuevos créditos, debido a la afectación que se dio en el país por la Pandemia y las **Cuentas por Cobrar** tuvo una disminución del \$ 8.550.858,41 equivalente al 33,29% por motivo de que se recuperó mayores intereses de los créditos de consumo prioritario por vencer y reestructurada.

Los Pasivos para el año 2020 tuvo un valor de \$ 935.259.910,76 a diferencia del año 2021 que tuvo un valor de 1.103.134.825,74 dado así que se obtuvo un aumento de \$ 167.874.914,98 equivalente al 17,95% mayormente el aumento debido en las **Obligaciones con el Público** tuvo aumento de \$ 143.731.715,10 equivalente al 17,04% como consecuencia de todas las cuentas que lo conforma tuvieron un aumento como los Depósitos a plazo de \$ 76.424.170,44 con una variación relativa del 17,53% debido a recientes depósitos conforme al plazo establecido por el socio, la cuenta Depósitos a la vista aumento \$ 64.553.368,59 equivalente al 16,56% esto demuestra una gran captación por depósitos de ahorro o depósitos por confirmar, por ende será bueno para la cooperativa ya que podrá usar en las colocaciones de créditos y por ultimo esta la cuenta Depósitos restringidos con un aumento de \$ 2.754.176,07 existiendo una variación relativa del 15,81% esto debido a obtención de captación por aportes de ahorros que los socios podrán retirarlo una vez que se desvincule de la cooperativa.

Las **Cuentas por Pagar** tuvo un aumento de \$ 11.755.604,32 equivalente al 45,34% como consecuencias del aumento de la cuenta de Contribuciones, impuestos y multas de \$ 4.333.915,17 equivalente al 1.076,12% por concepto de obligaciones de la cooperativa de impuestos a la renta, multas y demás contribuciones, la cuenta Obligaciones Patronales con un aumento de \$ 3.003.782,80 equivalente al 67,88% debido al ingreso de obligaciones de la cooperativa con respecto a sus empleados ya sea por beneficios social u otros, la cuenta Cuentas por pagar varias aumento \$ 3.156.121,89 existiendo una variación relativa de 27,22% por concepto de cheques girados, la cuenta Intereses por pagar aumento \$ 1.274.851,78 equivalente al 13,71% debido a los intereses causados que siguen pendientes de pago.

Las **Obligaciones Financieras** tuvo un aumento de \$ 12.717.313,96 equivalente al 19,82% este aumento se debe a la cuenta de Obligaciones con instituciones financieras del exterior de \$ 15.012.737,15 con una variación relativa de 34,91% debido a las obligaciones derivadas de préstamos controladas con las instituciones del exterior y la cuenta de Obligaciones con entidades financieras del sector público tuvo una disminución de \$ 2.295.423,19 teniendo una variación relativa de 10,85% por concepto de pago de valores pendientes a instituciones financieras del sector público.

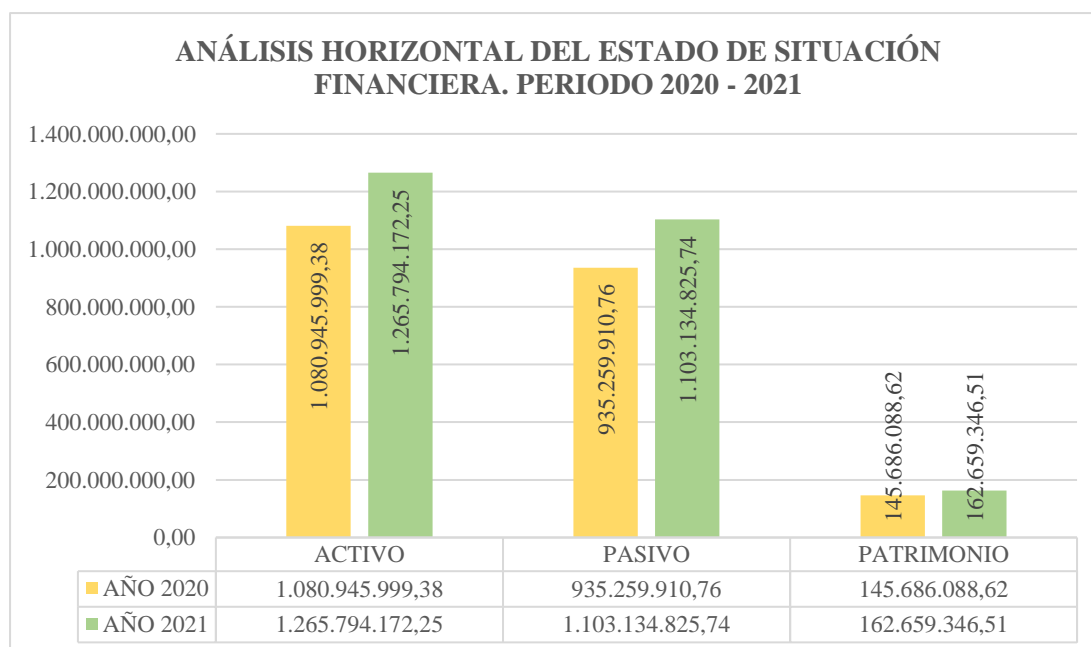
Finalmente el Patrimonio que para el año 2021 tuvo un valor de \$ 145.686.088,62 y en cuanto para el año 2021 tuvo un valor de \$ 162.659.346,51 evidenciándose así un aumento de \$ 16.973.257,89 equivalente al 11,65% esto obedece al aumento del grupo **Reservas** que tuvo un aumento de \$ 8.300.169,15 equivalente al 8,01% por la cuenta de Fondo irrepartible de reserva legal ya que registra un aumento de \$ 8.300.169,15 con una variación relativa de 10,08% debido a las utilidades que se obtuvieron para poder fortalecer el fondo irrepartible lo

que cual se establece el 50% de la utilidades y de esta manera la cooperativa pudo hacer frente a problemas o eventualidades que se produzcan.

El **Capital Social** tuvo un aumento de \$ 1.203.598,09 con una variación relativa de 3,42% por ende la única cuenta que está dentro de este grupo es Aportes de socios se debe al nuevo registro de certificados de aportación que son pagados por los socios y que se dan por capitalización de reservas.

El **Resultado Operativo** tuvo un aumento significativo de \$ 7.552.128,33 dando una variación relativa de 772,25% como resultado una buena gestión que tomaron la decisión de fortalecer el patrimonio como consecuencia de las colocaciones de créditos de consumo y como también de los intereses ganados debido a la buena ejecución de las políticas internas de la cooperativa y por ende los gastos no se vieron afectados en ninguno de los dos años.

Figura 5. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 - 2021.



Nota. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Una vez concluido el análisis horizontal realizado a la Cooperativa se pudo observar la representación gráfica en donde se muestra los resultados porcentuales del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., ya en los periodos analizados, el activo tuvo un aumento de \$ 184.848.172,87 que equivale al 17,10% esto se ve representado en que las inversiones aumentaron \$ 77.357.153,18 representando un 93,82% debido al incremento de los instrumentos financieros emitidos por el sector privado y sector financiero popular y solidario por las inversiones de valor razonable con cambios en el estado

de pérdidas y ganancias o ya sea por inversiones mantenidas hasta el vencimiento; también tuvo un incremento la cartera de crédito de \$ 123.247.799,32 por el cual corresponde al 17,57% debido principalmente al refinanciamiento de las líneas de crédito más utilizadas por la reactivación económica después de pasar por la pandemia del COVID – 19 dispuesta por la Organización Mundial de la Salud (OMS), por eso se demuestra el aumento de los activos y además de un aumentó en otros activos de \$ 7.716.546,64 que representa el 29,99% con respecto a los derechos fiduciarios.

En cuanto al pasivo para el año 2020 tuvo \$ 935.259.910,76 mientras que el año 2021 \$ 1.103.134.825,74 lo cual se evidencia un aumento de \$ 167.874.914,98 con una variación relativa del 17,95% en donde se tuvo incremento en el grupo de las obligaciones con el público del 45,34% esto debido al incremento en cuanto a los depósitos a plazo de \$ 76.424.170,44 que equivale al 17,53% esto quiere decir que la cooperativa tuvo mayores captaciones de dinero por parte de los socios, de igual manera se tuvo un aumento en las cuentas por pagar del 45,34% que corresponde a \$ 11.755.604,32 debido a las contribuciones, impuestos y multas, por último el incremento de las obligaciones financieras de \$ 12.717.313,96 con una variación relativa del 19.82% por las obligaciones con instituciones financieras del exterior.

Por último el patrimonio de la cooperativa posee una variación relativa positiva de 11.65% la misma que corresponde a \$ 184.848.172,87 ya que permite que la cooperativa posea un suficiente capital que haga frente a problemas o contingencias futuras que se puedan ocasionar.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.

Análisis Horizontal

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PERIODO 2020 – 2021

Tabla 41. Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 - 2021.

| CODIGO | DESCRIPCION | AÑO 2020 | AÑO 2021 | VARIACIÓN ABSOLUTA | VARIACIÓN RELATIVA | RAZÓN |
|---------------|--|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|
| 5 | INGRESOS | | | | | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 116.642.224,00 | 129.840.617,98 | 13.198.393,98 | 11,32% | 1,11 |
| 5101 | Depósitos | 5.149.652,82 | 4.914.110,24 | -235.542,58 | -4,57% | 0,95 |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | 3.958.771,94 | 5.005.268,05 | 1.046.496,11 | 26,43% | 1,26 |
| 5104 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS | 107.533.799,24 | 119.921.239,69 | 12.387.440,45 | 11,52% | 1,12 |
| 52 | COMISIONES GANADAS | 733.724,02 | 1.017.559,97 | 283.835,95 | 38,68% | 1,39 |
| 5203 | Avales | 15.094,80 | 13.139,01 | -1.955,79 | -12,96% | 0,87 |
| 5290 | Otras | 718.629,22 | 1.004.420,96 | 285.791,74 | 39,77% | 1,40 |
| 53 | UTILIDADES FINANCIERAS | 1.251.334,77 | 739.794,03 | -511.540,74 | -40,88% | 0,59 |
| 5302 | En valuación de inversiones | 753.533,05 | 570.965,16 | -182.567,89 | -24,23% | 0,76 |
| 5303 | En venta de activos productivos | 71.087,44 | 12.231,37 | -58.856,07 | -82,79% | 0,17 |
| 5304 | Rendimientos por fideicomiso mercantil | 426.714,28 | 156.597,50 | -270.116,78 | -63,30% | 0,37 |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 727.254,02 | 959.531,32 | 232.277,30 | 31,94% | 1,32 |
| 5490 | Otros servicios | 727.254,02 | 959.531,32 | 232.277,30 | 31,94% | 1,32 |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 42.296,84 | 9.807,91 | -32.488,93 | -76,81% | 0,23 |
| 5503 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 42.296,84 | 9.807,91 | -32.488,93 | -76,81% | 0,23 |
| 56 | OTROS INGRESOS | 2.232.616,45 | 3.240.980,46 | 1.008.364,01 | 45,17% | 1,45 |
| 5601 | Utilidad en venta de bienes | 6.964,29 | 948,39 | -6.015,90 | -86,38% | 0,14 |
| 5603 | Arrendamientos | 5.164,68 | 2.375,46 | -2.789,22 | -54,01% | 0,46 |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | 1.409.132,19 | 2.592.599,75 | 1.183.467,56 | 83,99% | 1,84 |
| 5690 | Otros | 811.355,29 | 645.056,86 | -166.298,43 | -20,50% | 0,80 |
| | TOTAL INGRESOS | 121.629.450,10 | 135.808.291,67 | 14.178.841,57 | 11,66% | 1,12 |
| 4 | GASTOS | | | | | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 53.684.071,94 | 58.757.768,95 | 5.073.697,01 | 9,45% | 1,09 |
| 4101 | Obligaciones con el público | 50.086.893,78 | 55.010.095,15 | 4.923.201,37 | 9,83% | 1,10 |
| 4103 | Obligaciones financieras | 3.597.178,16 | 3.747.673,80 | 150.495,64 | 4,18% | 1,04 |
| 42 | COMISIONES CAUSADAS | 431.093,07 | 293.324,02 | -137.769,05 | -31,96% | 0,68 |
| 4201 | Obligaciones financieras | 367.099,00 | 285.221,88 | -81.877,12 | -22,30% | 0,78 |

| | | | | | | |
|-----------|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------|--------------|
| 4205 | Servicios fiduciarios | 8.077,44 | 8.077,44 | 0,00 | 0,00% | 1,00 |
| 4290 | VARIAS | 55.916,63 | 24,70 | -55.891,93 | -99,96% | 0,00 |
| 43 | PÉRDIDAS FINANCIERAS | 45.237,59 | 77.514,07 | 32.276,48 | 71,35% | 1,71 |
| 4302 | En valuación de inversiones | 42.601,86 | 73.090,97 | 30.489,11 | 71,57% | 1,72 |
| 4303 | En venta de activos productivos | 0,00 | 3.113,32 | 3.113,32 | 100,00% | 0,00 |
| 4304 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | 2.635,73 | 1.309,78 | -1.325,95 | -50,31% | 0,50 |
| 44 | PROVISIONES | 26.992.713,26 | 17.232.709,91 | -9.760.003,35 | -36,16% | 0,64 |
| 4402 | Cartera de créditos | 22.622.465,69 | 10.758.895,89 | -11.863.569,80 | -52,44% | 0,48 |
| 4403 | Cuentas por cobrar | 4.228.958,13 | 6.049.955,20 | 1.820.997,07 | 43,06% | 1,43 |
| 4405 | Otros activos | 137.510,52 | 419.574,79 | 282.064,27 | 205,12% | 3,05 |
| 4406 | Operaciones contingentes | 3.778,92 | 4.284,03 | 505,11 | 13,37% | 1,13 |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | 37.411.191,15 | 42.958.968,10 | 5.547.776,95 | 14,83% | 1,15 |
| 4501 | Gastos de personal | 17.506.294,23 | 19.694.172,46 | 2.187.878,23 | 12,50% | 1,12 |
| 4502 | Honorarios | 1.014.590,45 | 1.042.148,47 | 27.558,02 | 2,72% | 1,03 |
| 4503 | Servicios varios | 7.114.229,55 | 8.500.418,94 | 1.386.189,39 | 19,48% | 1,19 |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | 6.384.732,03 | 7.262.189,00 | 877.456,97 | 13,74% | 1,14 |
| 4505 | Depreciaciones | 1.889.278,77 | 1.965.829,30 | 76.550,53 | 4,05% | 1,04 |
| 4506 | Amortizaciones | 1.265.401,11 | 1.379.709,51 | 114.308,40 | 9,03% | 1,09 |
| 4507 | Otros gastos | 2.236.665,01 | 3.114.500,42 | 877.835,41 | 39,25% | 1,39 |
| 46 | OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES | 56.762,28 | 81.164,96 | 24.402,68 | 42,99% | 1,43 |
| 4690 | Otras | 56.762,28 | 81.164,96 | 24.402,68 | 42,99% | 1,43 |
| 47 | OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS | 1.474.358,53 | 906.778,02 | -567.580,51 | -38,50% | 0,62 |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | 525.628,86 | 906.778,02 | 381.149,16 | 72,51% | 1,73 |
| 4790 | Otros | 948.729,67 | 0,00 | -948.729,67 | -100,00% | 0,00 |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | 556.083,07 | 6.969.996,10 | 6.413.913,03 | 1.153,41% | 12,53 |
| 4810 | Participación a empleados | 230.103,34 | 2.325.009,62 | 2.094.906,28 | 910,42% | 10,10 |
| 4815 | Impuesto a la renta | 325.979,73 | 4.644.986,48 | 4.319.006,75 | 1.324,93% | 14,25 |
| | TOTAL GASTOS | 120.651.510,89 | 127.278.224,13 | 6.626.713,24 | 5,49% | 1,05 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | 977.939,21 | 8.530.067,54 | 7.552.128,33 | 772,25% | 8,72 |

Nota. Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2020 – 2021 sin alterar su composición.

Interpretación:

Una vez realizado el Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias de los años 2020 y 2021 se obtuvieron los siguientes resultados, en cuanto a los Ingresos para el año 2020 fue de \$ 121.629.450,10 y para el año 2021 de \$ 135.808.291,67 que por ende se evidencia un aumento de \$ 14.178.841 dando una variación relativa de 11,66% esto debido al aumento principalmente de **Intereses y Descuentos Ganados** de \$ 13.198.393,98 con una variación relativa de 11,32% por concepto de la colocación de recursos en las diferentes modalidades crediticias y debido a las siguientes cuentas como Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores de \$ 1.046.496,11 equivalente al 26,43% por concepto de ingresos financieras devengados por los intereses y descuentos, la cuenta Intereses y descuentos de cartera de créditos tuvo un aumento de \$ 12.387.440,45 teniendo una variación relativa de 11,52% por intereses corrientes e intereses cobrados por mora de los créditos otorgados a los socios en las diferentes líneas de crédito.

Las **Comisiones Ganadas** tuvo un aumento de \$ 283.835,95 equivalente al 38,68% debido al aumento en la cuenta Otras de \$ 285.791,74 dando una variación relativa de 39,77% por motivo de los valores cobrados por la cooperativa de comisiones u otros. Los **Ingresos por Servicios** se registró un aumento de \$ 232.277,30 con una variación relativa de 31,94% dado que en este grupo existe una sola cuenta de Otros servicios debido a que sigue percibiendo ingresos de entidades financieras por los servicio prestados.

Otros Ingresos tuvo un aumento de \$ 1.008.364,01 equivalente al 45,17% como consecuencia de la cuenta Recuperaciones de activos financieros con un aumento de \$ 1.182.467,56 con una variación de 83,99% dado que se ha podido recuperar los créditos castigados.

Las **Utilidades Financieras** se tuvo una disminución de \$ 511.540,74 equivalente al 40,88% debido a la disminución de las cuentas que integran el grupo como Rendimientos por fideicomiso mercantil de \$ 270.116,78 con una variación relativa de 63,30% por las utilidades generadas de fideicomiso, la cuenta En valuación de inversiones con \$ 182.567,89 equivalente al 24,23% debido a las utilidades de los activos.

Los Gastos generados para el año 2020 fue de \$ 120.651.510,89 y para el año 2021 de \$ 127.278.224,13 existiendo un aumento de \$ 6.626.713,24 con una variación relativa de 5,49% esto se debió al grupo de **Impuestos y Participación** a Empleados tuvo un aumento de \$ 6.413.913,03 equivalente a 1.153,41% misma que está representada por la cuenta de Impuesto a la renta con un aumento de \$ 4.319.006,75 equivalente a 1.324,93% son los valores que fueron cobrados por participación laboral de la utilidad obtenido durante el periodo y la cuenta

Participación a empleados con un aumento de \$ 2.094.906,28 equivalente a 910,42% debido a las provisiones mensuales que se efectúan de acuerdo a la normativa vigente.

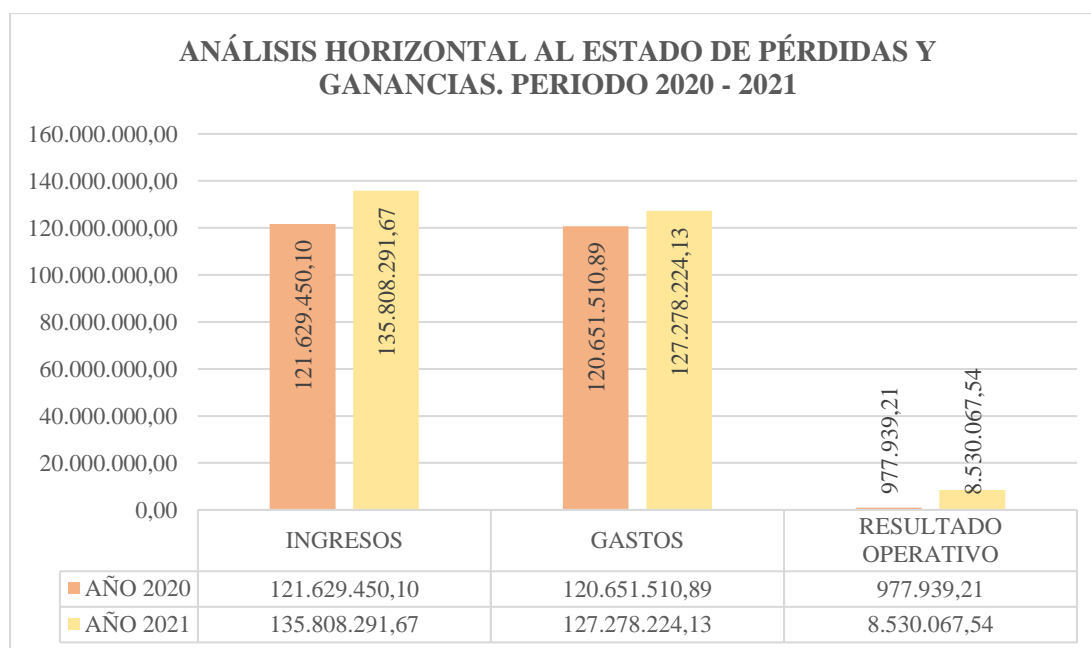
Los **Gastos de Operación** tuvo un aumento de \$ 5.547.776,95 equivalente al 14,83% por ende están las cuentas de Gastos de personal con un aumento de \$ 2.187.878,23 existiendo una variación del 12,50% debido a los pagos por concepto de sueldos y demás beneficios, la cuenta Servicios varios tuvo un aumento de \$ 1.386.189,39 equivalente al 19,48% debido al aumento de gastos como movilizaciones, fletes, embalajes, servicios de guardianía y otros, la cuenta Otros gastos aumentó \$ 877.835,41 equivalente al 39,25% debido al mantenimiento y reparaciones, otra cuenta es Impuestos, contribuciones y multas que aumentó \$ 877.456,97 con una variación relativa de 13,74% por concepto de pagos y provisiones de impuestos ficales.

Las **Pérdidas Financieras** tuvo un aumento de \$ 32.276,48 equivalente al 71,35% en la cual se debe al aumento en las cuentas de En valuación de inversiones de \$ 30.489,11 con una variación relativa de 71,57% pues se debe a las pérdidas registradas en la fluctuación del valor razonable de los instrumentos financieros y la cuenta En valuación de activos productivos con un amento de \$ 3.113,32 equivalente al 100,00% debido a las perdidas en los activos productivos de la cooperativa. Por último esta la cuenta de Pérdidas por fideicomiso mercantil con una disminución de \$ 1.325,95 equivalente al 50,31% por motivo de que bajo las pérdidas que son generadas por el fideicomiso mercantil constituido. Los **Intereses Causados** obtuvieron un aumento de \$ 5.073.697,01 equivalente al 9,45% por la cuenta de Obligaciones con el Público con un aumento de \$ 4.923.201,37 con una variación relativa del 9,83% por motivo que los intereses incurren en la cooperativa por los recursos de los depósitos que maneja y la cuenta Obligaciones Financieras tuvo un aumento de \$ 150.495,64 los intereses que perciben de los créditos de las instituciones financieras nacionales o extranjeras.

Las **Comisiones Causadas** se obtuvo una disminución de \$ 137.769,05 equivalente al 31,96%; ya que la cuenta Obligaciones Financieras tuvo una disminución de \$ 81.877,12 con una variación relativa de 22,30% se redujo las operaciones contingentes de las líneas de crédito de la cooperativa y la cuenta Varias tuvo una disminución de \$ 55.891,93 equivalente al 99,96% pudo reducir las comisiones causadas por la obtención de recursos o la utilización de servicios. Las **Provisiones** se obtuvo una disminución de \$ 9.760.003,35 equivalente al 36,16% dado que la cuenta Cartera de créditos con una disminución de \$ 11.863.569,80 equivalente al 52,44% debido a que las provisiones de las carteras de crédito bajaron para el año 2021 pero no obstante no perjudicara a la cooperativa porque sigue teniendo provisiones. **Otros Gastos y Pérdidas** tuvo una disminución de \$ 567.580,51 equivalente al 38,50% teniendo las siguientes cuentas de Otros con una disminución de \$ 948.729,67 existiendo la variación relativa del 100,00%

favoreciendo a la cooperativa ya que disminuyó totalmente. Las **Provisiones** se obtuvo una disminución de \$ 9.760.003,35 equivalente al 36,16% dado que la cuenta Cartera de créditos con una disminución de \$ 11.863.569,80 equivalente al 52,44% debido a que las provisiones de las carteras de crédito bajaron para el año 2021 pero no obstante no perjudicara a la cooperativa porque sigue teniendo provisiones.

Figura 6. Análisis horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 – 2021.



Nota. Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

De acuerdo al análisis horizontal realizado al estado de pérdidas y ganancias se verifica que los ingresos para el año 2021 tuvieron un aumento con respecto al año anterior de 2020, por ende la situación económica de la cooperativa, se evidencia que los ingresos en el año 2020 fue de \$ 121.629.450,10 mientras que para el año 2021 fue de \$ 135.808.291,67 reflejando así un aumento de \$ 14.178.841,57 que corresponde a una variación relativa de 11,66%; mientras que para los gastos en el año 2020 fue de \$ 120.651.510,89 y para el año 2021 de \$ 127.278.224,13 observándose un incremento de \$ 6.626.713,24 que representa el 5,49% con esto se demuestra que la cooperativa de a pesar de haberse un aumento en los gastos también lo hubo en los ingresos por el cual el resultado operativo no se ve afectado y aún más porque se incrementó en una porcentaje de 722,25% que equivale a \$ 7.552.128,33 debido a un buen manejo de recursos y a la aplicación de políticas que han garantizado una ganancia relevante para el periodo 2021.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

SUFICIENCIA PATRIMONIAL

- **Suficiencia Patrimonial**

Estándar de la SEPS: $\geq 100\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 100\%$

Tabla 42. Estructura del indicador de Suficiencia Patrimonial. Periodo 2020 - 2021.

| Suficiencia Patrimonial | | | |
|--|--|------------------|------------------|
| Fórmula | | | |
| $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$ | | | |
| | | 2020 | 2021 |
| Patrimonio | | 145.686.088,62 | 162.659.346,51 |
| Activos Inmovilizados | | 13.237.459,42 | 9.301.562,24 |
| SP | | 1.100,56% | 1.748,73% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 43. Detalle de cuentas del indicador de Suficiencia Patrimonial. Periodo 2020 – 2021.

| Patrimonio | | 2020 | 2021 |
|------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 3 | PATRIMONIO | 145.686.088,62 | 162.659.346,51 |
| Total | | 145.686.088,62 | 162.659.346,51 |
| Activos Inmovilizados | | 2020 | 2021 |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 10.456.845,45 |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 331.116,03 | 1.336.189,15 |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 289,04 | 2.172.623,51 |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.152.614,08 | 3.151.836,40 |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 7.266,03 | 78.885,04 |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 207,70 | 95.612,77 |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -74.341.244,95 | -79.294.736,47 |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 25.685.537,04 | 17.134.678,63 |
| 17 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS | 449.403,28 | 466.403,28 |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 20.960.097,24 | 21.284.066,04 |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 25.732.187,13 | 33.448.733,77 |
| Menos 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 899.565,33 | 1.029.575,33 |
| Total | | 13.237.459,42 | 9.301.562,24 |
| Estándar | | 1.100,56% | 1.748,73% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar el indicador de suficiencia patrimonial se obtiene el resultado para el año 2020 de 1.100,56% y el 2021 de 1.748,73% existiendo una variación de 648,17% demostrando que el capital institucional se encuentra en excelentes condiciones respecto a los activos inmovilizados. En el año 2020 y 2021 los activos inmovilizados son menores al patrimonio de la cooperativa, reflejando en ambos periodos que el resultado supera el estándar establecido por la SEPS y de la Cooperativa de $\geq 100\%$ puesto que los socios son los que tienen la obligación de velar por el patrimonio como lo dispone en el art. 11 del Reglamento Interno de la cooperativa de esta manera se demuestra que es un resultado positivo por lo que permite a la cooperativa disponer de capital suficiente para recuperar los activos inmovilizados, como la cartera de crédito, propiedades y equipo, y poder solventar cualquier situación de riesgo. Además en el art. 38 del Estatuto Social nos estipula que cada socio iniciará con una aportación de 5,00 dólares de los Estados Unidos de América, donde consta el nombre del socio titular de dichas aportaciones y la firma del presidente y del gerente, con eso se evidencia que las políticas de crédito se encargan de evaluar la calidad de los créditos y por ende estudiar el perfil del socio con un análisis y revisión de la capacidad de pago y así no tener riesgo en la pérdida en cuanto a los préstamos. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir con el cumplimiento de las políticas.

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

- **Proporción de Activos Improductivos Netos**

Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\leq 5\%$

Tabla 44. Estructura del indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos. Periodo 2020 - 2021.

| Proporción de Activos Improductivos Netos | | |
|--|--|------------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Activos Improductivos Netos | 49.234.388,86 | 52.835.971,71 |
| Total de Activos | 1.080.945.999,38 | 1.265.794.172,25 |
| PAIN | 4,55% | 4,17% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 45. Detalle de cuentas del indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos. Periodo 2020 – 2021.

| Activos Improductivos Netos | | 2020 | 2021 |
|------------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 224.220.770,31 | 208.957.333,65 |
| Menos | | | |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | 197.617.361,20 | 177.397.530,07 |
| 1425 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 27.499,36 | 12.509,16 |
| 1426 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 10.456.845,45 |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 425.298,53 | 465.684,00 |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 6.270.028,40 | 5.482.013,90 |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 0,00 | 17.607,33 |
| 1434 | Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses | 331.116,03 | 1.336.189,15 |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses | 0,00 | 38.269,93 |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 65.874,74 | 1.299.515,42 |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 289,04 | 2.172.623,51 |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 2.989,96 | 1.614.465,64 |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | 6.107,73 | 4.612,62 |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.152.614,08 | 3.151.836,40 |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 18.849,28 | 41.930,96 |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | 2.573.821,91 | 2.793.658,26 |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA | 0,00 | 285,22 |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 7.266,03 | 78.885,04 |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida | 0,00 | 374,74 |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 2.859,29 | 111.201,83 |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 207,70 | 95.612,77 |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida | 0,00 | 2,00 |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 191,13 | 92.474,88 |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -74.341.244,95 | -79.294.736,47 |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 25.685.537,04 | 17.134.678,63 |
| 17 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS | 449.403,28 | 466.403,28 |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 20.960.097,24 | 21.284.066,04 |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 25.732.187,13 | 33.448.733,77 |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 899.565,33 | 1.029.575,33 |
| Total | | 49.234.388,86 | 52.835.971,71 |
| Total de Activos | | 2020 | 2021 |
| 1 | ACTIVOS | 1.080.945.999,38 | 1.265.794.172,25 |
| Total | | 1.080.945.999,38 | 1.265.794.172,25 |
| Estándar | | 4,55% | 4,17% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Este indicador mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene a la cooperativa en relación a sus activos totales, el estándar establecido por la SEPS y de la Cooperativa es de $\leq 5\%$; por lo cual resulta adecuada y positiva para la institución ya que en el año 2020 se tuvo el 4,55% y para el año 2021 el 4,17%; ambos dentro del rango establecido, de acuerdo al numeral 6.2.7 del Manual de administración de riesgos da que la relación de los activos improductivos y el total de activos deberá mantenerse entre un 5% y un 10% esto por el límite de riesgo de crédito, lo que se demuestra que no cumple con lo establecido por la cooperativa pero no se ve afectada por lo que se mantienen los activos improductivos bajo la totalidad de sus activos, como consecuencia de una eficiente gestión en la colocación de los recursos de activos productivos. Así mismo los encargados de velar por los activos improductivos en el pago correspondiente es gerencia y el Consejo de Administración esto se lo hará mediante el estudio del Buró de crédito y poder así solventar y no generar riesgo o pérdidas. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir con el cumplimiento de las políticas.

- **Proporción de Activos Productivos Netos**

Estándar de la SEPS: > 75%

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: > 75%

Tabla 46. Estructura del indicador de Proporción de Activos Productivo Netos. Periodo 2020 - 2021.

| Proporción de Activos Productivos Netos | | |
|--|--|------------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Activos Productivos | 1.109.068.763,70 | 1.212.958.200,54 |
| Total de Activos | 1.080.945.999,38 | 1.265.794.172,25 |
| PAPN | 102,60% | 95,83% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 47. Detalle de cuentas del indicador de Proporción de Activos Productivos Netos. Periodo 2020 – 2021.

| Activos Productivos | 2020 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| 1103 Bancos y otras instituciones financieras | 197.617.361,20 | 177.397.530,07 |
| 13 INVERSIONES | 159.806.447,14 | 159.806.447,14 |
| 1401 CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | 3.945.065,07 | 5.537.662,25 |
| 1402 CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER | 491.267.162,12 | 586.330.900,36 |
| 1403 CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | 20.211.463,01 | 23.358.837,22 |
| 1404 CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | 170.648.575,38 | 188.265.648,20 |

| Activos Productivos | | 2020 | 2021 |
|---------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| 1406 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER | 53.882,13 | 0,00 |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER | 397.765,21 | 546.867,78 |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER | 30.228.223,87 | 31.702.861,04 |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer | 493.251,08 | 772.187,55 |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer | 13.087.719,43 | 12.935.481,92 |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER | 39.682,40 | 225.863,09 |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER | 13.429.087,98 | 16.181.668,83 |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer | 121.560,75 | 160.343,69 |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer | 6.821.951,60 | 8.706.326,07 |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 899.565,33 | 1.029.575,33 |
| Total | | 1.109.068.763,70 | 1.212.958.200,54 |
| Total de Activos | | 2020 | 2021 |
| 1 | ACTIVOS | 1.080.945.999,38 | 1.265.794.172,25 |
| Total | | 1.080.945.999,38 | 1.265.794.172,25 |
| Estándar | | 102,60% | 95,83% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Este indicador mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, obteniendo como resultado el 102,60% para el 2020 y para el año 2021 el 95,83%, lo cual refleja un porcentaje superior al estándar establecido por la SEPS y de la Cooperativa de >75%; se aplica la política por lo que al momento de solicitar se realiza un monitoreo de la cartera para que sean otorgados a un número mayor de socios, ya que solo se realizan para el pago de deudas del sistema financiero, comercial como también particular, por ende se espera que mediante el estudio realizado poder recuperar la cartera, y demostrar el buen manejo de los activos productivos ya que representan la mayor parte de los activos totales de la Cooperativa, comprobando que la cooperativa tiene una excelente colocación de créditos principalmente de Consumo y Microcrédito por vencer, por ello son activos que están generando rendimientos adecuados. Es recomendable mantener como también incrementar la colocación de créditos en el mercado por lo que la Cooperativa tiene más líneas de crédito ya que ayudará con la sostenibilidad. Cabe recalcar que mientras más alta sea la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir con el cumplimiento de las políticas.

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

Estándar de la SEPS: > 75%

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: > 75%

Tabla 48. Estructura del indicador de Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada. Periodo 2020 - 2021.

| Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada | | |
|---|---|------------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Activos Productivos | 1.109.068.763,70 | 1.212.958.200,54 |
| Pasivos con Costo | 843.258.197,36 | 986.989.912,46 |
| UPCRPG | 131,52% | 122,89% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 49. Detalle de cuentas del indicador de Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada. Periodo 2020 – 2021.

| Activos Productivos | | 2020 | 2021 |
|----------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | 197.617.361,20 | 177.397.530,07 |
| 13 | INVERSIONES | 159.806.447,14 | 159.806.447,14 |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | 3.945.065,07 | 5.537.662,25 |
| 1402 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER | 491.267.162,12 | 586.330.900,36 |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | 20.211.463,01 | 23.358.837,22 |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | 170.648.575,38 | 188.265.648,20 |
| 1406 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER | 53.882,13 | 0,00 |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER | 397.765,21 | 546.867,78 |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER | 30.228.223,87 | 31.702.861,04 |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer | 493.251,08 | 772.187,55 |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer | 13.087.719,43 | 12.935.481,92 |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER | 39.682,40 | 225.863,09 |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER | 13.429.087,98 | 16.181.668,83 |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer | 121.560,75 | 160.343,69 |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer | 6.821.951,60 | 8.706.326,07 |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 899.565,33 | 1.029.575,33 |
| Total | | 1.109.068.763,70 | 1.212.958.200,54 |
| Pasivos con Costo | | 2020 | 2021 |
| 2101 | Depósitos a la vista | 389.821.801,33 | 454.375.169,92 |
| 2103 | Depósitos a plazo | 436.016.106,49 | 512.440.276,93 |
| 2105 | Depósitos Restringidos | 17.420.289,54 | 20.174.465,61 |
| Total | | 843.258.197,36 | 986.989.912,46 |
| Estándar | | 131,52% | 122,89% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Este indicador permite medir la eficiente de utilización de pasivos con costo como fuente de productividad, se puede evidenciar que para el año 2020 fue de 131,52% y para el

año 2021 de 122,89%; superando al estándar establecido por la SEPS y de la Cooperativa de > 75%, la política de crédito se orienta más a la concesión de créditos por lo beneficiará a la rotación de los recursos, ya que debido al departamento de cobranzas los cobros se lo realizan permanentemente por medio de telefonía, notificaciones mediante el correo o escritas para lo cual se dejará en evidencia la gestión de cobranzas ya sea por medio físico o digital hacia el socio, de esta manera se evita el Lavado de Activos y el Financiamiento de delitos de conformidad al art. 11 del Reglamento Interno, por ende a lo expuesto del resultado obtenido es favorable debido a que existe una eficiente colocación en créditos de los recursos captados principalmente por los depósitos a la vista, depósitos a plazo y los depósitos restringidos, determinando que los pasivos con los que opera la cooperativa están siendo utilizados eficientemente en actividades que generan ingresos, lo cual es de vital importancia para la institución ya que refleja un buen manejo administrativo. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir con el cumplimiento de las políticas.

ÍNDICES DE MOROSIDAD

- **Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo**

Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\leq 4,92\%$

Tabla 50. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera Productivo. Periodo 2020 - 2021.

| Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo | | |
|--|--|--------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Cartera Improductiva Productivo}}{\text{Cartera Bruta Productivo}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Cartera Improductiva Productivo | 33.607,09 | 35.014,33 |
| Cartera Bruta Productivo | 4.416.119,77 | 6.345.407,45 |
| MCCP | 0,76% | 0,55% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 51. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo. Periodo 2020 – 2021.

| Cartera Improductiva Productivo | | 2020 | 2021 |
|--|---|------------------|------------------|
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES | 27.499,36 | 12.509,16 |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 0,00 | 17.607,33 |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | 6.107,73 | 4.612,62 |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA | 0,00 | 285,22 |
| Total | | 33.607,09 | 35.014,33 |

| Cartera Bruta Productivo | | 2020 | 2021 |
|---------------------------------|---|---------------------|---------------------|
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | 3.945.065,07 | 5.537.662,25 |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER | 397.765,21 | 546.867,78 |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER | 39.682,40 | 225.863,09 |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES | 27.499,36 | 12.509,16 |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 0,00 | 17.607,33 |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | 6.107,73 | 4.612,62 |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA | 0,00 | 285,22 |
| Total | | 4.416.119,77 | 6.345.407,45 |
| Estándar | | 0,76% | 0,55% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar el indicador de morosidad de la cartera de crédito productivo, está que la política al adquirir el crédito nos opta por un plazo de hasta 7 años con un interés anual para las PYMES del 11% y al Empresarial el 9,5%. Por lo tanto el resultado obtenido del indicador, por lo que la cooperativa maneja correctamente el cobro de dicho préstamo por lo que para el año 2020 fue del 0,76% y del 2021 con el 0,55%; en ambos periodos se cumple el estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$, además de tener una disminución de 0,22% y además de cumplir con el estándar de la Cooperativa de $\leq 4,92\%$, existiendo una disminución de 0,08% en comparación a lo establecido por la SEPS; de acuerdo al estándar de la cooperativa se dice que estos créditos son otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas teniendo una actividad para que haga frente al pago mensual de conformidad a esta línea de crédito, asimismo se verá la capacidad de pago del deudor teniendo en cuenta las siguientes características del crédito, como la solvencia de sus avalistas y otros garantes de conformidad con la información financiera actualizada y documentada, lo que se conocerá la cobertura de las garantías basándose en las normas, tomando la información proveniente de la central de riesgos, la experiencia crediticia del socio de acuerdo al cumplimiento y condiciones con la institución; este proceso de calificación lo realizará el Asesor cooperativo a cargo por lo que se establecerá dentro de 5 estratos de calificación propuesto por la Cooperativa, demostrando que el resultado obtenido es favorable debido al refinanciamiento de la cartera de crédito productivo por la situación que se vivió en el año 2020 por ende el manejo de la política sirvió para mejorar y generar la capacidad de pago por el cual no generará un riesgo y por ende se respalda el patrimonio y las garantías siendo positivo para la institución ya que se ejecutaron

y controlaron las operaciones de este crédito otorgado. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir con el cumplimiento de las políticas.

- **Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario**

Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\leq 4,92\%$

Tabla 52. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario. Periodo 2020 - 2021.

| Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario | | |
|--|----------------|----------------|
| Fórmula | | |
| $\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Cartera Improductiva Consumo Prioritario | 15.651.045,01 | 17.291.992,32 |
| Cartera Bruta Consumo Prioritario | 550.575.518,98 | 651.507.422,55 |
| MCCCP | 2,84% | 2,65% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 53. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario. Periodo 2020 – 2021.

| Cartera Improductiva Consumo Prioritario | | 2020 | 2021 |
|---|---|----------------------|----------------------|
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 10.456.845,45 |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 331.116,03 | 1.336.189,15 |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 289,04 | 2.172.623,51 |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.152.614,08 | 3.151.836,40 |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 7.266,03 | 78.885,04 |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 207,70 | 95.612,77 |
| Total | | 15.651.045,01 | 17.291.992,32 |
| Cartera Bruta Consumo Prioritario | | 2020 | 2021 |
| 1402 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER | 491.267.162,12 | 586.330.900,36 |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER | 30.228.223,87 | 31.702.861,04 |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER | 13.429.087,98 | 16.181.668,83 |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 10.456.845,45 |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 331.116,03 | 1.336.189,15 |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 289,04 | 2.172.623,51 |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.152.614,08 | 3.151.836,40 |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 7.266,03 | 78.885,04 |

| Cartera Bruta Consumo Prioritario | | 2020 | 2021 |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 207,70 | 95.612,77 |
| Total | | 550.575.518,98 | 651.507.422,55 |
| Estándar | | 2,84% | 2,65% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Este indicador de acuerdo al crédito de consumo prioritario se establece en un plazo de hasta 7 años con un interés anual del 12,77% con ahorro y el 15,50% sin ahorro o sea emergente con un plazo de hasta 4 años con un interés anual del 11,22%, de acuerdo a los resultados obtenidos para el 2020 fue de 2,84% y del 2021 de 2,65% en ambos periodos se cumple con el estándar de la SEPS de $\leq 5\%$ y con el estándar establecido por la Cooperativa de $\leq 4,92\%$ comparando con el de la SEPS existe una disminución del 0,08%; se toma en cuenta de acuerdo al estándar de la cooperativa que dicha línea de crédito son otorgadas a personas naturales, que serán destinados para la compra de bienes, servicios o gastos siempre y cuando no este relacionados con actividades productivas ni que tengan que ver con otro tipo de crédito, el límite de riesgo de crédito por producto de acuerdo a la cartera de consumo respecto a la cartera total deberá mantenerse en un entre un 40% y un 60%, para calificar a este tipo de crédito se realizará un estudio hacia el socio con los requisitos que tenga para adquirir este tipo de crédito y además conocer y analizar en cuanto a la capacidad de pago por medio de la estabilidad de los ingresos por el nivel de endeudamiento en el sistema financiero y por la cobertura de la cuota en el saldo neto una vez realizado el estudio se establecerá mediante los 5 estratos para ver si es partícipe o no del crédito esto lo realizará el asesor cooperativo la cual emitirá un informe con los resultados obtenidos, pues lo que se demuestra que el resultado obtenido en los dos periodos es positivo para la cooperativa que a pesar de haber una disminución del 0,19% esto debido al refinanciamiento que tuvo esta cartera por el cual se pudo notar un buen manejo de la línea de crédito por el cumplimiento al pago y por la aseguramiento por parte del Consejo de administración por lo que no se genera un riesgo crediticio y se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir con el cumplimiento de las políticas.

- **Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario**

Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\leq 4,92\%$

Tabla 54. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario. Periodo 2020 - 2021.

| Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario | | |
|--|--|---------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Cartera Improductiva Inmobiliaria}}{\text{Cartera Bruta Inmobiliaria}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Cart. Improductiva Inmobiliario | 444.147,81 | 546.261,63 |
| Cartera Bruta Inmobiliario | 21.270.422,65 | 24.837.630,09 |
| MCCI | 2,09% | 2,20% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 55. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliaria. Periodo 2020 – 2021.

| Cartera Improductiva Inmobiliaria | | 2020 | 2021 |
|--|---|----------------------|----------------------|
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 425.298,53 | 465.684,00 |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses | 0,00 | 38.269,93 |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 18.849,28 | 41.930,96 |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida | 0,00 | 374,74 |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida | 0,00 | 2,00 |
| Total | | 444.147,81 | 546.261,63 |
| Cartera Bruta Inmobiliario | | 2020 | 2021 |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | 20.211.463,01 | 23.358.837,22 |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer | 493.251,08 | 772.187,55 |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer | 121.560,75 | 160.343,69 |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 425.298,53 | 465.684,00 |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses | 0,00 | 38.269,93 |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 18.849,28 | 41.930,96 |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida | 0,00 | 374,74 |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida | 0,00 | 2,00 |
| Total | | 21.270.422,65 | 24.837.630,09 |
| Estándar | | 2,09% | 2,20% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

De acuerdo al crédito inmobiliario se establece un plazo de hasta 15 años con un interés anual del 9% del cual la única garantía es de tipo hipotecario, por lo tanto los resultados que se obtuvo para el año 2020 fue de 2,09% y del 2021 de 2,20% evidencia que en ambos periodos se cumple con el estándar de la SEPS de $\leq 5\%$ y además de cumplir con el estándar establecido por la Cooperativa $\leq 4,92\%$ existiendo una disminución de 0,08% en comparación a lo establecido por la SEPS; de acuerdo al estándar de la Cooperativa se establece que estos créditos son otorgados a personas naturales para la construcción, remodelación, reparación y mejoramiento de bienes propios al igual realizará un estudio de análisis al socio para la

calificación y obtención del crédito mediante los 5 estratos propuestos por la cooperativa realizados por el Asesor cooperativo además por lo que se demuestra en los resultados obtenidos que a pesar de que hubo un aumento en el año 2021 no afecta en el cobro puntual de esta línea de crédito debido al refinanciamiento de la misma por motivo de la pandemia dispuesta por la OMS y por ende se pudo controlar el manejo por parte del Consejo de Administración ya que se respaldó el patrimonio y no generó un riesgo crediticio que ponga en riesgo esta cartera de crédito. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir con el cumplimiento de las políticas.

- **Morosidad de la Cartera de Microcrédito**

Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\leq 4,92\%$

Tabla 56. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera de Microcrédito. Periodo 2020 - 2021.

| Morosidad de la Cartera de Microcrédito | | |
|--|--|----------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Cart. Improductiva Microcrédito | 8.915.765,43 | 11.393.329,93 |
| Cartera Bruta Microcrédito | 199.474.011,84 | 221.300.786,12 |
| MCM | 4,47% | 5,15% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 57. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera de Microcrédito. Periodo 2020 – 2021.

| Cartera Improductiva Microcrédito | | 2020 | 2021 |
|--|--|---------------------|----------------------|
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 6.270.028,40 | 5.482.013,90 |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 65.874,74 | 1.299.515,42 |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 2.989,96 | 1.614.465,64 |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | 2.573.821,91 | 2.793.658,26 |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 2.859,29 | 111.201,83 |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 191,13 | 92.474,88 |
| Total | | 8.915.765,43 | 11.393.329,93 |
| Cartera Bruta Microcrédito | | 2020 | 2021 |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | 170.648.575,38 | 188.265.648,20 |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer | 13.087.719,43 | 12.935.481,92 |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer | 6.821.951,60 | 8.706.326,07 |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 6.270.028,40 | 5.482.013,90 |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 65.874,74 | 1.299.515,42 |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 2.989,96 | 1.614.465,64 |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | 2.573.821,91 | 2.793.658,26 |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 2.859,29 | 111.201,83 |

| Cartera Bruta Microcrédito | | 2020 | 2021 |
|-----------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 191,13 | 92.474,88 |
| Total | | 199.474.011,84 | 221.300.786,12 |
| Estándar | | 4,47% | 5,15% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

La cartera de microcrédito de conformidad a la política, establece un plazo de hasta 7 años con un interés anual del 12,77% con ahorro y el 15,50% sin ahorro, los resultados obtenidos mediante el indicador de esta línea de crédito se tuvo para el año 2020 el 4,47% y del 2021 de 5,15%, el estándar de la SEPS que debe cumplir es de $\leq 5\%$; pero solo se cumple en el 2020 y se evidencia que para el 2021 se tuvo un aumento del 0,68% y además de no cumplir con el estándar establecido por parte de la Cooperativa $\leq 4,92\%$ existiendo una disminución de 0,08% en comparación a lo establecido por la SEPS; de acuerdo al estándar de la Cooperativa este tipo de crédito son otorgados a personas naturales con el fin de que puedan financiar actividades pequeñas, el límite de riesgo de crédito por producto de acuerdo a la cartera de microempresa respecto a la cartera total deberá mantenerse en un entre un 35% y un 40%, que por ende deberán cumplir con los requisitos expuestos por la cooperativa y esperar a la calificación del crédito para ver si el socio puede obtener el préstamo en dicha línea de crédito, se tomará en cuenta las condiciones de pago y los ingresos del socio para no tener problemas en la recuperación de la cartera todo este procedimiento será realizado por el Asesor Cooperativo la cual emitirá un informe con los resultados del estudio del socio, en cuanto a los resultados obtenido en el indicador de morosidad se da que no cumple con el estándar emitido por la SEPS y por la Cooperativa que a pesar de a ver existido un refinanciamiento no se pudo recuperar la cartera por motivo de que se concedió más créditos de lo que la cooperativa puede solventar por ende se debe control los informes de periodos anteriores con el fin de procurar el mejoramiento de la cartera por la recuperación y la capacidad de pago, evitándose el retraso del pago de microcrédito, no obstante no arriesga en gran parte la recuperación de los recursos de la cartera de microcrédito de la cooperativa pero se debería aplicar las políticas de créditos para no entrar en un déficit de esta línea de crédito y poder recuperar de forma adecuada y no generar un riesgo crediticio que afecte a la cartera de crédito siendo primordial para la cooperativa por el gran nivel de adquisición. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y cumplir con las políticas de la misma.

- **Morosidad de la Cartera Total**

Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\leq 4,92\%$

Tabla 58. Estructura del indicador de Morosidad de la Cartera Total. Periodo 2020 - 2021.

| Morosidad de la Cartera Total | | |
|--------------------------------------|--|----------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Cartera Improductivo | 25.044.565,34 | 29.266.598,21 |
| Cartera Bruta | 775.789.955,37 | 903.991.246,21 |
| MCT | 3,23% | 3,24% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 59. Detalle de cuentas del indicador de Morosidad de la Cartera Total. Periodo 2020 - 2021

| | Cartera Improductiva | 2020 | 2021 |
|------|---|----------------------|----------------------|
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES | 27.499,36 | 12.509,16 |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 10.456.845,45 |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 425.298,53 | 465.684,00 |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 6.270.028,40 | 5.482.013,90 |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 0,00 | 17.607,33 |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 331.116,03 | 1.336.189,15 |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses | 0,00 | 38.269,93 |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 65.874,74 | 1.299.515,42 |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 289,04 | 2.172.623,51 |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 2.989,96 | 1.614.465,64 |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | 6.107,73 | 4.612,62 |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.152.614,08 | 3.151.836,40 |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 18.849,28 | 41.930,96 |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | 2.573.821,91 | 2.793.658,26 |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA | 0,00 | 285,22 |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 7.266,03 | 78.885,04 |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida | 0,00 | 374,74 |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 2.859,29 | 111.201,83 |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 207,70 | 95.612,77 |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida | 0,00 | 2,00 |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 191,13 | 92.474,88 |
| | Total | 25.044.565,34 | 29.266.598,21 |
| | Cartera Bruta | 2020 | 2021 |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | 701.448.710,42 | 824.696.509,74 |

| Cartera Bruta | | 2020 | 2021 |
|----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -74.341.244,95 | -79.294.736,47 |
| Total | | 775.789.955,37 | 903.991.246,21 |
| Estándar | | 3,23% | 3,24% |

Nota: Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

El indicador de Morosidad mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera, al aplicarlo se obtiene que para el año 2020 es de 3,23% mientras que para el año 2021 se muestra en 3,24%, frente a un estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$ y además cumple con el estándar establecido por la Cooperativa $\leq 4,92\%$ existiendo una disminución de 0,08% en comparación a lo establecido por la SEPS; de conformidad al estándar de la Cooperativa estos créditos se otorgan a personas naturales con el fin de ser destinados al pago de bienes, servicios o gastos o dependiendo la línea de crédito que disponga la cooperativa, por lo que la institución cumple con las políticas de crédito ya que un socio puede obtener más de un préstamo esto mediante un estudio y análisis realizado al socio con el fin de que pueda cumplir con los requisitos, con las capacidad de pago y conocer el buró de crédito de esta manera dicho análisis será realizado por el Asesor cooperativo que emitirá un informe en el cual muestre el tipo de estrato en que se encuentre el socio y se pueda verificar si puede adquirir el préstamo, esto permitirá que la cartera no se vea en riesgo crediticio y no se pueda recuperar la cartera, en cuanto a los resultados obtenidos en este indicador se tiene una baja morosidad, sin embargo, esta se da debido al incremento de las colocaciones en \$ 123,247,799.32 en mayor medida que el incremento de las provisiones y por el refinanciamiento realizado a las diferentes líneas de crédito por motivo del COVID – 19 dispuesto por la Organización Mundial de la Salud (OMS). Por lo que se debe priorizar el buen manejo y control del riesgo crediticio, dando énfasis en el proceso de la colocación y en la recuperación de la cartera. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir con el cumplimiento de las políticas.

COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

- **Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo**

Estándar de la SEPS: $\geq 100\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 160,81\%$

Tabla 60. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo. Periodo 2020 - 2021.

| Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo | | |
|--|---|----------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Provisiones de cartera productivo}}{\text{Cartera improductiva productivo}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Provisiones de Cartera Productivo | 75.893,18 | 65.506,45 |
| Cartera Improductiva Productivo | 33.607,09 | 35.014,33 |
| CCCP | 225,82% | 187,08% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 61. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera Productivo. Periodo 2020 – 2021.

| Provisiones de Cartera Productivo | | 2020 | 2021 |
|--|---|-------------------|-------------------|
| 149905 | (CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO) | -75.893,18 | -65.506,45 |
| Total | | -75.893,18 | -65.506,45 |
| Cartera Improductiva Productivo | | 2020 | 2021 |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES | 27.499,36 | 12.509,16 |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 0,00 | 17.607,33 |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | 6.107,73 | 4.612,62 |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA | 0,00 | 285,22 |
| Cartera Improductiva Productivo | | 2020 | 2021 |
| Total | | 33.607,09 | 35.014,33 |
| Estándar | | 225,82% | 187,08% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Cobertura de Cartera Productivo que mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de la cartera morosa, el resultado para el año 2020 fue de 225,82% mientras que para el año 2021 fue de 187,08% superando el estándar establecido por la SEPS de $\geq 100\%$ y además de cumplir con el estándar establecido por la Cooperativa de $\geq 160,81\%$ existiendo un aumento de 60,81% en comparación a lo establecido por la SEPS; a pesar de a ver una disminución del 38,74%, se demuestra el cumplimiento de la política de crédito que está encaminada al correcto otorgamiento de créditos y la gestión en cuanto a la recuperación de cartera de crédito por lo que de acuerdo a los resultados obtenidos en este indicador se demuestra el gran nivel de aseguramiento de crédito por el estudio y análisis de la capacidad de pago al socio con la documentación presentada y respaldando sus ingresos, con el fin de cumplir la gestión de cobranzas mediante los diferentes medios de comunicación que la Cooperativa maneja, que por ende sirve como evidencia en el expediente

físico y digital del socio por lo que sí está en total cumplimiento en el pago del crédito podrán ser otorgado un crédito extra por el nivel de confianza y pago, por la misma razón el resultado de este indicador provee la constancia de una buena recuperación de la cartera que por consecuencia no crea un riesgo crediticio que afecte y pueda poner en riesgo el patrimonio, lo que se denota que los créditos de difícil recuperación están garantizados, evidenciando la suficiente contingencia de la cartera que cae en mora a través de la generación de una provisión en función al tamaño de la cartera improductiva y la cartera total. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y seguir con el cumplimiento de las políticas.

- **Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario**

Estándar de la SEPS: $\geq 100\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 160,81\%$

Tabla 62. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario. Periodo 2020 - 2021.

| Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario | | |
|--|---|----------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Provisiones de cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario | 23.716.598,96 | 21.132.613,42 |
| Cartera Improductiva Consumo Prioritario | 15.651.045,01 | 17.291.992,32 |
| CCCCP | 151,53% | 122,21% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 63. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera Consumo Prioritario. Periodo 2020 – 2021.

| Provisiones de Cartera Consumo Prioritario | | 2020 | 2021 |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| 149910 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | -23.716.598,96 | -21.132.613,42 |
| | Total | -23.716.598,96 | -21.132.613,42 |
| Cartera Improductiva Consumo Prioritario | | 2020 | 2021 |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 10.456.845,45 |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 331.116,03 | 1.336.189,15 |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 289,04 | 2.172.623,51 |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.152.614,08 | 3.151.836,40 |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 7.266,03 | 78.885,04 |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 207,70 | 95.612,77 |
| | Total | 15.651.045,01 | 17.291.992,32 |
| | Estándar | 151,53% | 122,21% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar este indicador de Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario en la que se registra problemas de incobrabilidad que están cubiertas por las provisiones, teniendo un estándar establecido de $\geq 100\%$, que por tanto para el año 2020 fue de 151,53% y para el año 2021 fue de 122,21%, pero no cumple con el estándar establecido de la Cooperativa de $\geq 160,81\%$ existiendo un aumento de 60,81% en comparación a lo establecido por la SEPS; por el cual no se ve afectado el riesgo de la cartera morosa debido al buen nivel de protección de la misma, de acuerdo a la política de crédito nos dice que es de acuerdo al correcto otorgamiento de créditos y a la buena gestión en la recuperación de la cartera por lo que se asegura no tener un riesgo crediticio que afecte al patrimonio y afecte a la recuperación de la cartera, esto se debe a un buen estudio y análisis de la capacidad de pago del socio mediante la presentación de documentación de sus ingresos, por lo que el departamento de cobranzas tendrá un buen manejo en el cobro mediante los medios de comunicación que maneja la cooperativa, el que mismo sirve como evidencia ya que se tendrá un expediente físico y digital del socio y por ende si el socio necesita un crédito extra se lo podrá otorgar siempre y cuando el cumplimiento de pago y confianza sea alto, Así mismo los resultados que obtuvo en los dos periodos se debe a que las provisiones son altas en cuánto a la cartera improductiva de consumo prioritario por lo que nos garantiza una buena recuperación y la suficiente viabilidad para no caer en mora por lo que se cumplirán los riesgos de incobrabilidad de acuerdo a la línea de crédito y así satisfacer lo dispuesto en la ley para mantener las provisiones clasificadas conforme a las líneas de crédito. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y seguir con el cumplimiento de las políticas.

- **Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario**

Estándar de la SEPS: $\geq 100\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 160,81\%$

Tabla 64. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario. Periodo 2020 - 2021.

| Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario |
|---|
| Fórmula |
| $\frac{\text{Provisiones de cartera inmobiliario}}{\text{Cartera improductiva cartera inmobiliario}}$ |

| | 2020 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Provisiones de Cartera Inmobiliario | 573.140,55 | 653.516,42 |
| Cartera Improductiva Cartera Inmobiliario | 444.147,81 | 546.261,63 |
| CCCI | 129,04% | 119,63% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 65. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera Inmobiliario. Periodo 2020 – 2021.

| Provisiones de Cartera Inmobiliario | | 2020 | 2021 |
|---|---|--------------------|--------------------|
| 149915 | (CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO) | -573.140,55 | -653.516,42 |
| Total | | -573.140,55 | -653.516,42 |
| Cartera Improductiva Cartera Inmobiliario | | 2020 | 2021 |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 425.298,53 | 465.684,00 |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses | 0,00 | 38.269,93 |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 18.849,28 | 41.930,96 |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida | 0,00 | 374,74 |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida | 0,00 | 2,00 |
| Total | | 444.147,81 | 546.261,63 |
| Estándar | | 129,04% | 119,63% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

En este indicador de Cobertura de Crédito Inmobiliario en el que se registra problemas de incobrabilidad que se encuentran cubiertos de provisiones, este indicador establecido con un estándar del $\geq 100\%$, en este sentido para el año 2020 es de 129,04% y en cuanto al año 2021 es de 119,63%, y de acuerdo al estándar establecido por la Cooperativa de $\geq 160,81\%$ existiendo un aumento de 60,81% en comparación a lo establecido por la SEPS; por lo que no cumple pero no se ve afectada la cobertura, debido al cumplimiento de la política de crédito que manifiesta que se debe al otorgamiento de créditos y a la fácil recuperación de la cartera de crédito asimismo esto se debe al buen estudio y análisis de la capacidad de pago del socio por la documentación entregada ya que respalda todos sus ingresos, asimismo la gestión de cobranzas se maneja de buena manera por el cumplimiento de cobro de acuerdo a los diferentes medios de comunicación que maneja, por lo que queda el respaldo físico y digital del socio del puntual pago que por ende hay la facilidad del otorgamiento de un crédito extra por la buena confianza y un puntual pago de crédito ya que no se crea un riesgo crediticio que pueda afectar y pueda poner en riesgo el patrimonio, esto se debe al producto de la acumulación de ajustes de acuerdo a cada provisión que se realiza a la cartera de crédito inmobiliaria al término de un período evidenciando que la cobertura se mantiene para el año 2021 y se demuestra el cumplimiento de cobrabilidad acogándose a lo dispuesto en las provisiones por esta línea de

crédito. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y seguir con el cumplimiento de las políticas.

- **Cobertura de la Cartera de Microcrédito**

Estándar de la SEPS: $\geq 100\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 160,81\%$

Tabla 66. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera de Microcrédito. Periodo 2020 - 2021.

| Cobertura de la Cartera de Microcrédito | | |
|--|---|---------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Provisiones de Cartera Microcrédito | 11.571.242,75 | 10.287.474,95 |
| Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito | 8.915.765,43 | 11.393.329,93 |
| CCM | 129,78% | 90,29% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 67. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera de Microcrédito. Periodo 2020 – 2021.

| Provisiones de Cartera de Microcrédito | | 2020 | 2021 |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| 149920 | (CARTERA DE MICROREDITOS) | -11.571.242,75 | -10.287.474,95 |
| Total | | -11.571.242,75 | -10.287.474,95 |
| Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito | | 2020 | 2021 |
| 1428 | CARTERA DE MICROREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 6.270.028,40 | 5.482.013,90 |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 65.874,74 | 1.299.515,42 |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 2.989,96 | 1.614.465,64 |
| 1452 | CARTERA DE MICROREDITO VENCIDA | 2.573.821,91 | 2.793.658,26 |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 2.859,29 | 111.201,83 |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 191,13 | 92.474,88 |
| Total | | 8.915.765,43 | 11.393.329,93 |
| Estándar | | 129,78% | 90,29% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Este indicador que determina la Cobertura de Cartera de Microcrédito, al igual registra los problemas de incobrabilidad pero se encuentran cubiertas por las provisiones además de que el estándar establecido por la SEPS de $\geq 100\%$; dando que para el año 2020 es de 129,78%, porcentaje que supera el límite estándar establecido por la SEPS, lo que evidencia que la acumulación de los ajustes de provisión que se lo realiza al total de la cartera de microcrédito al culminar el periodo económico. Para el año 2021 es de 90,29% existiendo una disminución de 39,49% demostrando que los créditos de difícil recuperación no están respaldados de manera

adecuada ya que los porcentajes que mantiene son menores, asimismo no cumple con el estándar establecido por la Cooperativa de $\geq 160,81\%$ en ambos años, a pesar de existir un aumento de $60,81\%$ en comparación a lo establecido por la SEPS; por lo cual la política de crédito no se está cumpliendo en un 100% debido a que no se hizo un correcto otorgamiento de créditos por lo cual será difícil la recuperación de la cartera, mismo que hubo falta de un análisis de la capacidad de pago de socio por el cual no se cumplió con la gestión de cobranzas de manera correcta por lo que hubo retrasos de pago que se hizo mediante los medios de comunicación que maneja la cooperativa, el mismo que no ayudará a otorgar un crédito extra y por tal motivo la protección del indicador varía en relación a la meta propuesta y hay un bajo manejo de la cartera de microcrédito ya que la eficiente recuperación de la cartera no es en el tiempo establecido por lo cual puede llegar a existir un riesgo crediticio que puede afectar la pérdida de la cartera morosa como también provisiones menores a las carteras improductivas por esa razón la política de cobranza se debe evaluar y se debe controlar la recuperación de la cartera improductiva con el fin de poder cubrir las pérdidas que se pueden ocasionar de esa manera brindando la seguridad y la protección al patrimonio de la cooperativa con esta razón se puede minimizar el riesgo de morosidad, una recomendación es cumplir al 100% las políticas de crédito y cobranza para no ver afectada la cartera improductiva y no se vuelva un riesgo crediticio que pueda ser perjudicial para la entidad financiera al momento de poder recuperarla de esta manera podremos cumplir con las obligaciones del cobro de esta línea de crédito. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y cumplir a cabalidad las políticas de la cooperativa.

- **Cobertura de la Cartera Problemática**

Estándar de la SEPS: $\geq 100\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 160,81\%$

Tabla 68. Estructura del indicador de Cobertura de la Cartera Problemática. Periodo 2020 - 2021.

| Cobertura de la Cartera Problemática | | |
|---|--|----------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Provisiones de Cartera de Crédito | 74.341.244,95 | 79.294.736,47 |
| Cartera Improductiva Bruta | 25.044.565,34 | 29.266.598,21 |
| CCP | 296,84% | 270,94% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 69. Detalle de cuentas del indicador de Cobertura de la Cartera Problemática. Periodo 2020 – 2021.

| Provisiones de Cartera de Crédito | | 2020 | 2021 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -74.341.244,95 | -79.294.736,47 |
| Total | | -74.341.244,95 | -79.294.736,47 |
| Cartera Improductiva Bruta | | 2020 | 2021 |
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES | 27.499,36 | 12.509,16 |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 10.456.845,45 |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 425.298,53 | 465.684,00 |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 6.270.028,40 | 5.482.013,90 |
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 0,00 | 17.607,33 |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 331.116,03 | 1.336.189,15 |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses | 0,00 | 38.269,93 |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 65.874,74 | 1.299.515,42 |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 289,04 | 2.172.623,51 |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 2.989,96 | 1.614.465,64 |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | 6.107,73 | 4.612,62 |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.152.614,08 | 3.151.836,40 |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 18.849,28 | 41.930,96 |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | 2.573.821,91 | 2.793.658,26 |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA | 0,00 | 285,22 |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 7.266,03 | 78.885,04 |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida | 0,00 | 374,74 |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 2.859,29 | 111.201,83 |
| Cartera Improductiva Bruta | | 2020 | 2021 |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 207,70 | 95.612,77 |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida | 0,00 | 2,00 |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 191,13 | 92.474,88 |
| Total | | 25.044.565,34 | 29.266.598,21 |
| Estándar | | 296,84% | 270,94% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Cobertura de la Cartera Problemática mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa, como resultado para el año 2020 fue del 296,84% mientras que para el año 2021 fue del 270,94% superando el estándar establecido por la SEPS de $\geq 100\%$ y cumple con el estándar establecido por la Cooperativa de $\geq 160,81\%$ existiendo un aumento de 60,81% en comparación a lo establecido por la SEPS; esto demuestra que la política de crédito se está cumpliendo en un 100% debido al buen

otorgamiento de los créditos y en la buena recuperación de la cartera mismos que son consecuencia de un buen análisis a la estructura de pago de los socios mediante la documentación legalizada que fue presentada y de esta manera la gestión de cobranzas se pueda cumplir de manera correcta de acuerdo a los medios de comunicación cómo los telefónicos los electrónicos o las notificaciones escritas o de acuerdo al correo electrónico y demás; ya que nos servirá como un expediente físico y digital del socio por lo que nos servirá en caso de que figure como un garante, como consecuencia de la capacidad de pago puntualmente se le otorgará o se podrá otorgar un crédito extra por motivo del buen manejo de crédito, asimismo el indicador tiene variaciones significativas en constancia a la meta propuesta, ya que al momento de la gestión se lo realizará de manera efectiva y garantizada por lo que no existe un riesgo crediticio y por ende haga frente a las pérdidas de la cartera de crédito morosa y mantener las provisiones estables la cual no pueda perjudicar a la recuperación de la cartera y así poder cumplir la política de cobranza la cual se va a hacer evaluar y controlar la recuperación total de la cartera de crédito improductiva esto se hará con el fin de cumplir posibles pérdidas que puedan existir en años futuros de esta manera podemos brindar la edad de la protección del patrimonio de la cooperativa, como una breve recomendación se pide seguir con las políticas de crédito y las políticas de cobranza la cual permiten minimizar el riesgo de morosidad y así evitar las demoras de pagos en créditos. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y cumplir a cabalidad las políticas de la cooperativa.

EFICIENCIA

- **Eficiencia Operativa**

Estándar de la SEPS: $\leq 8\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\leq 3,86\%$

Tabla 70. Estructura del indicador de Eficiencia Operativa. Periodo 2020 -2021.

| Eficiencia Operativa | | |
|-------------------------------|---|------------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Gastos de Operación Estimados | 37.411.191,15 | 42.958.968,10 |
| Total Activo Promedio | 1.032.827.328,52 | 1.173.370.085,82 |
| EO | 3,62% | 3,66% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 71. Detalle de cuentas del indicador de Eficiencia Operativa. Periodo 2020 – 2021.

| Gastos de Operación Estimados | | 2020 | 2021 |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | 37.411.191,15 | 42.958.968,10 |
| | Total | 37.411.191,15 | 42.958.968,10 |
| Total Activo Promedio | | 2020 | 2021 |
| 1 | ACTIVOS | 1.032.827.328,52 | 1.173.370.085,82 |
| | Total | 1.032.827.328,52 | 1.173.370.085,82 |
| | Estándar | 3,62% | 3,66% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Este indicador permite conocer la proporción de los gastos operativos en relación a los activos totales, cuyo estándar es $\leq 8\%$ de acuerdo a lo establecido por la SEPS obteniendo el resultado en el 2020 de 3,62% y en el 2021 de 3,66% lo que refleja que en el año 2021 por lo que destinó más recursos por gastos de personal incrementando el 0,04%, por el mismo que si cumple con el estándar establecido de la Cooperativa de $\leq 3,86\%$ de acuerdo al año 2021, pese a que la Cooperativa disminuyó el estándar a menos de 4,14%; es así que la cooperativa deberá mantener el mismo nivel en años futuros, ya que los activos sean capaces de cubrir con todos los gastos operativos y de esta manera no se vea afectada la rentabilidad de la Cooperativa. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

- **Eficiencia Administrativa de Personal**

Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\leq 1,66\%$

Tabla 72. Estructura del indicador de Eficiencia Administrativa de Personal. Periodo 2020 - 2021.

| Eficiencia Administrativa de Personal | | |
|--|--|------------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Gastos de Personal Estimados | 17.506.294,23 | 19.694.172,46 |
| Activo Promedio | 1.032.827.328,52 | 1.173.370.085,82 |
| EAP | 1,69% | 1,68% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 73. Detalle de cuentas del indicador de Eficiencia Administrativa de Personal. Periodo 2020 – 2021.

| Gastos de Personal Estimados | | 2020 | 2021 |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| 501 | Gastos de personal | 17.506.294,23 | 19.694.172,46 |
| Total | | 17.506.294,23 | 19.694.172,46 |
| Activo Promedio | | 2020 | 2021 |
| 1 | ACTIVOS | 1.032.827.328,52 | 1.173.370.085,82 |
| Total | | 1.032.827.328,52 | 1.173.370.085,82 |
| Estándar | | 1,69% | 1,68% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Permite conocer la proporción de recursos destinados al personal para administrar los activos de la cooperativa, en el año 2020 presenta 1,69% y en el 2021 el 1,68% con un variación de 0,01% reflejando que en ambos periodos fueron inferiores al estándar $\leq 5\%$, por el mismo que no cumple con el estándar establecido de la Cooperativa de $\leq 1,66\%$ de acuerdo al año 2021 por la diferencia de 0,02%, pese a que la Cooperativa disminuyó el estándar menos 3,34% por lo que en el año 2021 se han destinado mayores recursos para el personal, por lo tanto son utilizados en el pago de remuneraciones mensuales, honorarios u otros, con el fin de ofrecer un mejor servicio de personal que labora en la Cooperativa, de tal manera se debe realizar un estudio para el buen manejo de los gastos de personal y que se fortalezca la política para que no se vea afectado el indicador y se vea un mejor uso y gestión de las recursos de la entidad. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y cumplir a cabalidad las políticas de la misma.

MICROECONOMÍA

- **Gastos de Absorción del Margen Financiero Neto**

Estándar de la SEPS: $\geq 75\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 75\%$

Tabla 74. Estructura del indicador de Gastos de Absorción del Margen Financiero Neto. Periodo 2020 - 2021.

| Gastos de Absorción del Margen Financiero Neto | | |
|--|---------------|---------------|
| Fórmula | | |
| $\frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Gastos de Operación | 37.411.191,15 | 42.958.968,10 |

| | 2020 | 2021 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Margen Financiero Neto | 37.426.416,84 | 55.827.230,41 |
| GAMFN | 99,96% | 76,95% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 75. Detalle de cuentas del indicador de Gastos de Absorción del Margen Financiero Neto. Periodo 2020 – 2021.

| Gastos de Operación | | 2020 | 2021 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | 37.411.191,15 | 42.958.968,10 |
| | Total | 37.411.191,15 | 42.958.968,10 |
| Margen Financiero Neto | | 2020 | 2021 |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 116.642.224,00 | 129.840.617,98 |
| Menos 41 | INTERESES CAUSADOS | 53.684.071,94 | 58.757.768,95 |
| = | Margen Neto de intereses | 62.958.152,06 | 71.082.849,03 |
| 52 | COMISIONES GANADAS | 733.724,02 | 1.017.559,97 |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 727.254,02 | 959.531,32 |
| = | Margen bruto financiero | 64.419.130,10 | 73.059.940,32 |
| Menos 44 | PROVISIONES | 26.992.713,26 | 17.232.709,91 |
| = | Margen neto financiero | 37.426.416,84 | 55.827.230,41 |
| | Estándar | 99,96% | 76,95% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

En la cooperativa la proporción de ingresos captados de la gestión operativa que permite cubrir con los gastos operacionales, es de 99,96% en el año 2020 y en el 2021 es de 76,95%, lo que significa que en ambos periodos si cumple con el estándar establecido por la SEPS y de la Cooperativa de $\geq 75\%$ del margen financiero neto, pero hay que tener en cuenta de una disminución de 23,10% para el año 2021, por lo que no se ve afectado, no obstante se debe cumplir con la política de manera eficaz de acuerdo a la gestión de los recursos de operación, de no hacerse bien se vería un riesgo en el margen financiero por el gasto de provisiones y por tal no solventaría los gastos de operación de acuerdo a los ingresos obtenidos, una recomendación es cumplir con la política un 100% para no tener dificultades en la gestión de recursos y tener una mejor situación económica y así no limite el crecimiento de la entidad, y podrá mantener un margen financiero equilibrado. Por lo tanto mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

RENTABILIDAD

- Rendimiento sobre Patrimonio - ROE

Estándar de la SEPS: $\geq 25\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 4,57\%$

Tabla 76. Estructura del indicador de Rendimiento Patrimonio - ROE. Periodo 2020 - 2021.

| Rendimiento sobre Patrimonio - ROE | | |
|---|--|----------------|
| Fórmula | | |
| | $(Ingresos - Gastos)$ | |
| | $(Patrimonio Total Promedio * 12) / mes$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Ingresos - Gastos | 977.939,21 | 8.530.067,54 |
| Patrimonio Total Promedio | 141.684.848,45 | 154.172.717,57 |
| ROE | 0,69% | 5,53% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 77. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento sobre Patrimonio. Periodo 2020 – 2021.

| Ingresos - Gastos | | 2020 | 2021 |
|----------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| 5 | INGRESOS | 121.629.450,10 | 135.808.291,67 |
| Menos 4 | GASTOS | 120.651.510,89 | 127.278.224,13 |
| Total | | 977.939,21 | 8.530.067,54 |
| Patrimonio Total Promedio | | 2020 | 2021 |
| 3 | PATRIMONIO | 141.684.848,45 | 154.172.717,57 |
| Total | | 141.684.848,45 | 154.172.717,57 |
| Estándar | | 0,69% | 5,53% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

En este indicador con respecto al rendimiento sobre Patrimonio – ROE, el cual mide la rentabilidad, se tuvo como resultado que para el año 2020 fue de un 0,69% que por tal no supera el límite del estándar de la SEPS $\geq 25\%$ y de la cooperativa que por motivo de la pandemia que se extendió por el mundo la cooperativa no tuvo una eficiente gestión de los recursos y para el año 2021 tiene un 5,53%, un resultado que no supera el estándar establecido por la SEPS, pero si cumple con el estándar establecido de la Cooperativa de $\geq 4,57\%$, pese a que la Cooperativa disminuyó el estándar menos 20,43%; sin embargo se evidencia que para el año 2021 la utilidad aumentó después de haber pasado por dificultades en el año 2020, así que se debe seguir implementando la política de la cooperativa para que la utilidad siga creciendo producto de las captaciones y colocaciones de conformidad a la planificación operativa, de tal manera ayudará a obtener un mejor rendimiento financiero con base a los recursos que se puedan y deban ser invertidos y como consecuencia se puedan evidenciar que hubo una buena gestión eficiente de los recursos en relación al Patrimonio. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

- **Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA**

Estándar de la SEPS: $\geq 3\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 0,57\%$

Tabla 78. Estructura del indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA. Periodo 2020 - 2021.

| Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA | | |
|---|--|------------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{(Ingresos-Gastos)}{(Activo\ Total\ Promedio*12)/\ mes}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Ingresos - Gastos | 977.939,21 | 8.530.067,54 |
| Activo Total Promedio | 1.032.827.328,52 | 1.173.370.085,82 |
| ROA | 0,09% | 0,73% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 79. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA. Periodo 2020 – 2021.

| Ingresos – Gastos | | 2020 | 2021 |
|------------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| 5 | INGRESOS | 121.629.450,10 | 135.808.291,67 |
| Menos 4 | GASTOS | 120.651.510,89 | 127.278.224,13 |
| Total | | 977.939,21 | 8.530.067,54 |
| Activo Total Promedio | | 2020 | 2021 |
| 1 | ACTIVOS | 1.032.827.328,52 | 1.173.370.085,82 |
| Total | | 1.032.827.328,52 | 1.173.370.085,82 |
| Estándar | | 0,09% | 0,73% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Este indicador permite medir la rentabilidad de los Activos, es decir que es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la Cooperativa, el estándar establecido por la SEPS es de $\geq 3\%$, de acuerdo para el año 2020 es de 0,09% mientras que para el año 2021 fue del 0,73% esto con respecto a la totalidad de los activos, por tal motivo no cumple con el estándar establecido de la SEPS en ninguno de los dos años, pero si cumple con el estándar establecido de la Cooperativa de $\geq 0,57\%$ para el año 2021, pese a que la Cooperativa disminuyó el estándar menos 2,43%; evidencia el buen manejo de los activos por el cual generó el aumento de la utilidad y pudo fortalecer el patrimonio debido al buen cumplimiento de la política por nuevas estrategias de mercado como comerciales y financieras, la cual sirva para mejorar la rentabilidad y seguir aumentando el nivel del indicador, y verse favorecida la cooperativa al seguir fortaleciendo el patrimonio. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

- **Intermediación Financiera**

Estándar de la SEPS: > 80%

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: > 80%

Tabla 80. Estructura del indicador de Intermediación Financiera. Periodo 2020 - 2021.

| Intermediación Financiera | | |
|--|---|----------------|
| Fórmula | | |
| | $\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo})}$ | |
| | 2020 | 2021 |
| Cartera Bruta | 775.789.955,37 | 903.991.246,21 |
| Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo | 389.821.801,33 | 454.375.169,92 |
| IF | 199,01% | 198,95% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 81. Detalle de cuentas del indicador de Intermediación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

| Cartera Bruta | | 2020 | 2021 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | 701.448.710,42 | 824.696.509,74 |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -74.341.244,95 | -79.294.736,47 |
| Total | | 775.789.955,37 | 903.991.246,21 |
| Depósitos a la Vista + Depósitos a plazo | | 2020 | 2021 |
| 2101 | Depósitos a la vista | 389.821.801,33 | 454.375.169,92 |
| 2103 | Depósitos a plazo | 436.016.106,49 | 512.440.276,93 |
| Total | | 389.821.801,33 | 454.375.169,92 |
| Estándar | | 199,01% | 198,95% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

El nivel de créditos otorgados en relación a los depósitos a la vista captados, presenta para el 2020 un valor de 199,01% y para el 2021 el 198,95% existiendo una variación de 0,06%; demostrando que la cooperativa en ambos periodos supera el estándar establecido por la SEPS y de la Cooperativa de >80%, es decir que los recursos captados han sido colocados eficientemente en créditos que le permite obtener ingresos a la cooperativa y los puede financiar con los depósitos captados, debido al cumplimiento de la política por la concesión de créditos a un número determinado de socios teniendo la prioridad del análisis y revisión de la capacidad de pago y buró de crédito, y por tal favorecer en el aumento del fondo irrepartible de reserva legal, esto genera que la liquidez siga mejorando y por ende obtener mayores beneficios económico como el aumento de utilidades año tras año, eso si no hay que dejar de paso el aumento de la cartera bruta y los depósitos por lo que hubo una disminución no

relativamente presuntuosa de 0,06% con respecto al año 2021, por el cual no se va ver afectado. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

RENDIMIENTO DE LA CARTERA

- **Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer**

Estándar de la SEPS: $\geq 10\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 10\%$

Tabla 82. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer. Periodo 2020 - 2021.

| Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer | | |
|--|---------------|---------------|
| Fórmula | | |
| $SI \left(\text{Prom. Cartera crédito prod. prio. x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cartera crédito prod. prioritario}}{\text{Prom. Cartera crédito prod. prio. x ven.}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} \right) * 100 \right)$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Intereses Cartera Crédito Productivo por vencer | 461.915,36 | 527.602,71 |
| Promedio Cartera Crédito Productivo por vencer | 4.302.469,86 | 4.741.363,66 |
| RCCP | 10,74% | 11,13% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 83. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer. Periodo 2020 – 2021.

| Intereses Cartera de Crédito Productivo por Vencer | | 2020 | 2021 |
|---|--|---------------------|---------------------|
| 510405 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 461.915,36 | 527.602,71 |
| Total | | 461.915,36 | 527.602,71 |
| Promedio Cartera de Crédito Productivo por Vencer | | 2020 | 2021 |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | 4.302.469,86 | 4.741.363,66 |
| Total | | 4.302.469,86 | 4.741.363,66 |
| Estándar | | 10,74% | 11,13% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer que tuvo un resultado para el año 2020 de 10,74% y para el año 2021 de 11,13%; ambos porcentajes superan el límite del estándar establecido por la SEPS y de la Cooperativa de $\geq 10\%$, evidenciándose que existe un aumento de en la cartera de crédito productivo por vencer y los intereses de la misma cartera ya que estos créditos son otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad y personas jurídicas destinados a la adquisición de bienes y

servicios para actividades productivas y comerciales, por tal motivo se está cumpliendo con la política de crédito que a través del buen otorgamiento de crédito se mejora la recuperación de cartera y una eficiente rotación de recursos, debido al buen análisis de la capacidad de pago mediante la revisión de su buró de crédito como de su rol de pagos y demás ingresos que posea con la debida justificación de documentación legalizada, ya que si califica podrá obtener más de un préstamo debido a una buena facilidad de pago; es así que por medio del Consejo de Administración será fundamental para ver si se aprueba o no los créditos que se vean afectado por la gestión de cobranzas, bueno con respecto a los resultado se puede decir que existió una mayor colocación de créditos, esto favorece positivamente ya que se demuestra la ganancia que se tuvo con respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito productivo que ha sido otorgada a los socios. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

- **Rendimiento de la Cartera de Crédito Consumo Prioritario por vencer**

Estándar de la SEPS: $\geq 10\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 10\%$

Tabla 84. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Consumo Prioritario por vencer. Periodo 2020 - 2021.

| Rendimiento de la Cartera de Crédito Consumo Prioritario por vencer | | |
|---|----------------|----------------|
| Fórmula | | |
| $SI \left(\text{Prom. Cartera cons. prioritario x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cart. cons. prioritario}}{\text{Prom. Cartera consumo prioritario. x ven.}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} \right) * 100 \right)$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Intereses Cartera Consumo Prioritario por vencer | 74.708.423,80 | 78.614.964,91 |
| Promedio Cartera Consumo Prioritario por vencer | 518.575.230,24 | 538.799.031,24 |
| RCCCP | 14,41% | 14,59% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 85. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Consumo Prioritario por vencer. Periodo 2020 – 2021.

| Intereses Cartera Consumo Prioritario por Vencer | | 2020 | 2021 |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| 510410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 74.708.423,80 | 78.614.964,91 |
| | Total | 74.708.423,80 | 78.614.964,91 |
| Promedio Cartera Consumo Prioritario por Vencer | | 2020 | 2021 |
| 1402 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER | 518.575.230,24 | 538.799.031,24 |
| | Total | 518.575.230,24 | 538.799.031,24 |
| | Estándar | 14,41% | 14,59% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por vencer, tiene como resultado que para el año 2020 es del 14,41% y para el año 2021 es del 14,59%; ambos porcentajes superan el límite del estándar establecido por la SEPS y de la Cooperativa de $\geq 10\%$, lo que significa que se ha obtenido un resultado positivo que demuestra que la ganancia generada con respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito de consumo prioritario que ha sido otorgada a los socios de la cooperativa es óptima, evidenciándose el cumplimiento de la política de crédito por medio del otorgamiento de créditos la cual se logrará recuperar la cartera y tener una eficiente rotación de recursos, que por consecuencia dicho socio tendrá oportunidad a adquirir más de un préstamo por la capacidad de pago debido al estudio de su buró de crédito y demás ingresos de actividades económicas las cuales estarán debidamente respaldadas por la documentación legal, este tipo de crédito son dados a personas naturales destinadas para el pago de bienes, servicios o gastos siempre y cuando no estén relacionados con alguna actividad productiva; por tal motivo a través del Consejo de Administración se aprobará o no los créditos que se puedan ver afectados por la gestión de cobranzas, así concluimos que la cartera de consumo prioritario ha aumentado con respecto al año 2020 ya que han sido entregados de manera eficiente cumpliendo con el estándar por lo que existió una mejor colocación de créditos por parte de los socios, esto quiere decir que mientras el indicador sea mayor se reflejarán mejor los cobros de intereses por esta línea de crédito, es así que se mejoró la toma de decisiones ante la concesión de créditos. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

- **Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer**

Estándar de la SEPS: $\geq 10\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 10\%$

Tabla 86. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer. Periodo 2020 - 2021.

| Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer | | |
|---|---------------|---------------|
| Fórmula | | |
| $SI \left(Prom. Cartera Inmobiliario prioritarios \times ven. = 0; 0; \left(\frac{Interes Cartera inm.prioritario}{\frac{Prom.Cartera inmobiliario prioritario \times ven.}{Número de Mes} * 12} \right) * 100 \right)$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Intereses Cartera Inmobiliario Prioritario por vencer | 2.012.298,03 | 1.952.457,66 |
| Promedio Cartera Inmobiliario Prioritario por vencer | 21.816.148,03 | 21.785.150,12 |

| | 2020 | 2021 |
|-------------|--------------|--------------|
| RCCI | 9,22% | 8,96% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 87. Detalle de cuentas del indicador de la Cartera Inmobiliario Prioritario por vencer. Periodo 2020 – 2021.

| Intereses Cartera Inmobiliario Prioritario por Vencer | | 2020 | 2021 |
|--|---|----------------------|----------------------|
| 510415 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO | 2.012.298,03 | 1.952.457,66 |
| Total | | 2.012.298,03 | 1.952.457,66 |
| Promedio Cartera Inmobiliario Prioritario por Vencer | | 2020 | 2021 |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | 21.816.148,03 | 21.785.150,12 |
| Total | | 21.816.148,03 | 21.785.150,12 |
| Estándar | | 9,22% | 8,96% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer en la cual se establece un estándar por la SEPS y de la Cooperativa de $\geq 10\%$; teniendo como resultado para el año 2020 fue de 9,22% y para el año 2021 fue de 8,96%, lo que significa que el resultado obtenido no supera el límite del estándar tanto de la SEPS como de la Cooperativa, por lo que se puede evidenciar la baja de cartera de crédito inmobiliario por vencer y una baja en los intereses de la misma cartera para el año 2021 y una disminución del resultado de 0,26%; es así que no se está cumpliendo con la política de crédito en su totalidad ya que existe el problema del otorgamiento de créditos por lo que no genera la recuperabilidad de la cartera y se vuelve ineficiente la rotación de recursos en esta línea de crédito, por motivo de que no se hizo un buen análisis de acuerdo a la capacidad de pago que se hace por medio de la revisión del buró de crédito, rol de pago y demás actividades económicas, puesto que esta línea de crédito son dadas a personas naturales destinadas para la construcción, reparación, remodelación o adquisición de terrenos, es así que el Consejo de Administración deberá hacer frente a la gestión de cobranzas por el retraso de pagos de créditos debido a que los agentes de cobro hicieron las notificaciones debidas, pero no hubo respuesta de los socios y se vio afectada las gestiones de cobro por motivo de la poca colocación de créditos la cual no es favorable para los ingresos de la cooperativa por la poca ganancia en los intereses cobrados sobre la cartera de crédito inmobiliario que han sido otorgados a los socios. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

- **Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer**

Estándar de la SEPS: $\geq 10\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 10\%$

Tabla 88. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer. Periodo 2020 - 2021.

| Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer | | |
|---|----------------|----------------|
| Fórmula | | |
| $SI \left(Prom. Cartera micr. prioritarios \times ven. = 0; 0; \left(\frac{Interes Cartera microcrédito prioritario}{Prom. Cartera micro. prioritario \times ven.} \times 12 \right) * 100 \right)$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Intereses Cartera de Microcrédito Prioritario por vencer | 25.801.512,25 | 26.649.313,21 |
| Promedio Cartera Microcrédito Prioritario por vencer | 176.843.665,13 | 179.457.111,79 |
| RCM | 14,59% | 14,85% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 89. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera Microcrédito por vencer. Periodo 2020 – 2021.

| Intereses Cartera Microcrédito Prioritario por Vencer | | 2020 | 2021 |
|--|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 510420 | CARTERA DE MICROCREDITO | 25.801.512,25 | 26.649.313,21 |
| Total | | 25.801.512,25 | 26.649.313,21 |
| Promedio Cartera Microcrédito Prioritario por Vencer | | 2020 | 2021 |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | 176.843.665,13 | 179.457.111,79 |
| Total | | 176.843.665,13 | 179.457.111,79 |
| Estándar | | 14,59% | 14,85% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

El indicador de Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer demuestra el rendimiento que está sujeto a una banda de maduración, esto quiere decir que es función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, como estándar está estipulado por la SEPS y de la Cooperativa con el $\geq 10\%$; el resultado para el año 2020 es de 14,59% y para el año 2021 es de 14,85% por lo que cumple con el estándar establecido por la SEPS como también de la Cooperativa, además de que la Cartera de microcrédito por vencer y los intereses subieron con respecto al año 2021 y existiendo un aumento de 0,26%, ya que estos son otorgados a personas naturales o jurídicas que son destinados a financiar actividades de producción y/o comercialización a pequeña escala, por lo cual se puede verificar el buen cumplimiento de la política de crédito por la concesión de créditos que ayudan a la recuperación de la cartera y es eficiente en la rotación de recursos, asimismo por la buena calificación de socios en la capacidad de pago y la revisión del rol de pagos y demás ingresos que perciba con la debida

documentación legal, por este motivo el Consejo de Administración es el encargado de velar por la seguridad de cobro mediante la gestión de cobranzas que aplique la cooperativa, así que para el año 2021 existió una mayor colocación de créditos lo cual beneficia en gran parte a la toma de decisiones ante el otorgamiento de créditos, una recomendación es que se siga aplicando la política de crédito para seguir mejorando la ejecución y control de las operaciones en cuanto a la concesión de crédito dados a los socios. Además de mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

- **Rendimiento de Cartera de Crédito Refinanciada**

Estándar de la SEPS: $\geq 10\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 10\%$

Tabla 90. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada. Periodo 2020 - 2021.

| Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada | | |
|---|---------------|---------------|
| Fórmula | | |
| $SI \left(\text{Prom. Cart. crédito refinanciada } x \text{ ven.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interes Cart. crédito refinanciada}}{\text{Prom. Cart. crédito refinanciada } x \text{ ven.}} \right) * 12 \right) * 100$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Intereses Cartera Crédito Refinanciada por vencer | 2.604.110,62 | 6.565.128,13 |
| Promedio Cartera Crédito Refinanciada por vencer | 22.187.657,99 | 45.129.921,88 |
| RCCRE | 11,74% | 14,55% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 91. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada. Periodo 2020 – 2021.

| Intereses Cartera Crédito Refinanciada por Vencer | | 2020 | 2021 |
|--|---|----------------------|----------------------|
| 510430 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA | 2.604.110,62 | 6.565.128,13 |
| | Total | 2.604.110,62 | 6.565.128,13 |
| Promedio Cartera Crédito Refinanciada por Vencer | | 2020 | 2021 |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER | 246.625,54 | 520.059,43 |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER | 15.138.875,13 | 30.965.542,46 |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer | 246.625,54 | 632.719,32 |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer | 6.555.531,78 | 13.011.600,68 |
| | Total | 22.187.657,99 | 45.129.921,88 |
| | Estándar | 11,74% | 14,55% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada se establece un estándar por la SEPS y de la Cooperativa de $\geq 10\%$, obteniendo así que para el

año 2020 se tiene el 11,74% y para el año 2021 se tuvo un 14,55%; puesto que cumple con el estándar establecido tanto de la SEPS como también de la Cooperativa y además que para el año 2021 hubo un aumento de 2,81% debido al incremento de la cartera refinanciada y los intereses generados de la misma cartera, estos créditos son otorgados a personas naturales o jurídicas que han sido sujetas a refinanciación por las operaciones crediticias y se aplicó como una medida para regularizar el comportamiento de pago del deudor principal y no será tomado en cuenta como una medida recurrentes de recuperación de cartera; según el art. 63 del Reglamento de Crédito la refinanciación se la hará por el motivo de que se vea afectada la alteración temporal en la capacidad de pago puesto que será veré debidamente comprobada por el responsable de oficina, gestor de oficina o su delegado siempre y cuando tenga pagada la deuda por lo menos 3 cuotas consecutivas; al igual las operaciones de crédito refinanciadas se mantendrá en el segmento de crédito de la operación original, la refinanciación será por el mismo monto de capital de la operación y con la misma tasa de interés vigente de acuerdo al tipo de crédito, y no contemplará una base de ahorro, aportes ni reservas por lo que estos créditos refinanciadas no podrá volver a refinanciarse. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

- **Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada**

Estándar de la SEPS: $\geq 10\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 10\%$

Tabla 92. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera por vencer. Periodo 2020 - 2021.

| Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada | | |
|--|---------------|---------------|
| Fórmula | | |
| $SI \left(Prom. Cartera crédito reestructuradas ven. = 0; 0; \left(\frac{Interes Cartera crédito reestructurada}{\frac{Prom. Cartera crédito reestructuradas vencer}{Número de Mes} * 12} * 100 \right) \right)$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Intereses Cartera Crédito Reestructurada por vencer | 598.892,83 | 3.482.741,17 |
| Promedio Cartera Crédito Reestructurada por vencer | 10.206.141,37 | 22.843.242,21 |
| RCCR | 5,87% | 15,25% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 93. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada. Periodo 2020 – 2021.

| Intereses Cartera Crédito Reestructurada por Vencer | | 2020 | 2021 |
|--|------------------------------------|-------------------|---------------------|
| 510435 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA | 598.892,83 | 3.482.741,17 |
| Total | | 598.892,83 | 3.482.741,17 |

| Promedio Cartera Crédito Reestructurada por Vencer | | 2020 | 2021 |
|---|---|----------------------|----------------------|
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER | 19.841,20 | 132.772,75 |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER | 6.714.543,99 | 14.805.378,41 |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer | 60.780,38 | 140.952,22 |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer | 3.410.975,80 | 7.764.138,84 |
| Total | | 10.206.141,37 | 22.843.242,21 |
| Estándar | | 5,87% | 15,25% |

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias y Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada refleja un estándar estipulado por la SEPS y de la Cooperativa de $\geq 10\%$, obteniendo como resultado para el año 2020 de un 5,87% es decir que existe una baja ganancia con respecto a los intereses que se cobran sobre la cartera de crédito reestructurada, pero para el año 2021 es de 15,25% esto quiere decir que si cumple con el estándar con respecto al año 2021 y con un aumento de 9,38% debido al incremento de la cartera de crédito reestructurada y los intereses de la misma cartera; estos créditos son otorgados a personas naturales o jurídicas que fueron sujetas a reestructuración por las operaciones de crédito ya que se aplicaron con una medida de regulación al comportamiento de pago del deudor principal, esto debidamente analizado por el responsable de oficina, gestor de oficina o su delegado quien aprobará o negará la reestructuración, al igual estas operaciones de crédito se mantendrán en la operación original de crédito, puesto que según el art. 73 del Reglamento de Crédito se hará válida la reestructuración siempre y cuando se haya pagado por lo menos tres cuotas consecutivas sin haberse registrado morosidad, además de que estos créditos fueron reestructurados por el mismo monto de capital dentro de los plazos autorizados en la tabla de crédito vigente ya que se maneja con la misma tasa de interés, la cual se refleja un resultado positivo por lo que generó ganancias por los intereses cobrados recuperándose así para este año de los créditos vencidos o de dudosa recuperación. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

- **Rendimiento de la Cartera por vencer**

Estándar de la SEPS: $\geq 10\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 10\%$

Tabla 94. Estructura del indicador de Rendimiento de la Cartera por vencer. Periodo 2020 – 2021.

| Rendimiento de la Cartera por vencer | | |
|--|----------------|----------------|
| Fórmula | | |
| $SI \left(\text{Prom. Cartera por vencer} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cartera Crédito}}{\text{Prom. Cartera por vencer}} \right)}{\text{Número de Mes}} * 12 \right) * 100 \right)$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Intereses Cartera Crédito | 106.187.152,89 | 117.792.207,79 |
| Promedio Cartera Crédito por vencer | 753.931.312,61 | 812.755.820,89 |
| RC | 14,08% | 14,49% |

Nota. Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 95. Detalle de cuentas del indicador de Rendimiento de la Cartera por vencer. Periodo 2020 – 2021.

| Intereses Cartera Crédito | | 2020 | 2021 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| 510405 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 461.915,36 | 527.602,71 |
| 510410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 74.708.423,80 | 78.614.964,91 |
| 510415 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO | 2.012.298,03 | 1.952.457,66 |
| 510420 | CARTERA DE MICROCREDITO | 25.801.512,25 | 26.649.313,21 |
| 510430 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA | 2.604.110,62 | 6.565.128,13 |
| 510435 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA | 598.892,83 | 3.482.741,17 |
| Total | | 106.187.152,89 | 117.792.207,79 |
| Promedio Cartera Crédito por Vencer | | 2020 | 2021 |
| 1401 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | 4.302.469,86 | 4.741.363,66 |
| 1402 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER | 518.575.230,24 | 538.799.031,24 |
| 1403 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | 21.816.148,03 | 21.785.150,12 |
| 1404 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | 176.843.665,13 | 179.457.111,79 |
| 1409 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER | 246.625,54 | 520.059,43 |
| 1410 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER | 15.138.875,13 | 30.965.542,46 |
| 1411 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer | 246.625,54 | 632.719,32 |
| 1412 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer | 6.555.531,78 | 13.011.600,68 |
| 1417 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER | 19.841,20 | 132.772,75 |
| 1418 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER | 6.714.543,99 | 14.805.378,41 |
| 1419 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer | 60.780,38 | 140.952,22 |
| 1420 | Cartera de microcrédito reestructurada por vencer | 3.410.975,80 | 7.764.138,84 |
| Total | | 753.931.312,61 | 812.755.820,89 |
| Estándar | | 14,08% | 14,49% |

Nota. Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Después de haber aplicado el indicador de Rendimiento de la Cartera por vencer hace referencia a la cartera que se encuentra en maduración y sobre la cual se generan intereses por el crédito que fueron entregados, de esta manera para el año 2020 en un 14,08% y para el año 2021 en un 14,49%, ambos porcentajes superan el límite del estándar establecido por la SEPS

y de la Cooperativa de $\geq 10\%$ además de que hubo aumento de 0,41%; evidenciando el cumplimiento de la política de crédito debido a que priorizó el otorgamiento de los créditos a un número mayor de socios todo esto se lo realiza con un debido estudio de la capacidad de pago y la revisión de rol de pagos e ingresos que perciban, es por eso que la Cooperativa tiene un resultado favorable cumpliendo el estándar mediante el otorgamiento de créditos que fueron orientadas a la recuperación de la cartera por la eficiente ganancia captada obtenida de los recursos por parte de los diferentes créditos que maneja la Cooperativa, es así que como recomendación seguir aplicando las políticas de crédito ya que ayudarán a el análisis, evaluación y determinación de la gestión financiera, esto quiere decir que la cooperativa otorgó créditos a los socios en las diferentes líneas y como consecuencia obtuvo ganancias por los intereses cobrados de las mismas. Además de mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

LÍQUIDEZ

- **Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo**

Estándar de la SEPS: $\geq 30\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\geq 24,69\%$

Tabla 96. Estructura del indicador de Liquidez. Periodo 2020 - 2021.

| Liquidez | | |
|---|----------------|----------------|
| Fórmula | | |
| $\left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} \right) * 100$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Fondos Disponibles | 224.220.770,31 | 208.957.333,65 |
| Total Depósitos a corto plazo | 604.439.619,90 | 701.622.156,65 |
| Liquidez | 37,10% | 29,78% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 97. Detalle de cuentas del indicador de Liquidez. Periodo 2020 – 2021.

| Fondos Disponibles | | 2020 | 2021 |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 224.220.770,31 | 208.957.333,65 |
| Total | | 224.220.770,31 | 208.957.333,65 |
| Depósitos a corto plazo | | 2020 | 2021 |
| 2101 | Depósitos a la vista | 389.821.801,33 | 454.375.169,92 |
| 210305 | De 1 a 30 días | 90.884.861,61 | 102.541.134,24 |
| 210310 | De 31 a 90 días | 123.732.956,96 | 144.705.852,49 |
| Total | | 604.439.619,90 | 701.622.156,65 |
| Estándar | | 37,10% | 29,78% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

El indicador de Liquidez mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas; con un estándar por la SEPS de $\geq 30\%$, este indicador se lo calcula de la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo, en este sentido la cooperativa tiene un indicador de 37,10% para el año 2020 y para el 2021 es de 29.78% al haber una disminución de 7,32% por el cual no cumple con el estándar establecido por la SEPS en el año 2021 pero si en el año 2020, pero en cuanto al estándar establecido por la Cooperativa de $\geq 24,96\%$ si lo cumple en ambos años, pese a que la Cooperativa disminuyó el estándar menos 5,31%; con esto se evidencia que no presenta dificultades de liquidez que a su vez se puede cubrir sin inconvenientes las obligaciones a corto plazo, la cual cubre los riesgos por mantener las coberturas adecuadas en el aspecto de la volatilidad y la concentración. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

VULNERABILIDAD DE PATRIMONIO

- **Cartera Improductiva / Patrimonio (DIC)**

Estándar de la SEPS: $\leq 20\%$

Estándar de la COAC Jardín Azuayo Ltda.: $\leq 20\%$

Tabla 98. Estructura del indicador de Vulnerabilidad de Patrimonio. Periodo 2020 – 2021.

| Vulnerabilidad del Patrimonio | | |
|--|----------------|----------------|
| Fórmula | | |
| $\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$ | | |
| | 2020 | 2021 |
| Total Cartera Improductiva | 25.044.565,34 | 29.266.598,21 |
| Total Patrimonio | 145.686.088,62 | 162.659.346,51 |
| VP | 17,19% | 17,99% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Tabla 99. Detalle de cuentas del Indicador de Vulnerabilidad de Patrimonio. Periodo 2020 – 2021.

| | Total Cartera Improductiva | 2020 | 2021 |
|------|--|---------------|---------------|
| 1425 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES | 27.499,36 | 12.509,16 |
| 1426 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES | 12.159.552,13 | 10.456.845,45 |
| 1427 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | 425.298,53 | 465.684,00 |
| 1428 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | 6.270.028,40 | 5.482.013,90 |

| Total Cartera Improductiva | | 2020 | 2021 |
|-----------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| 1433 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 0,00 | 17.607,33 |
| 1434 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 331.116,03 | 1.336.189,15 |
| 1435 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses | 0,00 | 38.269,93 |
| 1436 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | 65.874,74 | 1.299.515,42 |
| 1442 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES | 289,04 | 2.172.623,51 |
| 1444 | Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses | 2.989,96 | 1.614.465,64 |
| 1449 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | 6.107,73 | 4.612,62 |
| 1450 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | 3.152.614,08 | 3.151.836,40 |
| 1451 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | 18.849,28 | 41.930,96 |
| 1452 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | 2.573.821,91 | 2.793.658,26 |
| 1457 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA | 0,00 | 285,22 |
| 1458 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA | 7.266,03 | 78.885,04 |
| 1459 | Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida | 0,00 | 374,74 |
| 1460 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | 2.859,29 | 111.201,83 |
| 1466 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA | 207,70 | 95.612,77 |
| 1467 | Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida | 0,00 | 2,00 |
| 1468 | Cartera de microcrédito reestructurada vencida | 191,13 | 92.474,88 |
| Total | | 25.044.565,34 | 29.266.598,21 |
| Total Patrimonio | | 2020 | 2021 |
| 3 | PATRIMONIO | 145.686.088,62 | 162.659.346,51 |
| Total | | 145.686.088,62 | 162.659.346,51 |
| Estándar | | 17,19% | 17,99% |

Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

Interpretación:

Al analizar el indicador de Vulnerabilidad del Patrimonio que permite conocer la relación existente entre la Cartera Improductiva sobre el total del Patrimonio nos da los siguientes resultados, para el año 2020 un 17,19% y para en el año 2021 un 17,99%, índices que son favorables para la cooperativa ya que están dentro del límite establecido por la SEPS y de la Cooperativa es de $\leq 20\%$ y existiendo un aumento de 0,80% con respecto al año 2021; evidenciándose el cumplimiento de la política de la Cooperativa puesto que el Jefe de Créditos monitorea y evalúa los gastos de inspección y los gastos que son generados del departamento de crédito y cobranzas, según el art. 38 del Estatuto Social menciona que cada socio podrá tener aportaciones de hasta el equivalente al cinco por ciento (5%) del capital social, el valor mínimo de aportación por cada socio, será de 5,00 dólares de los Estado Unidos de América cada uno, se incluirá el nombre de la cooperativa el número y fecha de registro; el permiso de funcionamiento otorgado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; el valor

de las aportaciones representadas en los certificados; el nombre del socio titular de dichas aportaciones y la firma del Presidente y el Gerente, es por eso que la cartera improductiva aumentó para el año 2021, por lo que aumenta la incobrabilidad pero no afecta por lo que se mantiene dentro del estándar establecido, el mismo que beneficia a la Cooperativa para el incremento del patrimonio; sin embargo en ambos años el patrimonio es eficiente para poder solventar la cartera de crédito improductiva en la que constan las que no devenga interés y las vencidas de todas las líneas de crédito que maneja la Cooperativa y hacer frente ante cualquier riesgo. Además la cooperativa debe poner énfasis en la recuperación de la cartera improductiva, si bien el indicador es bajo no es por la reducción del monto de esta cartera, se da más bien porque el incremento del patrimonio sube en mayor proporción que la cartera improductiva. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO



**JARDÍN
AZUAYO**

COOPERATIVA
DE AHORRO
Y CRÉDITO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Pérdidas y Ganancias

PERIODOS DE ANÁLISIS:

2020 – 2021

ANALISTA:

Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar

Loja - Ecuador
2023

Loja, 16 de febrero del 2023

Eco. Juan Carlos Urgilés Martínez

**REPRESENTANTE LEGAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
JARDÍN AZUAYO LTDA.**

Ciudad. -

De mi consideración:

Me permito entregar a usted el Informe de Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., con la finalidad de establecer la posición económica y financiera de la misma, se presenta una visión general del desarrollo financiero, resultado del análisis, además se sugiere alternativas financieras que formen un pilar para el equilibrio financiero ante su rentabilidad y estabilidad dentro del mercado.

El desarrollo del análisis financiero, se lo realizó en base al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados correspondiente a los periodos 2020 y 2021.

Atentamente,

Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar

C.I. 1401067655

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERTIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. PERIODO 2020 – 2021.

ANTECEDENTES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito JARDÍN AZUAYO LTDA, con RUC nro. 0910155722001. Se constituye el 29 de mayo de 1996 e inicia sus actividades el 04 de junio de 1996 ubicándose su matriz en la provincia de Azuay, cantón Paute y Parroquia Paute, en la calle Simón Bolívar 7 -15 y Mariscal Sucre frente al parque Fray Vicente Solano junto a Banco del Austro, además de que la oficina de Administración Central se encuentra en la Ciudad de Cuenca en la calle Benigno Malo 9-75 y Gran Colombia., es una entidad legalmente constituida cuyas únicas actividades económicas son:

Actividades de recepción de depósitos y/o similares cercanos de depósitos y la concesión de créditos o préstamos de fondos. La concesión de créditos puede adoptar diversas formas, como préstamos, hipotecas, transacciones con tarjetas de crédito, etc. Esas actividades son realizadas en general por instituciones monetarias diferentes de los bancos centrales, como: Cooperativas de Crédito y actividades de giro postal.

FUENTES DE INFORMACIÓN

Para la realización del Análisis Financiero fueron necesarios los siguientes documentos contables:

- Estado de Situación Financiera periodo 2020 y 2021.
- Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2020 y 2021.

Mismos que fueron proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

OBJETIVOS

- Informar a los directivos de la Cooperativa de la captación de dineros en cuanto a las actividades de intermediación financiera.
- Analizar las colocaciones de recursos monetarios que fueron emitidas por parte de la Cooperativa mediante la concesión de créditos en las diferentes líneas de crédito.
- Determinar el cumplimiento de los indicadores de la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria (SEPS) de conformidad al Segmento 1 más importante como el

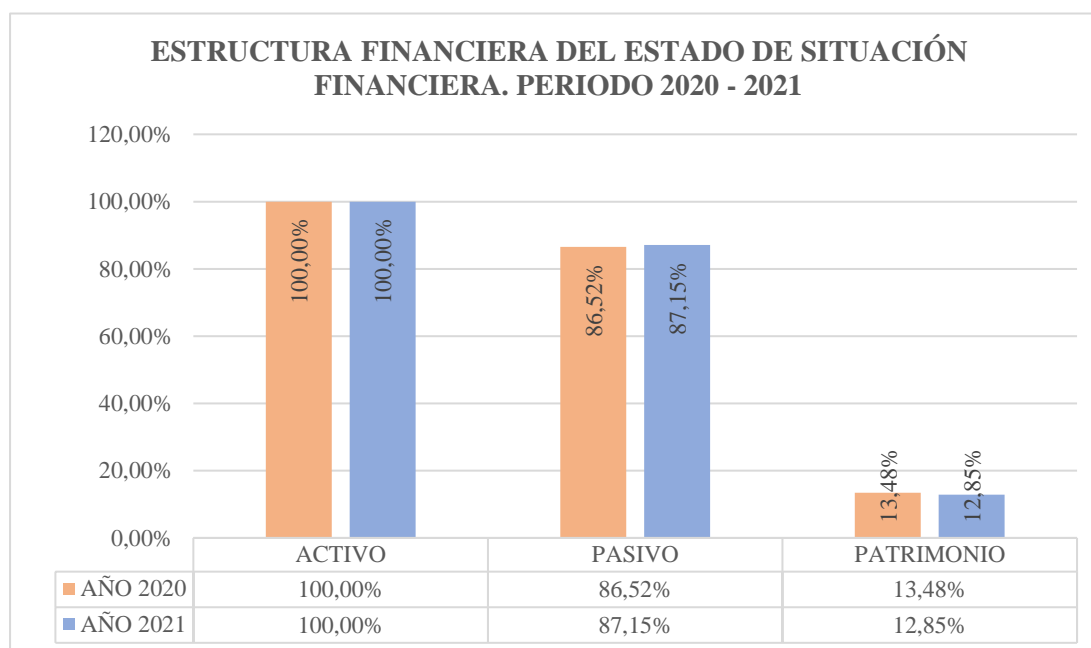
indicador del Índice de Morosidad, la Cobertura de Provisiones de la Cartera Improductiva, la Rentabilidad, la Liquidez y la Vulnerabilidad del Patrimonio.

RESUMEN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

De conformidad al Análisis realizado a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., se obtuvieron los siguientes resultados:

ANÁLISIS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. PERIODO 2020 - 2021.

Figura 7. Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 - 2021.



Nota. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020 – 2021.

ACTIVO

El Activo de la cooperativa se incrementó en un valor de \$ 184.848.172,87 que equivale al 17,10%, este resultado obedece principalmente a la Cartera de Crédito que presentó un incremento de \$ 123.247.799,32 equivalente al 17,57%, de conformidad con la Cartera de crédito de consumo por vencer con un incremento de \$ 95.063.738,24 equivalente al 19,35%, seguido de la Cartera de microcrédito por vencer que se incrementó en \$ 17.617.072,82 que corresponde al 10,32% y por último la cuenta de Cartera de crédito Inmobiliario por vencer con un incremento de \$ 13.147.374,21 que equivale al 15,57%, debido a la demanda de crédito de la misma índole.

Las Inversiones se incrementó en un valor de \$ 77.357.153,18 equivalente al 93,82% dado que corresponde a la cuenta de Disponibles para la venta en entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario que se incrementó en valor de \$ 62.313.338,28 equivalente al 76,09%, esto es debido a que la cooperativa invirtió en entidades financieras para solventar las deudas pendientes de pago. Los Fondos disponibles disminuyeron en un valor de \$ 15.263.436,66 que equivale al 6,81% debido a la disminución en Bancos y otras instituciones financieras en un valor de \$ 20.219.831,13 correspondiente al 10,23%. Cuentas por Cobrar tuvo una disminución de un valor de \$ 8.550.858,41 equivalente al 33,29%, dado que la cooperativa disminuyó en las obligaciones que se tiene que cobrar. Las Propiedades y Equipo tuvo un incremento de \$ 323.968,80 correspondiente al 1,55% esto se debe en mayor parte al incremento en la cuenta de Construcciones y remodelaciones en curso ya que aumento \$ 169.148,96 equivalente a 277,82% debido a remodelaciones en las oficinas de la cooperativa y al incremento en la Edificios con un valor de \$ 650.021,84 correspondiente al 4,15% por una adquisición ya sea de oficinas o de cajeros automáticos

En cuanto a Otros Activos con respecto al 2020 tuvo un valor de \$ 25.732.187,13 y para el 2021 tuvo \$ 33.448.733,77, evidencia una diferencia de \$ 7.716.546,64 que corresponde a un aumento que equivale del 29,99% debido a que la cooperativa realizó nuevas inversiones, gastos o derechos, debido a que la cuenta Derechos fiduciarios aumentó en un valor de \$ 7.547.473,44 equivalente al 38,78% por los fideicomisos de los activos, los Gastos diferidos aumentaron \$ 409.007,03 que equivale al 15,81% debido a las adecuaciones de sus oficinas, por programas de computación y entre otros, por último las Inversiones en acciones y participaciones se incrementó en un valor de \$ 130.010,00 que corresponde al 14,45%, en cuanto a los organismos de integración cooperativa.

PASIVO

El Pasivo en el año 2020 presentó un valor de \$ 935.259.910,76 y para el año 2021 un valor de \$ 1.103.134.825,74 dándose un incremento de \$ 167.874.914,98 mismo que equivale al 17,95%, siendo parte de este aumento las Obligaciones con el público se incrementaron en un valor de \$ 143.731.715,10 que equivale al 17,04%, lo que se incrementaron considerablemente las captaciones de dinero en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Las Obligaciones financieras aumentaron en un valor de \$ 12.717.313,96 equivalente al 19,82%, debido a la cuenta de Obligaciones con instituciones financieras del exterior que aumento en un valor de \$ 15.012.737,15 equivalente al 34,91%. Las Cuentas por pagar aumentaron en un valor de \$ 11.755.604,32 equivalente al 45,34% debido al incremento de captaciones y debido

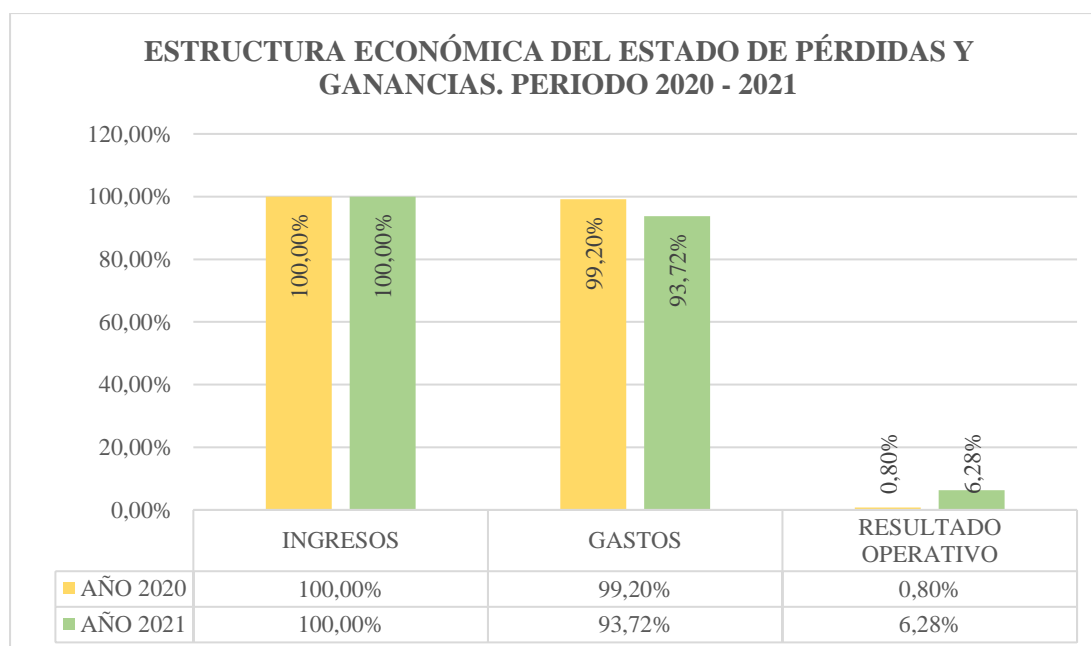
a que la cuenta Contribuciones, impuestos y multas aumentó en un valor de \$ 4.333.915,17 que equivale al 1.076,12% con respecto a impuesto y demás contribuciones.

PATRIMONIO

El Patrimonio en caso del año 2020 tiene un valor de \$ 145.686.088,62 y para el año 2021 un valor de \$ 162.659.346,51 dando un aumento de \$ 16.973.257,89 que representa el 11,65% originado en las Reservas aumentaron a un valor de \$ 8.300.169,15 equivalente al 8,01% esto debido al Fondo irrepartible de reserva legal ya que de esta manera se respalda ante cualquier contingencia en el futuro. El Resultado Operativo que aumentó considerablemente a un valor de \$ 7.552.128,33 que equivale al 722,25% siendo los ingresos generados por la cooperativa, debido a una buena gestión se tuvo una utilidad que favorece a la cooperativa con el fin de crecer económicamente. El Capital Social con un aumento en un valor de \$ 1.203.598,09 que equivale al 3,42% siendo valores pagados por los socios al ingresar a la cooperativa por concepto de certificados de aportación.

ANÁLISIS AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. PERIODO 2020 – 2021

Figura 8. Estructura Económica del Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 - 2021.



Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias. Periodo 2020 – 2021.

INGRESOS

De acuerdo a los Ingresos se puede evidenciar que es el más representativo, en lo referente a los Intereses y descuentos ganados hubo un aumento de \$ 13.198.393,98 equivalente

al 11,32% estos valores se deben a los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora con respecto a las colocaciones de créditos además que se debió a los Intereses y descuentos de cartera de créditos que aumentó en un valor de \$ 12.387.440,45 que equivale al 11,52%. Las Comisiones ganadas aumentó en un valor de \$ 283.835,95 que corresponde al 38,68% debido a las diferentes comisiones obtenidas por la cooperativa. Los Ingresos por servicios aumentó en un valor de \$ 232.277,30 que constituye el 31,94%, valores registrados por los servicios financieros tarifados con costo máximo y tarifados diferenciados los mismos que son autorizados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. De conformidad para Otros Ingresos se evidencia un incremento de \$ 1.008.364,01 que equivale al 45,17%, se debe a la Recuperación de activos financieros con un aumento de \$ 1.183.467,56 que equivale al 83,99% generados a partir de los activos castigados, reversión de provisiones y los interés y comisiones de ejercicios anteriores.

GASTOS

Al analizar los Gastos en el 2020 se tuvo un valor de \$ 120.651.510,89 y para el 2021 de \$ 127.278.224,13 evidenciamos que se tuvo un aumento de \$ 6.626.713,24 que equivale el 5,49%, debido principalmente a los Gastos de Operación con un aumento de \$ 5.547.776,95 equivalente al 14,83%, así dentro de la misma se evidencia Gastos de Personal que igualmente tuvo un aumento de \$ 2.187.878,23 que equivale al 12,50%, con respecto a las remuneraciones, beneficios sociales aportes al IESS y demás. Los Intereses causados tuvo un incremento de \$ 5.073.697,01 que equivale al 9,45%, esto debido a las Obligaciones con el público que aumentó en un valor de \$ 4.923.201,37 equivalente al 9,83%, es decir a los intereses que la cooperativa incurre por el uso de recursos recibidos en los depósitos a plazo y de ahorro.; así mismo por las obligaciones financieras por concepto de préstamos obtenidos con entidades bancarias y otros intereses. Las Comisiones causadas con una disminución de \$ 137.769,05 que representa el 31,96% debido a las obligaciones financieras, los servicios fiduciarios y entre otras. Al igual que Otros gastos y pérdidas se tuvo una disminución de \$ 567.580,51 que equivale al 38,50%. Con respecto a las Provisiones se tuvo una disminución de \$ 9.760.003,55 equivalente al 36,16% debido a la cartera de crédito. Los Impuestos y participación a empleados con un incremento de \$ 6.969.996,10 que equivale al 1.153,41%, en esta se registra la cuenta de Impuesto a la renta que aumentó en una valor de \$ 4.319.006,75 que representa el 1.324,93%, esto de conformidad a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno la que establece el 25%, valor calculado de la utilidad gravable, y con respecto a la cuenta Participación a empleados con \$ 2.094.906,28 la que equivale al 910,42%, de acuerdo al Código Trabajo la participación

a empleados es el beneficio que se reconoce a los trabajadores que corresponde al 15% de la utilidad líquida que obtuvo la entidad, el 10% a empleados y el 5% a las cargas familiares. Otros Ingresos tuvo un aumento de \$ 1.008.364,01 equivalente al 45,17% como consecuencia de la cuenta Recuperaciones de activos financieros con un aumento de \$ 1.182.467,56 con una variación de 83,99% dado que se ha podido recuperar los créditos castigados.

INDICADORES FINANCIEROS

La aplicación de indicadores financieros pertenecientes al segmento 1 que son emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) proyecta los siguientes resultados:

Tabla 100. Resumen de Indicadores Financieros. Periodo 2020 - 2021.

| INDICADORES | | AÑO 2020 | AÑO 2021 | DIFERENCIA |
|---|--|-----------|-----------|------------|
| Suficiencia Patrimonial | Suficiencia Patrimonial | 1.100,56% | 1.748,73% | 648,17% |
| Estructura y Calidad de Activos | Proporción de Activos Improductivos Netos | 4,55% | 4,17% | -0,38% |
| | Proporción de Activos Productivos Netos | 102,60% | 95,83% | -6,78% |
| | Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada | 131,52% | 122,89% | -8,63% |
| Índices de Morosidad | Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo | 0,76% | 0,55% | -0,21% |
| | Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario | 2,84% | 2,65% | -0,19% |
| | Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario | 2,09% | 2,20% | 0,11% |
| | Morosidad de la Cartera de Microcrédito | 4,47% | 5,15% | 0,68% |
| | Morosidad de la Cartera Total | 3,23% | 3,24% | 0,01% |
| Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva | Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo | 225,82% | 187,08% | -38,74% |
| | Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario | 151,53% | 122,21% | -29,32% |
| | Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario | 129,04% | 119,63% | -9,41% |
| | Cobertura de la Cartera de Microcrédito | 129,78% | 90,29% | -39,49% |
| | Cobertura de la Cartera Problemática | 296,84% | 270,94% | -25,90% |
| Eficiencia | Eficiencia Operativa | 3,62% | 3,66% | 0,04% |
| | Eficiencia Administrativa de Personal | 1,69% | 1,68% | -0,01% |
| Microeconómica | Gastos de Absorción del Margen Financiero Neto | 99,96% | 76,95% | -23,01% |

| INDICADORES | | AÑO 2020 | AÑO 2021 | DIFERENCIA |
|-------------------------------------|---|----------|----------|------------|
| Rentabilidad | Rendimiento sobre Patrimonio - ROE | 0,69% | 5,53% | 4,84% |
| | Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA | 0,09% | 0,73% | 0,63% |
| Intermediación Financieras | Intermediación Financieras | 199,01% | 198,95% | -0,06% |
| Rendimiento de la Cartera | Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer | 10,74% | 11,13% | 0,39% |
| | Rendimiento de la Cartera de Crédito Consumo Prioritario por vencer | 14,41% | 14,59% | 0,18% |
| | Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer | 9,22% | 8,96% | -0,26% |
| | Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer | 14,59% | 14,85% | 0,26% |
| | Rendimiento de la Cartera de Créditos Refinanciadas | 11,74% | 14,55% | 2,81% |
| | Rendimiento de la Cartera de Créditos Reestructurada | 5,87% | 15,25% | 9,38% |
| | Rendimiento de la Cartera por vencer | 14,08% | 14,49% | 0,41% |
| Liquidez | Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo | 37,10% | 29,78% | -7,31% |
| Vulnerabilidad de Patrimonio | Cartera Improductiva / Patrimonio (DIC) | 17,19% | 17,99% | 0,80% |

Nota. Obtenido de los resultados de los indicadores financieros empleados con anterioridad. Periodo 2020 – 2021.

Índices de Morosidad

El indicador de Morosidad mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera, al aplicarlo se obtiene que para el año 2020 es de 3,23% mientras que para el año 2021 se muestra en 3,24%, frente a un estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$ y además cumple con el estándar establecido por la Cooperativa $\leq 4,92\%$ existiendo una disminución de 0,08% en comparación a lo establecido por la SEPS; de conformidad al estándar de la Cooperativa estos créditos se otorgan a personas naturales con el fin de ser destinados al pago de bienes, servicios o gastos o dependiendo la línea de crédito que disponga la cooperativa, por lo que la institución cumple con las políticas de crédito ya que un socio puede obtener más de un préstamo esto mediante un estudio y análisis realizado al socio con el fin de que pueda cumplir con los requisitos, con las capacidad de pago y conocer el buró de crédito de esta

manera dicho análisis será realizado por el Asesor cooperativo que emitirá un informe en el cual muestre el tipo de estrato en que se encuentre el socio y se pueda verificar si puede adquirir el préstamo, esto permitirá que la cartera no se vea en riesgo crediticio y no se pueda recuperar la cartera, en cuanto a los resultados obtenidos en este indicador se tiene una baja morosidad, sin embargo, esta se da debido al incremento de las colocaciones en \$ 123,247,799.32 en mayor medida que el incremento de las provisiones y por el refinanciamiento realizado a las diferentes líneas de crédito por motivo del COVID – 19 dispuesto por la Organización Mundial de la Salud (OMS). Por lo que se debe priorizar el buen manejo y control del riesgo crediticio, dando énfasis en el proceso de la colocación y en la recuperación de la cartera. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir con el cumplimiento de las políticas.

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Al aplicar el indicador de Cobertura de la Cartera Problemática mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa, como resultado para el año 2020 fue del 296,84% mientras que para el año 2021 fue del 270,94% superando el estándar establecido por la SEPS de $\geq 100\%$ y cumple con el estándar establecido por la Cooperativa de $\geq 160,81\%$ existiendo un aumento de 60,81% en comparación a lo establecido por la SEPS; esto demuestra que la política de crédito se está cumpliendo en un 100% debido al buen otorgamiento de los créditos y en la buena recuperación de la cartera mismos que son consecuencia de un buen análisis a la estructura de pago de los socios mediante la documentación legalizada que fue presentada y de esta manera la gestión de cobranzas se pueda cumplir de manera correcta de acuerdo a los medios de comunicación como los telefónicos los electrónicos o las notificaciones escritas o de acuerdo al correo electrónico y demás; ya que nos servirá como un expediente físico y digital del socio por lo que nos servirá en caso de que figure como un garante, como consecuencia de la capacidad de pago puntualmente se le otorgará o se podrá otorgar un crédito extra por motivo del buen manejo de crédito, asimismo el indicador tiene variaciones significativas en constancia a la meta propuesta, ya que al momento de la gestión se lo realizará de manera efectiva y garantizada por lo que no existe un riesgo crediticio y por ende haga frente a las pérdidas de la cartera de crédito morosa y mantener las provisiones estables la cual no pueda perjudicar a la recuperación de la cartera y así poder cumplir la política de cobranza la cual se va a hacer evaluar y controlar la recuperación total de la cartera de crédito improductiva esto se hará con el fin de cumplir posibles pérdidas que puedan existir en años futuros de esta manera podemos brindar la edad de la protección del

patrimonio de la cooperativa, como una breve recomendación se pide seguir con las políticas de crédito y las políticas de cobranza la cual permiten minimizar el riesgo de morosidad y así evitar las demoras de pagos en créditos. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y cumplir a cabalidad las políticas de la cooperativa.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

En este indicador con respecto al rendimiento sobre Patrimonio – ROE, el cual mide la rentabilidad, se tuvo como resultado que para el año 2020 fue de un 0,69% que por tal no supera el límite del estándar de la SEPS $\geq 25\%$ y de la cooperativa que por motivo de la pandemia que se extendió por el mundo la cooperativa no tuvo una eficiente gestión de los recursos y para el año 2021 tiene un 5,53%, un resultado que no supera el estándar establecido por la SEPS, pero si cumple con el estándar establecido de la Cooperativa de $\geq 4,57\%$, pese a que la Cooperativa disminuyó el estándar menos 20,43%; sin embargo se evidencia que para el año 2021 la utilidad aumentó después de haber pasado por dificultades en el año 2020, así que se debe seguir implementando la política de la cooperativa para que la utilidad siga creciendo producto de las captaciones y colocaciones de conformidad a la planificación operativa, de tal manera ayudará a obtener un mejor rendimiento financiero con base a los recursos que se puedan y deban ser invertidos y como consecuencia se puedan evidenciar que hubo una buena gestión eficiente de los recursos en relación al Patrimonio. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Este indicador permite medir la rentabilidad de los Activos, es decir que es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la Cooperativa, el estándar establecido por la SEPS es de $\geq 3\%$, de acuerdo para el año 2020 es de 0,09% mientras que para el año 2021 fue del 0,73% esto con respecto a la totalidad de los activos, por tal motivo no cumple con el estándar establecido de la SEPS en ninguno de los dos años, pero si cumple con el estándar establecido de la Cooperativa de $\geq 0,57\%$ para el año 2021, pese a que la Cooperativa disminuyó el estándar menos 2,43%; evidencia el buen manejo de los activos por el cual generó el aumento de la utilidad y pudo fortalecer el patrimonio debido al buen cumplimiento de la política por nuevas estrategias de mercado como comerciales y financieras, la cual sirva para mejorar la rentabilidad y seguir aumentando el nivel del indicador, y verse favorecida la cooperativa al

seguir fortaleciendo el patrimonio. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

Liquidez

El indicador de Liquidez mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas; con un estándar por la SEPS de $\geq 30\%$, este indicador se lo calcula de la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo, en este sentido la cooperativa tiene un indicador de 37,10% para el año 2020 y para el 2021 es de 29.78% al haber una disminución de 7,32% por el cual no cumple con el estándar establecido por la SEPS en el año 2021 pero si en el año 2020, pero en cuanto al estándar establecido por la Cooperativa de $\geq 24,96\%$ si lo cumple en ambos años, pese a que la Cooperativa disminuyó el estándar menos 5,31%; con esto se evidencia que no presenta dificultades de liquidez que a su vez se puede cubrir sin inconvenientes las obligaciones a corto plazo, la cual cubre los riesgos por mantener las coberturas adecuadas en el aspecto de la volatilidad y la concentración. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Al analizar el indicador de Vulnerabilidad del Patrimonio que permite conocer la relación existente entre la Cartera Improductiva sobre el total del Patrimonio nos da los siguientes resultados, para el año 2020 un 17,19% y para en el año 2021 un 17,99%, índices que son favorables para la cooperativa ya que están dentro del límite establecido por la SEPS y de la Cooperativa es de $\leq 20\%$ y existiendo un aumento de 0,80% con respecto al año 2021; evidenciándose el cumplimiento de la política de la Cooperativa puesto que el Jefe de Créditos monitorea y evalúa los gastos de inspección y los gastos que son generados del departamento de crédito y cobranzas, según el art. 38 del Estatuto Social menciona que cada socio podrá tener aportaciones de hasta el equivalente al cinco por ciento (5%) del capital social, el valor mínimo de aportación por cada socio, será de 5,00 dólares de los Estado Unidos de América cada uno, se incluirá el nombre de la cooperativa el número y fecha de registro; el permiso de funcionamiento otorgado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; el valor de las aportaciones representadas en los certificados; el nombre del socio titular de dichas aportaciones y la firma del Presidente y el Gerente, es por eso que la cartera improductiva aumentó para el año 2021, por lo que aumenta la incobrabilidad pero no afecta por lo que se mantiene dentro del estándar establecido, el mismo que beneficia a la Cooperativa para el

incremento del patrimonio; sin embargo en ambos años el patrimonio es eficiente para poder solventar la cartera de crédito improductiva en la que constan las que no devenga interés y las vencidas de todas las líneas de crédito que maneja la Cooperativa y hacer frente ante cualquier riesgo. Además la cooperativa debe poner énfasis en la recuperación de la cartera improductiva, si bien el indicador es bajo no es por la reducción del monto de esta cartera, se da más bien porque el incremento del patrimonio sube en mayor proporción que la cartera improductiva. Se recomienda mantener y cubrir el estándar establecido por la Cooperativa y seguir cumpliendo a cabalidad las políticas de la misma.

CONCLUSIONES DEL INFORME

Luego de haber realizado el Análisis, a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., periodo 2020 – 2021, llegué a las siguientes conclusiones:

- Se evidencia la concentración de la cartera de crédito para el 2021 con un valor de \$ 824.696.509,74 en los activos, pero se demuestra que sus índices de morosidad de cartera total con un porcentaje del 3,24% que por ende se mantiene dentro del estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) como también de la Cooperativa, por ende no es perjudicial, ya que los fondos colocados están siendo recuperados de manera segura y controlada por el mismo hecho que se está cumpliendo con las políticas de cobranzas, por lo que se puede deducir que no existe algún riesgo crediticio que de pérdidas significativas para la entidad financiera, esto se debe al buen cumplimiento de las obligaciones por parte de los socios deudores.
- En la aplicación de la liquidez teniendo un resultado del 29,78% cumpliendo con el estándar establecido de la Cooperativa por lo que se demuestra que se mantiene en niveles muy buenos por el hecho de cumplir con el estándar establecido por la Cooperativa y por ende tiene una suficiente capacidad financiera para generar flujos de fondos y hacer frente a sus compromisos a corto plazo, ya sea operativos como financieros.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., registra ingresos de \$ 135.808.291,67 suficientes para cubrir los gastos generados de \$ 127.278.224,13 por la entidad, por lo cual son óptimos debido a un incremento notable de utilidad en el periodo 2021 es así que demuestra mayor rentabilidad por el cual no opta por tener al riesgo que ponga en peligro a la cooperativa.

RECOMENDACIONES DEL INFORME

- Seguir aplicando el análisis financiero para detectar las áreas conflictivas tales como la captación de recursos y colocación de créditos en el mercado y sus directivos tomen los correctivos necesarios para el mejoramiento de la Cooperativa Jardín Azuayo Ltda.
- Reforzar las políticas de crédito, de acuerdo a los procesos y reglamentos internos existentes en la institución, mejorando la capacidad de la Cooperativa para la recuperación de los fondos disponibles y no continúe disminuyendo, lo que permitirá a la Cooperativa mejorar su nivel de eficiencia y sostenibilidad financiera. Además de provisionar de acuerdo como lo establece la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de acuerdo al segmento al que pertenecen con el objetivo de proteger eficientemente los créditos que se encuentran en riesgo de incobrabilidad.
- A los directivos y administrativos, se recomienda generar nuevas estrategias con el fin de aumentar las captaciones de recursos monetarios en cuanto a los depósitos a plazo, a la vista como también de los restringidos; que por ende ayudarán a incrementar las colocaciones de cartera de crédito, por el cual se evidenciara en el aumento notable de la rentabilidad y liquidez.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., representa ser una de las mejores a nivel nacional, se considera como una entidad sólida con el objetivo de brindar servicios de intermediación financiera mediante la captación de dinero del público; el control y proceso lo realizan por medio de un software de alta tecnología como es el JASIT y el ODOO por lo que es la encargada de recopilar toda la información de la matriz como de las sucursales y además con las transacciones que se realizan diariamente en la cooperativa ya sea de depósitos o por otros motivos financieros.

Por consecuencia se desarrolla informes permanentemente a los directivos donde constan los Estados Financieros en la cual se plasma la estructura financiera de acuerdo a los resultados obtenidos de un periodo determinado, sin embargo se estableció que no muestra la incidencia de los resultados que se tuvieron frente a la situación económica de la cooperativa de manera pormenorizada que permita conocer el comportamiento de las cuentas de acuerdo a los rubros y grupos. En donde se aplicó el análisis vertical la estructura financiero se tiene que los activos se conformado mayormente por la cartera de crédito con un valor de \$ 824.696.509,74; en cuanto a los pasivos por las obligaciones con el público con \$ 986.989.912,46 y en el patrimonio las Reservas con \$ 11.877.949,87 en cuanto a la estructura económica en base a los resultados obtenidos de los periodos analizados se determinó ganancias, evidenciando que la cooperativa tiene una adecuada situación financiera y económica.

Asimismo con la realización del análisis horizontal en cuanto a las variaciones de un periodo a otro que ayudó a los directivos y administrativos encargados de tomar decisiones acertadas en cuanto a la información recibida y conocer causas y consecuencias de incrementos o disminuciones es así que se obtuvieron los siguientes resultados que en los periodos 2020 – 2021, reflejan que en la estructura financiera en el último periodo, el activo tuvo un aumento en las inversiones de \$ 77.357.153,18 por motivo de incremento de instrumentos financieros y la cartera de crédito de \$ 123.247.799,32 debido a la colocación de créditos, en los pasivos aumentó las obligaciones con el público en un valor de \$ 143.731.715,10 debido a la captación de los depósitos y en cuanto al patrimonio las reservas aumentaron \$ 8.300.169,15 que harán frente a problemas o eventualidades que se presenten; en la estructura económica los ingresos aumentaron al igual que los gastos en el periodo 2021 por lo cual no afecta a la cooperativa y se obtiene una utilidad al término del periodo contable

De acuerdo a la aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) de conformidad al segmento 1 que procuran establecerse dentro de los estándares establecidos tanto de la SEPS como de la Cooperativa con el fin de evitar el riesgo crediticio o el desequilibrio económico y financiero que perjudique de forma radical a la Cooperativa por ende se pudo determinar los principales ratios financieros como el índice de morosidad ya que en la cartera total se tuvo un resultado de 3,24% para el año 2021, pero se recalca que el la morosidad de cartera de microcrédito se elevado para el 2021 un 5,15% debido a la concesión de créditos que no fueron solventadas mediante un control que permita la recuperación de la cartera dentro del plazo determinado por lo cual se recomendó aplicar con mayor eficacia las políticas de crédito y como también de cobranzas, la cobertura de cartera que para el 2021 fue de 270,94% debido a una recuperabilidad de la cartera que ayudan al crecimiento del patrimonio, la vulnerabilidad el patrimonio con 17,99% para el 2021 un resultado positivo ya que cumple con estándar establecido por la cooperativa, la liquidez con el 29,78% por lo que cumple con el estándar y cubre las obligaciones a corto plazo, además de tener los indicadores financieros de rentabilidad, eficiencia, intermediación financiera, la microeconomía, el rendimiento de la cartera, la calidad de activos y la suficiencia patrimonial siendo todas fundamentales y eficientes que ayudaron a solventar riesgos crediticios que puedan presentar los activos, pasivos y patrimonio.

Por último, con los resultados obtenidos del análisis financiero se efectuó la elaboración y presentación del informe final ya que es de vital importancia y utilidad para los directivos de la Cooperativa en el cual se presentan los resultados de la razonabilidad de los datos, por tal motivo servirán para la toma de decisiones adecuadas con respecto a la situación financiera y económica, y así asegurar la rentabilidad y la recuperabilidad de los recursos de la entidad lo que permitirá captar más socios que propicien su crecimiento y desarrollo principalmente económico y como también social.

8. Conclusiones

Al finalizar el presente trabajo de titulación se ha llegado a determinar las siguientes conclusiones:

- La aplicación del método vertical, permitió determinar que la estructura financiera de conformidad al capital de trabajo mantienen un variación leve de \$ 108.943.950,72 por lo que es el efectivo que dispone, que por ende no perjudica en el desequilibrio económico, asimismo la Cooperativa en los dos periodos sujeto de análisis se encuentra organizada apropiadamente como corresponde a esta clase de entidades financieras, donde el Activo está constituido principalmente por la Cartera de Crédito que para el año 2021 es de \$ 824.696.509,74 que equivale al 65,15% como resultado de la gestión y actividad de la intermediación financiera, cuyo propósito es la colocación eficiente en las diferentes líneas de crédito los mismos que son financiados con el pasivo, es decir de las Obligaciones con el Público que para el año 2021 son de \$ 986.989.912,46 que representa el 77,97% producto de las captaciones a través de depósitos en ahorro y a plazo a lo que se suma las Transferencias Internas, para atender requerimientos de efectivo. En su estructura económica se evidencia que los Ingresos del año 2021 con \$ 135.808.291,67 cubren adecuadamente los gastos con un monto de \$ 127.278.224,13 incurridos para la actividad operacional.
- La aplicación del análisis horizontal las cuentas que tuvieron una mayor variación en los periodos de estudio fue las Inversiones que se incrementó \$ 77.357.153,18 que representa el 93,82% debido a la cuenta de Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario, es decir al incremento de los instrumentos financieros que son emitidos por las entidades privadas y del sector financiero popular y solidario en cuanto a las inversiones clasificadas a valor razonable o inversiones mantenidas hasta su vencimiento, además la cuenta de Cartera de Crédito con un aumento de \$ 123.247.799,32 que corresponde al 17,57% por las colocaciones efectuadas a los socios, así mismo provisiones para la protección de los activos en riesgos de incobrabilidad en cuanto a los activos, también las Obligaciones con el público con un aumento de \$ 143.731.715,10 que equivale al 17,04% por las captaciones de recursos a través de los depósitos a la vista y a plazo siendo la principal actividad para la intermediación financiera de la cooperativa.

- La aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria muestra que la cooperativa en cuanto a la estructura y calidad de activos posee una adecuada colocación de recursos en activos productivos que le generan rendimientos adecuados, en los índices de morosidad en las cartera de consumo por vencer para el año 2021 con 2,65% favorable ya que cumple el estándar establecidos de la SEPS y de la Cooperativa y el indicador de microcrédito que para el año 2021 es de 5,15% no cumple con los estándares, existiendo un aumento de 0,68% con respecto al 2020, por lo que detiene la recuperación de los recursos colocados siendo perjudicial para la rentabilidad de la Cooperativa. La Cobertura de la cartera problemática para el año 2021 fue de 270,94% cumpliendo con los estándares debido a la buena recuperación de cartera mediante las provisiones. La rentabilidad de acuerdo al Rendimiento sobre Patrimonio – ROE con un 5,53% para el año 2021 y el Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA con un 0,71% con respecto al año 2021, así mismo este resultado para la cooperativa es positivo evidenciando que está generando los excedentes suficientes para fortalecer su patrimonio; la liquidez para el año 2021 es de 29,78% esto quiere decir que la cooperativa es eficiente lo que se demuestra que posee liquidez necesaria para cubrir cualquier eventualidad que se presente. Y la Vulnerabilidad del Patrimonio con un resultado del 17,99% para el año 2021 cumpliendo con los estándares, por lo que se demuestra el incremento de incobrabilidad pero no se ve afectado ya que igualmente el patrimonio sigue creciendo.
- El Informe de Análisis Financiero se presenta de una forma detallada y concreta con resultados reales de acuerdo a la realización del análisis vertical y horizontal, además de la aplicación de los indicadores financieros de conformidad con la Nota Técnica estipulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), donde se constata en que posición financiera y económica se encuentra la cooperativa como resultado de los indicadores y variables existentes en los años analizados.
- Se cumplieron con todos los objetivos planteados en el trabajo investigativo con el fin de realizar correcciones para el mejoramiento de la situación económica y financiero de la Cooperativa.

9. Recomendaciones

Frente a cada una de las conclusiones establecidas, se plantea las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda al departamento de contabilidad, realizar al término de un periodo contable un Análisis Vertical, de acuerdo a los elementos que conforma la estructura financiera y económica con el propósito de evidenciar una adecuada distribución de los activos que posee la cooperativa frente a las obligaciones que tenga la institución.
- A la Gerencia de la cooperativa, establecer constantemente una evaluación en cuanto a los rubros de la institución, mediante la aplicación de un Análisis Horizontal, ya que de esta manera le permite conocer las variaciones con respecto a las cuentas, además de saber las desviaciones de los recursos que posee la institución, con la finalidad de tener una adecuada inversión de los activos, lo que beneficia y le permite obtener un crecimiento en beneficio de sus socios.
- Al departamento de Contabilidad, continuar con la utilización y aplicación de los indicadores financieros estipulados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) para el segmento 1, con el propósito de obtener resultados adecuados en los índices de Morosidad, la Cobertura de Provisiones, además de la liquidez y como parte fundamental el ROE, ROA y la Vulnerabilidad del Patrimonio, de esta manera se pretende que la cooperativa no llegue a comprometer los recursos que disponga con la finalidad de que la institución se mantenga dentro de los niveles que le permitan un mejor desenvolvimiento en el ámbito competitivo.
- A la Gerencia de la cooperativa, atienda a los resultados obtenidos de la estructura financiera y económica del Análisis Financiero y de esta manera pueda tomar decisiones adecuadas y mantener los niveles de los indicadores financieros y por ende no perjudicar a la institución, guiando así a los directivos y administrativos que adopte medidas y decisiones acertadas para seguir manteniéndose y/o mejorar la posición actual de la entidad financiera.
- Se recomienda considerar el Trabajo de Investigación realizado sobre el tema de Análisis Financiero con el fin de contribuir a hallazgos de problemas por lo que se pueda mejorar en su rendimiento y crecimiento económico y financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

10. Bibliografía

- Anaya, H. O. (2017). *Finanzas Básicas para no financieros, con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Medellín: Cengage Learning.
- Anaya, H. O. (2018). *Análisis Financiero aplicado, bajo NIIF* (Dècimo Sexta ed.). Bogota, Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Asamblea Nacional. (2022). *Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF)*. Quito.
- Audidores & Consultores LATAM. (15 de Julio de 2021). Obtenido de índices Financieros: <https://acl.com.ec/indices-financieros/>
- Banco Internacional. (05 de Febrero de 2021). *Banco Internacional*. Obtenido de <https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuadoriano/#:~:text=El%20Sistema%20Financiero%20es%20b%C3%A1sicamente,ri esgos%20inherentes%20a%20esta%20actividad.>
- Bizneo. (2022). Obtenido de Informes Financieros: <https://www.bizneo.com/blog/informes-financieros/>
- Calidad, C. N. (2019). Notas Explicativas a los Estados Financieros . 9.
- Calvopiña, A. (04 de Noviembre de 2019). *Cooperativismo en Ecuador*. Obtenido de <https://ekosnegocios.com/articulo/cooperativismo-en-ecuador/#:~:text=El%20movimiento%20cooperativo%20en%20Ecuador,en%20el%20ide>
- Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G. Y., & Calderón, R. (2021). La importaciones de los Estados Financieros en la toma de decisiones financiera - contables. *FAECO Sapiens*, 14.
- Contabilidad, N. I. (Octubre de 2019). *IFIS GROUP*. Obtenido de https://static.wixstatic.com/ugd/b21422_d91d956bfc6740968a7955048153ab3d.pdf
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle. (2020). *Alianza del Valle*. Obtenido de <https://www.alianzadelvalle.fin.ec/principios-cooperativos/#:~:text=abierta%20y%20voluntaria->

,Las%20cooperativas%20son%20organizaciones%20voluntarias%20abiertas%20para%2

Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017). *Nota Tècnica: Fichas Metodològicas de Indicadores Financieros* . Quito.

Director de Talento Humano. (2022). Manual: Orgánico Funcional . MA-TAL-03, 89.

Elizalde, L. (2019). *Los Estados Financieros y las Políticas Contables* . Quito: Digital Publisher CEIT ISSN 2588-0705.

Espejo Jaramillo, L. B., & López, G. D. (2018). *Contabilidad General: Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Loja: EDILOJA Cía. Ltda.

Fernández, A. M. (2017). *Analista Financiero*. Obtenido de <https://neuvoo.es/neuvooPedia/es/analista-financiero/>

Granda, N. B. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*.

IFIS GROUP . (21 de Agosto de 2019). Obtenido de NORMATIVA VIGENTE NIC : <http://www.ifis-group.ec/post/normativa-vigente-nic>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). (2017). Reconstruyendo las Cifras luego del Sismo Memorias. *Ecuador Cifras*, 228.

Internacional, Alianza Cooperativa. (2020). *Alianza Cooperativa Internacional*. Obtenido de <https://www.ica.coop/es/cooperativas/identidad-alianza-cooperativa-internacional>

LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLADARIA. (22 de Noviembre de 2022). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>

López, V. M. (2020). EL COOPERATIVISMO COMO UN MODELO DE DESARROLLO SOCIOECONÓMICO MÁS HUMANO. *FAECO Sapiens*, 9.

Marcillo Cedeño, C. A., Aguilar Guijarro, C. L., & Guitiérrez Jaramillo, N. D. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Digital Publisher CEIT*, 20.

- Morales, F. C. (Octubre de 2020). *Economipedia* . Obtenido de Informe Financiero: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Murillo, O., & Coronel, M. (12 de Junio de 2019). *Kreston BSG*. Obtenido de Importancia de un Análisis Financiero: <https://krestonbsg.com.mx/blog-5/analisisfinanciero/#:~:text=M%C3%A9todo%20de%20An%C3%A1lisis%20Horizontal.Es,de%20un%20periodo%20a%20otro.>
- NIF A-5. (2020). *Norma de Información Financiera A-5. ELEMENTOS BÁSICOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS*. Obtenido de http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u3_a13.pdf
- Ochoa González, C., Sánchez Villacres, A., Hidalgo Hidalgo, H., & Medina Hinojosa, D. (2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. *Eumednet*, 19.
- Ordoñez Granda, E. M., Narváez Zurita, C. I., & Erazo Álvarez, J. C. (2020). El Sistema Financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*.
- Ortíz Fajardo, M., & Soto González, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: UTMACH.
- Prado, E. G. (2020). *Empres y Administración*. Madrid: Paraninfo S.A.
- Prieto, S. (02 de Abril de 2020). *Grupo P&A*. Obtenido de Análisis interno de una empresa: parámetros a estudiar y herramientas: <https://grupo-pya.com/analisis-interno-de-una-empresa-parametros-a-estudiar-y-herramientas/#:~:text=As%C3%AD%20mientras%20que%20el%20an%C3%A1lisis,plan%20estrat%C3%A9gico%20de%20la%20empresa.>
- Quimiz Pozo, G., & Palacios Ramírez, P. (2020). Importancia de la implementación de manuales de funciones en empresas. *Revista de Investigación Formativa: Innovación y Aplicaciones Técnico - Tecnológicas*, 9.
- Ramos, M. (02 de Julio de 2020). *Importancia de los Estado Financieros*. Obtenido de <https://www.sheep.mx/blog/2020/07/02/importancia-de-los-estados-financieros/>

- S., A. S. (2018). *Elaboración del Informe Financiero a la dirección*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/elaboracion-del-informe-financiero-a-la-direccion/>
- Sánchez, Á. L. (25 de Noviembre de 2020). *INEAF*. Obtenido de Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros.: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Sánchez, P. Z. (2017). *Contabilidad General con base en Normas Internacionales de Información Financiera* . Colombia: Alfaomega Colombiana S.A.
- Superintendencia de Bancos. (2017). Finanzas Seguras. Tranquilidad Futura. *Portal Estadístico*.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2022). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria* . Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/catalogo-unico-de-cuentas-esfps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (02 de Marzo de 2022). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Estructura-Estados-Financieros-de-OEPS.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. (2022). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>

11. Anexos

Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes (RUC).

|  | | Certificado Registro Único de Contribuyentes | |
|--|---|--|--|
| Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LTDA. | | Número RUC 0190155722001 | |
| Representante legal • URGILES MARTINEZ JUAN CARLOS | | | |
| Estado ACTIVO | Régimen REGIMEN GENERAL | | |
| Fecha de registro 23/10/1996 | Fecha de actualización 28/10/2021 | Inicio de actividades 04/06/1996 | |
| Fecha de constitución 29/05/1996 | Reinicio de actividades No registra | Cese de actividades No registra | |
| Jurisdicción ZONA 6 / AZUAY / PAUTE | | Obligado a llevar contabilidad SI | |
| Tipo SOCIEDADES | Agente de retención SI | Contribuyente especial SI | |
| Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: AZUAY Cantón: PAUTE Parroquia: PAUTE Dirección Barrio: CENTRO Calle: SIMÓN BOLÍVAR Número: 7-15 Intersección: MARISCAL SUCRE Número de piso: 0 Referencia: FRENTE AL PARQUE FRAY VICENTE SOLANO JUNTO A BANCO DEL AUSTRO | | | |
| Medios de contacto Teléfono trabajo: 072250465 Celular: 0997608518 Email: cooperativa@jardinazuayo.com.ec | | | |
| Actividades económicas • K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL. | | | |
| Establecimientos | | | |
| Abiertos 69 | | Cerrados 0 | |
| Obligaciones tributarias • 2011 DECLARACION DE IVA • 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE | | | |

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
JARDIN AZUAYO LTDA.

Número RUC
0190155722001

- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022000188697
Fecha y hora de emisión: 20 de enero de 2022 15:34
Dirección IP: 10.1.2.25

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

Anexo 2. Estado de Situación Financiera. Periodo 2020.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

| CODIGO | DESCRIPCION | | |
|-----------|--|----------------|----------------|
| 1 | ACTIVOS | | |
| 1.1 | FONDOS DISPONIBLES | | 224,220,770.31 |
| 1.1.01 | Caja | 25,892,722.35 | |
| 1.1.01.05 | Efectivo | 25,811,302.35 | |
| 1.1.01.10 | Caja chica | 81,420.00 | |
| 1.1.03 | Bancos y otras instituciones financieras | | 197,617,361.20 |
| 1.1.03.05 | Banco Central del Ecuador | 17,246,072.68 | |
| 1.1.03.10 | Bancos e instituciones financieras locale | 146,883,284.80 | |
| 1.1.03.20 | INSTITUCIONES DEL SECTOR FINA | 33,488,003.72 | |
| 1.1.04 | Efectos de cobro inmediato | | 710,686.76 |
| 1.1.04.01 | Efectos de cobro inmediato | 710,686.76 | |
| 1.3 | INVERSIONES | | 82,449,293.96 |
| 1.3.03 | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SE | | 81,898,793.15 |
| 1.3.03.05 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO | 7,946,521.44 | |
| 1.3.03.10 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO | 23,583,574.59 | |
| 1.3.03.15 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO | 5,507,815.14 | |
| 1.3.03.20 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 2,585,030.81 | |
| 1.3.03.25 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 16,046.32 | |
| 1.3.03.50 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 16,640,569.49 | |
| 1.3.03.55 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 21,301,953.28 | |
| 1.3.03.60 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 3,945,722.22 | |
| 1.3.03.65 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 53,079.98 | |
| 1.3.03.70 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 318,479.88 | |
| 1.3.04 | Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector p | | 0.00 |
| 1.3.04.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 1.3.04.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | |
| 1.3.04.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | |
| 1.3.04.20 | De 181 a 360 días | 0.00 | |
| 1.3.05 | MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES | | 199,991.60 |
| 1.3.05.10 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO | 0.00 | |
| 1.3.05.15 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO | 0.00 | |
| 1.3.05.50 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 99,992.26 | |
| 1.3.05.55 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 99,999.34 | |
| 1.3.05.60 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 0.00 | |
| 1.3.06 | Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del s | | 283,789.65 |
| 1.3.06.10 | De 31 a 90 días | 283,789.65 | |
| 1.3.06.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | |
| 1.3.06.20 | De 181 días a 1 año | 0.00 | |
| 1.3.07 | De disponibilidad restringida | | 85,532.91 |
| 1.3.07.20 | Entregadas en Garantía | 85,532.91 | |
| 1.3.99 | (Provisión para inversiones) | | -18,813.35 |
| 1.3.99.10 | (Provisión general para inversiones) | -18,813.35 | |
| 1.4 | CARTERA DE CREDITOS | | 701,448,710.42 |
| 1.4.01 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO PC | | 3,945,065.07 |
| 1.4.01.05 | De 1 a 30 días | 57,555.62 | |
| 1.4.01.10 | De 31 a 90 días | 120,754.94 | |
| 1.4.01.15 | De 91 a 180 días | 278,732.44 | |
| 1.4.01.20 | De 181 a 360 días | 514,750.82 | |
| 1.4.01.25 | De más de 360 días | 2,973,271.25 | |
| 1.4.02 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO I | | 491,267,162.12 |
| 1.4.02.05 | De 1 a 30 días | 10,409,494.70 | |
| 1.4.02.10 | De 31 a 90 días | 20,196,122.87 | |

| | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|
| 1.4.02.15 | De 91 a 180 días | 35,519,472.20 | |
| 1.4.02.20 | De 181 a 360 días | 68,930,759.81 | |
| 1.4.02.25 | De más de 360 días | 356,211,312.54 | |
| 1.4.03 | CARTERA DE CREDITO INMOBILILARIO POR VENCER | | 20,211,463.01 |
| 1.4.03.05 | De 1 a 30 días | 76,852.71 | |
| 1.4.03.10 | De 31 a 90 días | 158,267.07 | |
| 1.4.03.15 | De 91 a 180 días | 354,327.84 | |
| 1.4.03.20 | De 181 a 360 días | 782,383.83 | |
| 1.4.03.25 | De más de 360 días | 18,839,631.56 | |
| 1.4.04 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | | 170,648,575.38 |
| 1.4.04.05 | De 1 a 30 días | 4,761,519.09 | |
| 1.4.04.10 | De 31 a 90 días | 8,765,819.62 | |
| 1.4.04.15 | De 91 a 180 días | 14,096,822.03 | |
| 1.4.04.20 | De 181 a 360 días | 27,628,076.16 | |
| 1.4.04.25 | De más de 360 días | 115,396,338.48 | |
| 1.4.06 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR | | 53,882.13 |
| 1.4.06.05 | De 1 a 30 días | 890.68 | |
| 1.4.06.10 | De 31 a 90 días | 1,796.92 | |
| 1.4.06.15 | De 91 a 180 días | 6,341.57 | |
| 1.4.06.20 | De 181 a 360 días | 12,890.57 | |
| 1.4.06.25 | De más de 360 días | 31,962.39 | |
| 1.4.09 | Cartera de credito comercial prioritario refinanciada por vencer | | 397,765.21 |
| 1.4.09.05 | De 1 a 30 días | 644.84 | |
| 1.4.09.10 | De 31 a 90 días | 5,717.37 | |
| 1.4.09.15 | De 91 a 180 días | 11,783.85 | |
| 1.4.09.20 | De 181 a 360 días | 38,466.83 | |
| 1.4.09.25 | De mas de 360 días | 341,152.32 | |
| 1.4.10 | Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por venc | | 30,228,223.87 |
| 1.4.10.05 | De 1 a 30 dias | 245,101.70 | |
| 1.4.10.10 | De 31 a 90 días | 577,077.71 | |
| 1.4.10.15 | De 91 a 180 días | 889,845.41 | |
| 1.4.10.20 | De 181 a 360 días | 2,037,063.15 | |
| 1.4.10.25 | De mas de 360 dias | 26,479,135.90 | |
| 1.4.11 | Cartera de credito inmobiliario refinanciada por vencer | | 493,251.08 |
| 1.4.11.05 | De 1 a 30 dias | 775.80 | |
| 1.4.11.10 | De 31 a 90 días | 4,979.19 | |
| 1.4.11.15 | De 91 a 180 días | 6,962.95 | |
| 1.4.11.20 | De 181 a 360 dias | 15,613.34 | |
| 1.4.11.25 | De mas de 360 días | 464,919.80 | |
| 1.4.12 | Cartera de microcredito refinanciada por vencer | | 13,087,719.43 |
| 1.4.12.05 | De 1 a 30 días | 131,347.39 | |
| 1.4.12.10 | De 31 a 90 días | 299,671.82 | |
| 1.4.12.15 | De 91 a 180 días | 453,381.29 | |
| 1.4.12.20 | De 181 a 360 dias | 1,038,377.13 | |
| 1.4.12.25 | De mas de 360 días | 11,164,941.80 | |
| 1.4.15 | Cartera de credito consumo ordinario refinanciada por vencer | | 0.00 |
| 1.4.15.20 | De 181 a 360 dias | 0.00 | |
| 1.4.17 | Cartera de credito comercial prioritario reestructurada por venc | | 39,682.40 |
| 1.4.17.05 | Cartera de credito comercial prioritario | 2,386.16 | |
| 1.4.17.10 | Cartera de credito comercial prioritario | 1,634.92 | |
| 1.4.17.15 | Cartera de credito comercial prioritario | 2,500.26 | |
| 1.4.17.20 | Cartera de credito comercial prioritario | 6,639.24 | |
| 1.4.17.25 | Cartera de credito comercial prioritario | 26,521.82 | |
| 1.4.18 | Cartera de credito de consumo prioritario reestructurada por ve | | 13,429,087.98 |
| 1.4.18.05 | Cartera de credito de consumo prioritari | 106,357.88 | |
| 1.4.18.10 | Cartera de credito de consumo prioritari | 222,597.65 | |
| 1.4.18.15 | Cartera de credito de consumo prioritari | 361,748.87 | |
| 1.4.18.20 | Cartera de credito de consumo prioritari | 884,211.24 | |
| 1.4.18.25 | Cartera de credito de consumo prioritari | 11,854,172.34 | |

| | | |
|-----------|---|---------------|
| 1.4.19 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada por vencer | 121,560.75 |
| 1.4.19.05 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 357.97 |
| 1.4.19.10 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 652.55 |
| 1.4.19.15 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 1,021.23 |
| 1.4.19.20 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 2,235.45 |
| 1.4.19.25 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 117,293.55 |
| 1.4.20 | Cartera de microcredito reestructurada por vencer | 6,821,951.60 |
| 1.4.20.05 | Cartera de microcredito reestructurada p | 59,584.57 |
| 1.4.20.10 | Cartera de microcredito reestructurada p | 143,446.90 |
| 1.4.20.15 | Cartera de microcredito reestructurada p | 233,940.91 |
| 1.4.20.20 | Cartera de microcredito reestructurada p | 548,776.93 |
| 1.4.20.25 | Cartera de microcredito reestructurada p | 5,836,202.29 |
| 1.4.25 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO QI | 27,499.36 |
| 1.4.25.05 | De 1 a 30 días | 865.05 |
| 1.4.25.10 | De 31 a 90 días | 1,741.42 |
| 1.4.25.15 | De 91 a 180 días | 3,995.90 |
| 1.4.25.20 | De 181 a 360 días | 8,137.83 |
| 1.4.25.25 | De más de 360 días | 12,759.16 |
| 1.4.26 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO C | 12,159,552.13 |
| 1.4.26.05 | De 1 a 30 días | 357,829.20 |
| 1.4.26.10 | De 31 a 90 días | 711,254.22 |
| 1.4.26.15 | De 91 a 180 días | 986,327.47 |
| 1.4.26.20 | De 181 a 360 días | 1,855,032.52 |
| 1.4.26.25 | De más de 360 días | 8,249,108.72 |
| 1.4.27 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVEN | 425,298.53 |
| 1.4.27.05 | De 1 a 30 días | 2,055.03 |
| 1.4.27.10 | De 31 a 90 días | 4,056.03 |
| 1.4.27.15 | De 91 a 180 días | 6,281.76 |
| 1.4.27.20 | De 181 a 360 días | 12,387.74 |
| 1.4.27.25 | De más de 360 días | 400,517.97 |
| 1.4.28 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTI | 6,270,028.40 |
| 1.4.28.05 | De 1 a 30 días | 252,197.27 |
| 1.4.28.10 | De 31 a 90 días | 477,396.67 |
| 1.4.28.15 | De 91 a 180 días | 655,463.41 |
| 1.4.28.20 | De 181 a 360 días | 1,171,423.35 |
| 1.4.28.25 | De más de 360 días | 3,713,547.70 |
| 1.4.34 | Cartera de creditos de consumo prioritario refinanciada que no | 331,116.03 |
| 1.4.34.05 | De 1 a 30 dias | 3,514.66 |
| 1.4.34.10 | De 31 a 90 dias | 5,829.27 |
| 1.4.34.15 | De 91 a 180 dias | 8,415.02 |
| 1.4.34.20 | De 181 a 360 dias | 18,744.12 |
| 1.4.34.25 | De mas de 360 dias | 294,612.96 |
| 1.4.36 | Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses | 65,874.74 |
| 1.4.36.05 | De 1 a 30 dias | 820.73 |
| 1.4.36.10 | De 31 a 90 dias | 1,870.60 |
| 1.4.36.15 | De 91 a 180 dias | 2,505.41 |
| 1.4.36.20 | De 181 a 360 dias | 4,743.28 |
| 1.4.36.25 | De mas de 360 dias | 55,934.72 |
| 1.4.42 | Cartera de creditos de consumo prioritario reestructurada que n | 289.04 |
| 1.4.42.05 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 0.00 |
| 1.4.42.10 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 96.35 |
| 1.4.42.15 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 192.69 |
| 1.4.42.20 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 0.00 |
| 1.4.42.25 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 0.00 |
| 1.4.43 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada que no devenga i | 0.00 |
| 1.4.43.05 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 |
| 1.4.43.10 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 |
| 1.4.43.15 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 |
| 1.4.43.20 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 |

| | | | |
|-----------|---|----------------|----------------|
| 1.4.43.25 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 | |
| 1.4.44 | Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses | | 2,989.96 |
| 1.4.44.05 | Cartera microcredito reestructurada que | 0.00 | |
| 1.4.44.10 | Cartera microcredito reestructurada que | 115.00 | |
| 1.4.44.15 | Cartera microcredito reestructurada que | 115.00 | |
| 1.4.44.20 | Cartera microcredito reestructurada que | 230.00 | |
| 1.4.44.25 | Cartera microcredito reestructurada que | 2,529.96 | |
| 1.4.49 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO VI | | 6,107.73 |
| 1.4.49.05 | De 1 a 30 días | 2,190.22 | |
| 1.4.49.10 | De 31 a 90 días | 1,692.93 | |
| 1.4.49.15 | De 91 a 180 días | 1,966.58 | |
| 1.4.49.20 | De 181 a 360 días | 250.00 | |
| 1.4.49.25 | De más de 360 días | 8.00 | |
| 1.4.50 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO V | | 3,152,614.08 |
| 1.4.50.05 | De 1 a 30 dias | 338,121.83 | |
| 1.4.50.10 | De 31 a 90 días | 714,011.66 | |
| 1.4.50.15 | De 91 a 180 días | 730,961.56 | |
| 1.4.50.20 | De 181 a 270 días | 91,446.51 | |
| 1.4.50.25 | De mas de 270 días | 1,278,072.52 | |
| 1.4.51 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | | 18,849.28 |
| 1.4.51.05 | De 1 a 30 dias | 1,961.63 | |
| 1.4.51.10 | De 31 a 90 días | 3,978.84 | |
| 1.4.51.15 | De 91 a 270 días | 5,593.42 | |
| 1.4.51.20 | De 271 a 360 días | 3,942.70 | |
| 1.4.51.25 | DE 361 A 720 DIAS | 3,372.69 | |
| 1.4.52 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | | 2,573,821.91 |
| 1.4.52.05 | De 1 a 30 dias | 232,201.28 | |
| 1.4.52.10 | De 31 a 90 días | 521,977.90 | |
| 1.4.52.15 | De 91 a 180 días | 576,978.47 | |
| 1.4.52.20 | De 181 a 360 dias | 379,628.79 | |
| 1.4.52.25 | De mas de 360 días | 863,035.47 | |
| 1.4.58 | Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada vencida | | 7,266.03 |
| 1.4.58.05 | De 1 a 30 dias | 1,846.37 | |
| 1.4.58.10 | De 31 a 90 dias | 4,730.79 | |
| 1.4.58.15 | De 91 a 180 dias | 688.87 | |
| 1.4.60 | Cartera de microcredito refinanciada vencida | | 2,859.29 |
| 1.4.60.05 | De 1 a 30 dias | 724.67 | |
| 1.4.60.10 | De 31 a 90 dias | 1,620.60 | |
| 1.4.60.15 | De 91 a 180 dias | 514.02 | |
| 1.4.66 | Cartera de creditos de consumo prioritario reestructurada venci | | 207.70 |
| 1.4.66.05 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 96.35 | |
| 1.4.66.10 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 103.35 | |
| 1.4.66.15 | Cartera de creditos de consumo prioritar | 8.00 | |
| 1.4.67 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada vencida | | 0.00 |
| 1.4.67.05 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 | |
| 1.4.67.10 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 | |
| 1.4.67.15 | Cartera de credito inmobiliario reestruct | 0.00 | |
| 1.4.68 | Cartera de microcredito reestructurada vencida | | 191.13 |
| 1.4.68.05 | Cartera de microcredito reestructurada v | 115.00 | |
| 1.4.68.10 | Cartera de microcredito reestructurada v | 7.00 | |
| 1.4.68.15 | Cartera de microcredito reestructurada v | 69.13 | |
| 1.4.99 | (Provisiones para créditos incobrables) | | -74,341,244.95 |
| 1.4.99.05 | (CARTERA DE CREDITOS COMERC | -75,893.18 | |
| 1.4.99.10 | (CARTERA DE CREDITOS DE CONS | -23,716,598.96 | |
| 1.4.99.15 | (CARTERA DE CRÉDITO INMOBILI | -573,140.55 | |
| 1.4.99.20 | (CARTERA DE MICROCREDITOS) | -11,571,242.75 | |
| 1.4.99.30 | (CARTERA DE CREDITO COMERCL | -887.16 | |
| 1.4.99.45 | (Cartera de credito refinanciada) | -1,123,822.51 | |
| 1.4.99.50 | (Cartera de credito reestructurada) | -15,634,758.06 | |

| | | | |
|-----------|---|----------------|---------------|
| 1.4.99.80 | (Provisión genérica por tecnología credi | -7,235,337.99 | |
| 1.4.99.87 | (Provisiones no rever. requerimiento no | -1,634,741.69 | |
| 1.4.99.89 | (PROVISION GENERICA VOLUNTA | -12,774,822.10 | |
| | 1.6 CUENTAS POR COBRAR | | 25,685,537.04 |
| 1.6.02 | Intereses por cobrar de inversiones | | 667,164.95 |
| 1.6.02.10 | Disponibles para la venta | 662,162.73 | |
| 1.6.02.15 | Mantenidas hasta el vencimiento | 3,830.88 | |
| 1.6.02.20 | De disponibilidad restringida | 1,171.34 | |
| 1.6.03 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | | 22,328,556.13 |
| 1.6.03.05 | CARTERA DE CREDITOS COMERCI | 103,943.43 | |
| 1.6.03.10 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSI | 15,169,906.94 | |
| 1.6.03.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILI | 427,935.18 | |
| 1.6.03.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 5,906,989.58 | |
| 1.6.03.30 | CARTERA DE CREDITO COMERCIA | 1,149.75 | |
| 1.6.03.45 | Cartera de credito refinanciada | 477,561.51 | |
| 1.6.03.50 | Cartera de credito reestructurada | 241,069.74 | |
| 1.6.06 | Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles | | 34,585.57 |
| 1.6.06.10 | Rendimiento por cobrar cartera de credi | 34,585.57 | |
| 1.6.11 | Anticipo para adquisición de acciones | | 130,000.00 |
| 1.6.11.01 | Anticipo para adquisición de acciones | 130,000.00 | |
| 1.6.12 | Inversiones vencidas | | 0.00 |
| 1.6.12.10 | Inversiones vencidas disponibles para la | 0.00 | |
| 1.6.12.20 | Inversiones vencidas de disponibilidad r | 0.00 | |
| 1.6.14 | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS | | 302,220.05 |
| 1.6.14.30 | Gastos judiciales | 302,220.05 | |
| 1.6.15 | Intereses reestructurados por cobrar | | 1,556,001.88 |
| 1.6.15.05 | INTERESES DE CARTERA DE CRED | 2,486.79 | |
| 1.6.15.10 | INTERESES DE CARTERA DE CRED | 1,003,831.47 | |
| 1.6.15.15 | INTERESES DE CARTERA DE CRED | 8,298.74 | |
| 1.6.15.20 | INTERESES DE CARTERA DE MICR | 541,384.88 | |
| 1.6.90 | Cuentas por cobrar varias | | 5,769,700.05 |
| 1.6.90.05 | Anticipos al personal | 6,121.95 | |
| 1.6.90.90 | Otras | 5,763,578.10 | |
| 1.6.99 | (Provisión para cuentas por cobrar) | | -5,102,691.59 |
| 1.6.99.10 | (Provisión para otras cuentas por cobrar | -5,102,691.59 | |
| | 1.7 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO | | 449,403.28 |
| 1.7.02 | Bienes adjudicados por pago | | 20,409.75 |
| 1.7.02.05 | Terrenos | 20,409.75 | |
| 1.7.06 | Bienes no utilizados por la institución | | 449,403.28 |
| 1.7.06.05 | Terrenos | 449,403.28 | |
| 1.7.99 | (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recu | | -20,409.75 |
| 1.7.99.10 | (Provisión para bienes adjudicados) | -20,409.75 | |
| 1.7.99.15 | (PROVISION POR DETERIORO PAR | 0.00 | |
| | 1.8 PROPIEDADES Y EQUIPO | | 20,960,097.24 |
| 1.8.01 | Terrenos | | 6,835,527.64 |
| 1.8.01.01 | Terrenos | 6,835,527.64 | |
| 1.8.02 | Edificios | | 15,672,414.57 |
| 1.8.02.01 | Edificios | 15,672,414.57 | |
| 1.8.03 | Construcciones y remodelaciones en curso | | 60,883.49 |
| 1.8.03.01 | Construcciones y remodelaciones en cur | 60,883.49 | |
| 1.8.05 | Muebles, enseres y equipos de oficina | | 3,009,047.67 |
| 1.8.05.01 | Muebles de oficina | 1,754,231.40 | |
| 1.8.05.02 | Enseres de oficina | 530,823.57 | |
| 1.8.05.03 | Equipo de oficina | 722,692.70 | |
| 1.8.05.04 | Pinacoteca | 1,300.00 | |
| 1.8.06 | Equipos de computación | | 10,742,099.20 |
| 1.8.06.01 | Equipos de computación | 10,742,099.20 | |
| 1.8.07 | Unidades de transporte | | 245,111.19 |
| 1.8.07.01 | Unidades de transporte | 245,111.19 | |

| | | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|-------------------------|
| 1.8.90 | Otros | | 2,029.26 | |
| 1.8.90.01 | Otros Activos | 2,029.26 | | |
| 1.8.99 | (Depreciación acumulada) | | -15,607,015.78 | |
| 1.8.99.05 | (Edificios) | -6,079,636.80 | | |
| 1.8.99.15 | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | -1,215,814.59 | | |
| 1.8.99.20 | (Equipos de computación) | -8,085,483.31 | | |
| 1.8.99.25 | (Unidades de transporte) | -226,081.08 | | |
| 1.9 | OTROS ACTIVOS | | | 25,732,187.13 |
| 1.9.01 | Inversiones en acciones y participaciones | | 899,565.33 | |
| 1.9.01.10 | En otras instituciones financieras | 883,565.33 | | |
| 1.9.01.25 | En otros organismos de integración coop | 13,000.00 | | |
| 1.9.01.30 | Inversiones no financieras | 3,000.00 | | |
| 1.9.02 | Derechos fiduciarios | | 19,462,222.10 | |
| 1.9.02.05 | Inversiones | 19,561.42 | | |
| 1.9.02.10 | Cartera de créditos por vencer | 1,065,655.87 | | |
| 1.9.02.21 | Cartera de créditos que no devenga inter | 0.00 | | |
| 1.9.02.30 | Cartera de créditos vencida | 0.00 | | |
| 1.9.02.45 | Cuentas por cobrar | 486,981.49 | | |
| 1.9.02.85 | Fondos Disponibles | 1,009,621.75 | | |
| 1.9.02.86 | Fondos de liquidez | 16,880,401.57 | | |
| 1.9.04 | Gastos y pagos anticipados | | 496,031.36 | |
| 1.9.04.10 | Anticipos a terceros | 522,491.29 | | |
| 1.9.04.90 | Otros | 20,484.13 | | |
| 1.9.04.99 | (Amortización de gastos anticipados) | -46,944.06 | | |
| 1.9.05 | Gastos diferidos | | 2,587,745.69 | |
| 1.9.05.20 | Programas de computación | 4,656,262.81 | | |
| 1.9.05.25 | Gastos de adecuación | 3,366,439.32 | | |
| 1.9.05.90 | Otros | 67,683.84 | | |
| 1.9.05.99 | (Amortización acumulada gastos diferid | -5,502,640.28 | | |
| 1.9.06 | Materiales, mercaderías e insumos | | 134,320.97 | |
| 1.9.06.15 | Proveeduría | 134,320.97 | | |
| 1.9.90 | Otros | | 2,408,586.58 | |
| 1.9.90.05 | Impuesto al valor agregado IVA | 0.00 | | |
| 1.9.90.10 | Otros impuestos | 1,175,373.94 | | |
| 1.9.90.15 | Depósitos en garantía y para importacio | 107,494.46 | | |
| 1.9.90.25 | Faltantes de caja | 9,432.83 | | |
| 1.9.90.90 | Varias | 1,116,285.35 | | |
| 1.9.99 | (Provisión para otros activos irre recuperables) | | -256,284.90 | |
| 1.9.99.10 | (Provisión para valuación de derechos fi | -15,039.25 | | |
| 1.9.99.90 | (Provisión para otros activos) | -241,245.65 | | |
| | TOTAL ACTIVOS: | | | 1,080,945,999.38 |
| 2 | PASIVOS | | | |
| 2.1 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | | 843,258,197.36 |
| 2.1.01 | Depósitos a la vista | | 389,821,801.33 | |
| 2.1.01.35 | Depósitos de ahorro | 389,043,185.06 | | |
| 2.1.01.50 | Depósitos por confirmar | 778,616.27 | | |
| 2.1.03 | Depósitos a plazo | | 436,016,106.49 | |
| 2.1.03.05 | De 1 a 30 días | 90,884,861.61 | | |
| 2.1.03.10 | De 31 a 90 días | 123,732,956.96 | | |
| 2.1.03.15 | De 91 a 180 días | 93,607,411.74 | | |
| 2.1.03.20 | De 181 a 360 días | 120,406,252.35 | | |
| 2.1.03.25 | De más de 361 días | 7,384,623.83 | | |
| 2.1.05 | Depósitos Restringidos | | 17,420,289.54 | |
| 2.1.05.01 | Depósitos Restringidos | 17,420,289.54 | | |
| 2.3 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | | | 265,370.46 |
| 2.3.02 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | | 2,422.36 | |
| 2.3.02.05 | GIROS Y TRANSFERENCIAS | 0.00 | | |
| 2.3.02.10 | Cobranzas | 2,422.36 | | |
| 2.3.03 | Recaudaciones para el sector público | | 262,948.10 | |

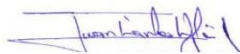
| | | | | |
|-----------|---|---------------|---------------|-----------------------|
| 2.3.03.01 | Recaudaciones para el sector público | 262,948.10 | | |
| 2.5 | CUENTAS POR PAGAR | | | 25,928,682.85 |
| 2.5.01 | Intereses por pagar | | 9,296,813.12 | |
| 2.5.01.05 | Depósitos a la vista | 0.00 | | |
| 2.5.01.15 | Depósitos a plazo | 8,852,699.89 | | |
| 2.5.01.35 | Obligaciones financieras | 444,113.23 | | |
| 2.5.01.90 | Otros | 0.00 | | |
| 2.5.03 | Obligaciones patronales | | 4,425,028.41 | |
| 2.5.03.05 | Remuneraciones | 0.00 | | |
| 2.5.03.10 | Beneficios Sociales | 1,174,462.94 | | |
| 2.5.03.15 | Aportes al IESS | 266,670.97 | | |
| 2.5.03.20 | Fondo de reserva IESS | 3,457.49 | | |
| 2.5.03.25 | Participación a empleados | 230,105.73 | | |
| 2.5.03.90 | Otras | 2,750,331.28 | | |
| 2.5.04 | Retenciones | | 203,611.60 | |
| 2.5.04.05 | Retenciones fiscales | 203,611.60 | | |
| 2.5.05 | Contribuciones, impuestos y multas | | 402,733.91 | |
| 2.5.05.05 | Impuesto a la renta | 325,979.73 | | |
| 2.5.05.90 | Otras contribuciones e impuestos | 76,754.18 | | |
| 2.5.11 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | | 4,437.95 | |
| 2.5.11.01 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | 4,437.95 | | |
| 2.5.90 | Cuentas por pagar varias | | 11,596,057.86 | |
| 2.5.90.15 | Cheques girados no cobrados | 7,463.44 | | |
| 2.5.90.90 | Otras cuentas por pagar | 11,588,594.42 | | |
| 2.6 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | | 64,156,858.99 |
| 2.6.02 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE | | 0.00 | |
| 2.6.02.50 | DE 1 A 30 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.02.55 | DE 31 A 90 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.02.60 | DE 91 A 180 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.02.65 | DE 181 A 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.02.70 | DE MAS DE 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO | 0.00 | | |
| 2.6.03 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | | 43,001,968.19 | |
| 2.6.03.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | | |
| 2.6.03.10 | De 31 a 90 días | 1,762,500.66 | | |
| 2.6.03.15 | De 91 a 180 días | 8,825,000.00 | | |
| 2.6.03.20 | De 181 a 360 días | 6,264,470.20 | | |
| 2.6.03.25 | De más de 360 días | 26,149,997.33 | | |
| 2.6.06 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | | 21,154,890.80 | |
| 2.6.06.05 | De 1 a 30 días | 463,433.70 | | |
| 2.6.06.10 | De 31 a 90 días | 1,362,035.58 | | |
| 2.6.06.15 | De 91 a 180 días | 1,700,269.98 | | |
| 2.6.06.20 | De 181 a 360 días | 3,351,222.04 | | |
| 2.6.06.25 | De más de 360 días | 14,277,929.50 | | |
| 2.6.07 | Obligaciones con organismos multilaterales | | 0.00 | |
| 2.6.07.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | | |
| 2.6.07.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | | |
| 2.6.07.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | | |
| 2.6.07.20 | De 181 a 360 días | 0.00 | | |
| 2.6.07.25 | De más de 360 días | 0.00 | | |
| 2.9 | OTROS PASIVOS | | | 1,650,801.10 |
| 2.9.03 | Fondos en administración | | 694,826.72 | |
| 2.9.03.01 | Fondos en administración | 694,826.72 | | |
| 2.9.90 | Otros | | 955,974.38 | |
| 2.9.90.05 | Sobrantes de caja | 214,865.05 | | |
| 2.9.90.90 | Varios | 741,109.33 | | |
| | TOTAL PASIVOS: | | | 935,259,910.76 |
| 3 | PATRIMONIO | | | |
| 3.1 | CAPITAL SOCIAL | | | 35,173,781.89 |
| 3.1.03 | Aportes de socios | | 35,173,781.89 | |

| | | | | |
|-----------|--|---------------|----------------|-------------------------|
| 3.1.03.15 | Certificados de Socios | 35,173,781.89 | | |
| 3.3 | RESERVAS | | | 103,577,779.97 |
| 3.3.01 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | | 82,336,286.78 | |
| 3.3.01.05 | Reserva Legal Irrepartible | 62,891,409.39 | | |
| 3.3.01.10 | Aporte de los socios por capitalización c | 19,051,661.55 | | |
| 3.3.01.15 | Donaciones | 393,215.84 | | |
| 3.3.03 | Especiales | | 21,241,493.19 | |
| 3.3.03.10 | Para futuras capitalizaciones | 7,407,650.43 | | |
| 3.3.03.90 | OTRAS | 13,833,842.76 | | |
| 3.3.10 | Por resultados no operativos | | 0.00 | |
| 3.3.10.01 | Por resultados no operativos | 0.00 | | |
| 3.5 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | | | 5,956,587.55 |
| 3.5.01 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | | 5,861,026.51 | |
| 3.5.01.01 | Superávit por valuación de propiedades, | 5,861,026.51 | | |
| 3.5.04 | VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FI | | 95,561.04 | |
| 3.5.04.01 | Valuación de inversiones en instrumentc | 95,561.04 | | |
| 3.6 | RESULTADOS | | | 0.00 |
| 3.6.01 | Utilidades o excedentes acumulados | | 0.00 | |
| 3.6.01.01 | Utilidades o excedentes acumulados | 0.00 | | |
| 3.6.02 | (Pérdidas acumuladas) | | 0.00 | |
| 3.6.02.01 | (Pérdidas acumuladas) | 0.00 | | |
| 3.6.03 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | | 0.00 | |
| 3.6.03.01 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJE] | 0.00 | | |
| 3.6.04 | (Pérdida del ejercicio) | | 0.00 | |
| 3.6.04.01 | (Pérdida del ejercicio) | 0.00 | | |
| | TOTAL PATRIMONIO: | | | 144,708,149.41 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | | | 977,939.21 |
| | TOTAL GENERAL: | | | 1,080,945,999.38 |
| 6 | CUENTAS CONTINGENTES' | | | |
| 6.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | | 10,926,180.84 |
| 6.3.01 | Avales' | | 443,791.29 | |
| 6.3.01.05 | Avales Comunes' | 443,791.29 | | |
| 6.3.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | | 10,475,612.23 | |
| 6.3.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSU | 4,745,973.97 | | |
| 6.3.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 5,729,638.26 | | |
| 6.3.05 | Compromisos futuros' | | 6,777.32 | |
| 6.3.05.90 | OTROS COMPROMISOS' | 6,777.32 | | |
| 6.4 | ACREEDORAS' | | | -10,926,180.84 |
| 6.4.01 | Avales' | | -443,791.29 | |
| 6.4.01.05 | Avales comunes' | -443,791.29 | | |
| 6.4.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | | -10,475,612.23 | |
| 6.4.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSU | -4,745,973.97 | | |
| 6.4.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -5,729,638.26 | | |
| 6.4.05 | Compromisos futuros' | | -6,777.32 | |
| 6.4.05.90 | Otros compromisos' | -6,777.32 | | |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN' | | | |
| 7.1 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS' | | | 164,363,994.20 |
| 7.1.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | 3,124,236.98 | |
| 7.1.01.05 | En cobranza' | 3,124,236.98 | | |
| 7.1.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | 55,391,743.19 | |
| 7.1.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida | 85,532.91 | | |
| 7.1.02.25 | CARTERA DE CREDITOS COMERCI | 190,000.00 | | |
| 7.1.02.30 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSI | 41,095,817.28 | | |
| 7.1.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIA | 1,137,463.00 | | |
| 7.1.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 12,882,930.00 | | |
| 7.1.03 | Activos castigados' | | 11,657,322.61 | |
| 7.1.03.10 | Cartera de créditos' | 10,403,044.04 | | |

| | | | |
|-----------|--|----------------|-----------------|
| 7.1.03.20 | Cuentas por cobrar' | 1,254,278.57 | |
| 7.1.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | 56,334,767.24 |
| 7.1.04.05 | Del país' | 50,334,767.24 | |
| 7.1.04.10 | Del exterior' | 6,000,000.00 | |
| 7.1.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | 7,190,656.61 |
| 7.1.05.10 | Cartera de créditos' | 6,579,656.61 | |
| 7.1.05.35 | Operaciones contingentes' | 611,000.00 | |
| 7.1.07 | CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMA' | | 16,414,489.42 |
| 7.1.07.05 | COMERCIAL PRIORITARIO' | 360,689.00 | |
| 7.1.07.10 | CONSUMO PRIORITARIO' | 9,693,437.09 | |
| 7.1.07.15 | INMOBILIARIO' | 231,869.15 | |
| 7.1.07.20 | MICROCREDITO' | 6,128,494.18 | |
| 7.1.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por pr | | 278,512.49 |
| 7.1.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades c | 278,512.49 | |
| 7.1.09 | Intereses, comisiones e ingresos en suspenso' | | 6,027,092.93 |
| 7.1.09.05 | CARTERA DE CREDITO COMERCIA' | 6,808.94 | |
| 7.1.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSU | 3,657,027.09 | |
| 7.1.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILLA' | 61,990.60 | |
| 7.1.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 2,068,329.67 | |
| 7.1.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCI | 17,371.22 | |
| 7.1.09.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRU | 123.89 | |
| 7.1.09.90 | Otros' | 215,441.52 | |
| 7.1.17 | Cartera entregada para procesos de titularización' | | 7,905,172.73 |
| 7.1.17.20 | Cartera de créditos de consumo prioritar | 7,905,172.73 | |
| 7.1.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | 40,000.00 |
| 7.1.90.05 | Cobertura de seguros' | 40,000.00 | |
| 7.2 | DEUDORAS POR EL CONTRARIO' | | -164,363,994.20 |
| 7.2.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | -3,124,236.98 |
| 7.2.01.05 | En Cobranza' | -3,124,236.98 | |
| 7.2.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | -55,391,743.19 |
| 7.2.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida' | -85,532.91 | |
| 7.2.02.25 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIA' | -190,000.00 | |
| 7.2.02.30 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO' | -41,095,817.28 | |
| 7.2.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | -1,137,463.00 | |
| 7.2.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -12,882,930.00 | |
| 7.2.03 | Activos castigados' | | -11,657,322.61 |
| 7.2.03.01 | Activos castigados' | -10,403,044.04 | |
| 7.2.03.02 | Cuentas por cobrar castigadas' | -1,254,278.57 | |
| 7.2.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | -56,334,767.24 |
| 7.2.04.05 | Del país' | -50,334,767.24 | |
| 7.2.04.10 | Del exterior' | -6,000,000.00 | |
| 7.2.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | -7,190,656.61 |
| 7.2.05.10 | Cartera de Créditos' | -6,579,656.61 | |
| 7.2.05.35 | Operaciones Contingentes' | -611,000.00 | |
| 7.2.07 | CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMA' | | -16,414,489.42 |
| 7.2.07.05 | COMERCIAL PRIORITARIO' | -360,689.00 | |
| 7.2.07.10 | CONSUMO PRIORITARIO' | -9,693,437.09 | |
| 7.2.07.15 | INMOBILIARIO' | -231,869.15 | |
| 7.2.07.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -6,128,494.18 | |
| 7.2.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por pr | | -278,512.49 |
| 7.2.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades c | -278,512.49 | |
| 7.2.09 | Intereses en suspenso' | | -6,027,092.93 |
| 7.2.09.05 | CARTERA DE CREDITO COMERCIA' | -6,808.94 | |
| 7.2.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | -3,657,027.09 | |
| 7.2.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | -61,990.60 | |
| 7.2.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -2,068,329.67 | |
| 7.2.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADOS' | -17,371.22 | |
| 7.2.09.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCURADOS' | -123.89 | |
| 7.2.09.90 | Otros' | -215,441.52 | |

| | | | | |
|-----------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 7.2.17 | Cartera de creditos consumo prioritario' | | -7,905,172.73 | |
| 7.2.17.20 | Cartera de creditos consumo prioritario' | -7,905,172.73 | | |
| 7.2.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | -40,000.00 | |
| 7.2.90.05 | Cobertura de seguros' | -40,000.00 | | |
| 7.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | | 2,088,302,743.36 |
| 7.3.01 | Valores y bienes recibidos de terceros' | | 1,826,875,984.54 | |
| 7.3.01.10 | Documentos en garantía' | 1,096,059,781.47 | | |
| 7.3.01.15 | VALORES FIDUCIARIOS EN GARANTIA' | 12,329,052.93 | | |
| 7.3.01.20 | Bienes Inmuebles en garantía' | 585,027,125.72 | | |
| 7.3.01.25 | OTROS BIENES EN GARANTIA' | 697,523.93 | | |
| 7.3.01.30 | En custodia' | 132,762,500.49 | | |
| 7.3.02 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | | 7,892,817.00 | |
| 7.3.02.05 | Operaciones pasivas vinculados' | 7,892,817.00 | | |
| 7.3.04 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS P | | 199,021,748.07 | |
| 7.3.04.01 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS P | 199,021,748.07 | | |
| 7.3.07 | Depósitos de entidades del sector público' | | 262,948.10 | |
| 7.3.07.10 | Depósitos de ahorros' | 262,948.10 | | |
| 7.3.14 | Provisiones Constituidas' | | 36,768,740.66 | |
| 7.3.14.01 | Provision carterá refinanciada comercial | 5,155.01 | | |
| 7.3.14.02 | Provision carterá refinanciada consumo | 775,686.97 | | |
| 7.3.14.03 | Provision carterá refinanciada inmobilia | 6,929.68 | | |
| 7.3.14.04 | Provision carterá refinanciada microcrec | 336,050.85 | | |
| 7.3.14.09 | Provision carterá reestructurada comerci | 23,809.44 | | |
| 7.3.14.10 | Provision carterá reestructurada consum | 10,119,657.23 | | |
| 7.3.14.11 | Provision carterá reestructurada inmoibil | 84,811.06 | | |
| 7.3.14.12 | Provision carterá reestructurada microcr | 5,406,480.33 | | |
| 7.3.14.17 | PROVISION GENERICA POR TECNOL | 5,167,085.16 | | |
| 7.3.14.18 | Provisión genérica por tecnología credit | 2,068,252.83 | | |
| 7.3.14.20 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | 68,320.23 | | |
| 7.3.14.21 | Provision genérica voluntaria carterá coi | 9,133,745.17 | | |
| 7.3.14.22 | Provision genérica voluntaria carterá inr | 237,839.02 | | |
| 7.3.14.23 | Provision genérica voluntaria carterá mi | 3,334,130.54 | | |
| 7.3.14.25 | Provision genérica voluntaria carterá coi | 787.14 | | |
| 7.3.15 | Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstam | | 17,480,504.99 | |
| 7.3.15.05 | CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA | 478.38 | | |
| 7.3.15.10 | CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIA | 16,214,594.86 | | |
| 7.3.15.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIA | 2,371.06 | | |
| 7.3.15.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 1,263,060.69 | | |
| 7.4 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS' | | | -2,088,302,743.36 |
| 7.4.01 | Valores y bienes recibidos de terceros' | | -1,826,875,984.54 | |
| 7.4.01.10 | Documentos en garantía' | -1,096,059,781.47 | | |
| 7.4.01.15 | Valores fiduciarios en garantía' | -12,329,052.93 | | |
| 7.4.01.20 | Bienes inmuebles en garantía' | -585,027,125.72 | | |
| 7.4.01.25 | OTROS BIENES EN GARANTIA' | -697,523.93 | | |
| 7.4.01.30 | En custodia' | -132,762,500.49 | | |
| 7.4.02 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | | -7,892,817.00 | |
| 7.4.02.05 | Obligaciones con el público' | -7,892,817.00 | | |
| 7.4.04 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS P | | -199,021,748.07 | |
| 7.4.04.05 | Obligaciones con el público' | -199,021,748.07 | | |
| 7.4.07 | Depósitos de entidades del sector público' | | -262,948.10 | |
| 7.4.07.10 | Depósitos de ahorro' | -262,948.10 | | |
| 7.4.14 | Provisiones Constituidas' | | -36,768,740.66 | |
| 7.4.14.01 | Provision carterá refinanciada comercial | -5,155.01 | | |
| 7.4.14.02 | Provision carterá refinanciada consumo | -775,686.97 | | |
| 7.4.14.03 | Provision carterá refinanciada inmobilia | -6,929.68 | | |
| 7.4.14.04 | Provision carterá refinanciada microcrec | -336,050.85 | | |
| 7.4.14.09 | Provision carterá reestructurada comerci | -23,809.44 | | |
| 7.4.14.10 | Provision carterá reestructurada consum | -10,119,657.23 | | |
| 7.4.14.11 | Provision carterá reestructurada inmoibil | -84,811.06 | | |

| | | | |
|-----------|---|----------------|----------------|
| 7.4.14.12 | Provision cartera reestructurada microcr | -5,406,480.33 | |
| 7.4.14.17 | PROVISION GENERICA POR TECNOC | -5,167,085.16 | |
| 7.4.14.18 | Provisión genérica por tecnología credit | -2,068,252.83 | |
| 7.4.14.20 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | -68,320.23 | |
| 7.4.14.21 | Provision generica voluntaria cartera coi | -9,133,745.17 | |
| 7.4.14.22 | Provision generica voluntaria cartera inr | -237,839.02 | |
| 7.4.14.23 | Provision generica voluntaria cartera mi | -3,334,130.54 | |
| 7.4.14.25 | Provision generica voluntaria cartera coi | -787.14 | |
| 7.4.15 | DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO C | | -17,480,504.99 |
| 7.4.15.05 | CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA | -478.38 | |
| 7.4.15.10 | CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIA | -16,214,594.86 | |
| 7.4.15.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIA | -2,371.06 | |
| 7.4.15.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | -1,263,060.69 | |



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
Banco Central del Ecuador
Firmado digitalmente por: DOLORES GUANUCHI PATIÑO
Razon Social: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LTDA
Cargo: RESPONSABLE DE CONTABILIDAD
Hora local: 20/11/2021 09:30

Dolores Guanuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
Banco Central del Ecuador
Firmado digitalmente por: JUAN CARLOS URGILES MARTINEZ
Razon Social: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LTDA
Cargo: RESPONSABLE DE CONTABILIDAD
Hora local: 20/11/2021 09:30

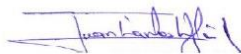
Anexo 3. Estado de Pérdidas o Ganancias. Periodo 2020.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

| CODIGO | DESCRIPCION | | |
|-----------|--|----------------|----------------|
| | 5 INGRESOS | | |
| 5.1 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | 116,642,224.00 |
| 5.1.01 | Depósitos | 5,149,652.82 | |
| 5.1.01.10 | DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS | 5,149,652.82 | |
| 5.1.03 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | 3,958,771.94 | |
| 5.1.03.10 | Disponibles para la venta | 3,946,969.24 | |
| 5.1.03.15 | Mantenidas hasta el vencimiento | 5,678.10 | |
| 5.1.03.20 | De disponibilidad restringida | 6,124.60 | |
| 5.1.04 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS | 107,533,799.24 | |
| 5.1.04.05 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PI | 461,915.36 | |
| 5.1.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 74,708,423.80 | |
| 5.1.04.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO | 2,012,298.03 | |
| 5.1.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 25,801,512.25 | |
| 5.1.04.25 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL OTRO | 7,217.22 | |
| 5.1.04.30 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADOS | 2,604,110.62 | |
| 5.1.04.35 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADOS | 598,892.83 | |
| 5.1.04.50 | De mora | 1,339,429.13 | |
| 5.2 | COMISIONES GANADAS | | 733,724.02 |
| 5.2.03 | Avales | 15,094.80 | |
| 5.2.03.01 | Avales | 15,094.80 | |
| 5.2.90 | Otras | 718,629.22 | |
| 5.2.90.01 | Otras Comisiones | 718,629.22 | |
| 5.3 | UTILIDADES FINANCIERAS | | 1,251,334.77 |
| 5.3.02 | En valuación de inversiones | 753,533.05 | |
| 5.3.02.01 | En valuación de inversiones | 753,533.05 | |
| 5.3.03 | En venta de activos productivos | 71,087.44 | |
| 5.3.03.05 | En venta de inversiones | 56,679.44 | |
| 5.3.03.90 | Otras | 14,408.00 | |
| 5.3.04 | Rendimientos por fideicomiso mercantil | 426,714.28 | |
| 5.3.04.01 | Titularización de Cartera de Creditos | 426,694.23 | |
| 5.3.04.02 | De mora | 20.05 | |
| 5.4 | INGRESOS POR SERVICIOS | | 727,254.02 |
| 5.4.90 | Otros servicios | 727,254.02 | |
| 5.4.90.05 | Tarifados con costo máximo | 702,172.96 | |
| 5.4.90.10 | Tarifados diferenciados | 25,081.06 | |
| 5.5 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | 42,296.84 |
| 5.5.03 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 42,296.84 | |
| 5.5.03.01 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 42,296.84 | |
| 5.6 | OTROS INGRESOS | | 2,232,616.45 |
| 5.6.01 | Utilidad en venta de bienes | 6,964.29 | |
| 5.6.01.01 | Utilidad en venta de bienes | 6,964.29 | |
| 5.6.03 | Arrendamientos | 5,164.68 | |
| 5.6.03.01 | Arrendamiento | 5,164.68 | |
| 5.6.04 | Recuperaciones de activos financieros | 1,409,132.19 | |
| 5.6.04.05 | De activos castigados | 635,929.66 | |

| | | | | |
|-----------|---|---------------|---------------|-----------------------|
| 5.6.04.10 | Reversión de provisiones | 658,713.19 | | |
| 5.6.04.20 | Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 114,489.34 | | |
| 5.6.90 | Otros | | 811,355.29 | |
| 5.6.90.01 | Otros Ingresos | 811,355.29 | | |
| | TOTAL INGRESOS: | | | 121,629,450.10 |
| | 4 GASTOS | | | |
| | 4.1 INTERESES CAUSADOS | | | 53,684,071.94 |
| 4.1.01 | Obligaciones con el público | | 50,086,893.78 | |
| 4.1.01.15 | Depósitos de ahorro | 13,475,389.16 | | |
| 4.1.01.30 | Depósitos a plazo | 36,572,168.88 | | |
| 4.1.01.90 | Otros | 39,335.74 | | |
| 4.1.03 | Obligaciones financieras | | 3,597,178.16 | |
| 4.1.03.10 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 229,490.59 | | |
| 4.1.03.15 | Obligaciones con instituciones financieras de | 2,297,768.24 | | |
| 4.1.03.20 | OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR | 0.00 | | |
| 4.1.03.30 | Obligaciones con entidades financieras del sector | 1,020,810.23 | | |
| 4.1.03.35 | Obligaciones con organismos multilaterales | 49,109.10 | | |
| | 4.2 COMISIONES CAUSADAS | | | 431,093.07 |
| 4.2.01 | Obligaciones financieras | | 367,099.00 | |
| 4.2.01.01 | Obligaciones financieras | 367,099.00 | | |
| 4.2.05 | Servicios fiduciarios | | 8,077.44 | |
| 4.2.05.01 | Servicios Fiduciarios | 8,077.44 | | |
| 4.2.90 | VARIAS | | 55,916.63 | |
| 4.2.90.01 | VARIAS | 55,916.63 | | |
| | 4.3 PERDIDAS FINANCIERAS | | | 45,237.59 |
| 4.3.02 | En valuación de inversiones | | 42,601.86 | |
| 4.3.02.01 | En valuación de inversiones | 42,601.86 | | |
| 4.3.04 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | | 2,635.73 | |
| 4.3.04.01 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | 2,635.73 | | |
| | 4.4 PROVISIONES | | | 26,992,713.26 |
| 4.4.02 | Cartera de créditos | | 22,622,465.69 | |
| 4.4.02.10 | CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO | 222,672.25 | | |
| 4.4.02.15 | CREDITO COMERCIAL ORDINARIO | 866.95 | | |
| 4.4.02.20 | CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO | 13,451,723.99 | | |
| 4.4.02.30 | CREDITO INMOBILIARIO | 477,868.81 | | |
| 4.4.02.40 | MICROCREDITO | 8,469,333.69 | | |
| 4.4.03 | Cuentas por cobrar | | 4,228,958.13 | |
| 4.4.03.01 | Cuentas por cobrar | 4,228,958.13 | | |
| 4.4.05 | Otros activos | | 137,510.52 | |
| 4.4.05.01 | Otros Activos | 137,510.52 | | |
| 4.4.06 | Operaciones contingentes | | 3,778.92 | |
| 4.4.06.01 | Operaciones contingentes | 3,778.92 | | |
| | 4.5 GASTOS DE OPERACION | | | 37,411,191.15 |
| 4.5.01 | Gastos de personal | | 17,506,294.23 | |
| 4.5.01.05 | Remuneraciones mensuales | 12,301,859.20 | | |
| 4.5.01.10 | Beneficios sociales | 1,749,302.19 | | |
| 4.5.01.20 | Aportes al IESS | 1,477,983.65 | | |
| 4.5.01.30 | Pensiones y jubilaciones | 513,808.28 | | |
| 4.5.01.35 | Fondo de reserva IESS | 932,075.26 | | |
| 4.5.01.90 | Otros | 531,265.65 | | |

| | | | |
|-----------|--|--------------|-----------------------|
| 4.5.02 | Honorarios | | 1,014,590.45 |
| 4.5.02.05 | Directores | 142,124.38 | |
| 4.5.02.10 | Honorarios profesionales | 872,466.07 | |
| 4.5.03 | Servicios varios | | 7,114,229.55 |
| 4.5.03.05 | Movilización, fletes y embalajes | 438.51 | |
| 4.5.03.10 | Servicios de guardiana | 1,854,930.93 | |
| 4.5.03.15 | Publicidad y propaganda | 147,605.38 | |
| 4.5.03.20 | Servicios básicos | 1,311,062.41 | |
| 4.5.03.25 | Seguros | 626,964.59 | |
| 4.5.03.30 | Arrendamientos | 1,672,454.12 | |
| 4.5.03.90 | Otros servicios | 1,500,773.61 | |
| 4.5.04 | Impuestos, contribuciones y multas | | 6,384,732.03 |
| 4.5.04.05 | Impuestos Fiscales | 1,418.60 | |
| 4.5.04.10 | Impuestos Municipales | 388,145.41 | |
| 4.5.04.15 | APORTES A LA SEPS | 870,754.98 | |
| 4.5.04.20 | Aportes al COSEDE por prima fija | 5,066,742.04 | |
| 4.5.04.90 | Impuestos y aportes para otros organismos e | 57,671.00 | |
| 4.5.05 | Depreciaciones | | 1,889,278.77 |
| 4.5.05.15 | Edificios | 559,038.91 | |
| 4.5.05.25 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 277,492.93 | |
| 4.5.05.30 | Equipos de computación | 1,027,259.87 | |
| 4.5.05.35 | Unidades de transporte | 25,487.06 | |
| 4.5.06 | Amortizaciones | | 1,265,401.11 |
| 4.5.06.25 | Programas de computación | 638,485.77 | |
| 4.5.06.30 | Gastos de adecuación | 611,347.02 | |
| 4.5.06.90 | Otros | 15,568.32 | |
| 4.5.07 | Otros gastos | | 2,236,665.01 |
| 4.5.07.05 | Suministros diversos | 541,184.87 | |
| 4.5.07.15 | Mantenimiento y reparaciones | 665,740.29 | |
| 4.5.07.90 | Otros | 1,029,739.85 | |
| 4.6 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | | 56,762.28 |
| 4.6.90 | Otras | | 56,762.28 |
| 4.6.90.01 | Otras | 56,762.28 | |
| 4.7 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | 1,474,358.53 |
| 4.7.03 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | 525,628.86 | |
| 4.7.03.01 | Intereses y comisiones devengados en ejercic | 525,628.86 | |
| 4.7.90 | Otros | | 948,729.67 |
| 4.7.90.10 | Otros | 948,729.67 | |
| 4.8 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | 556,083.07 |
| 4.8.10 | Participación a empleados | | 230,103.34 |
| 4.8.10.01 | Participación a empleados | 230,103.34 | |
| 4.8.15 | Impuesto a la renta | | 325,979.73 |
| 4.8.15.01 | Impuesto a la renta | 325,979.73 | |
| | TOTAL GASTOS: | | 120,651,510.89 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | | 977,939.21 |



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL



Dolores Guanuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

Anexo 4. Estado de Situación Financiera. Periodo 2021.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

| CODIGO | DESCRIPCION | | |
|-----------|--|----------------|----------------|
| 1 | ACTIVOS | | |
| 1.1 | FONDOS DISPONIBLES | | 208,957,333.65 |
| 1.1.01 | Caja | 31,118,830.71 | |
| 1.1.01.05 | Efectivo | 31,029,812.89 | |
| 1.1.01.10 | Caja chica | 89,017.82 | |
| 1.1.03 | Bancos y otras instituciones financieras | 177,397,530.07 | |
| 1.1.03.05 | Banco Central del Ecuador | 19,499,036.82 | |
| 1.1.03.10 | Bancos e instituciones financieras locales | 127,632,630.53 | |
| 1.1.03.20 | INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO | 30,265,862.72 | |
| 1.1.04 | Efectos de cobro inmediato | 440,972.87 | |
| 1.1.04.01 | Efectos de cobro inmediato | 440,972.87 | |
| 1.3 | INVERSIONES | | 159,806,447.14 |
| 1.3.03 | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO | 144,212,131.43 | |
| 1.3.03.05 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO | 17,487,192.93 | |
| 1.3.03.10 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO | 32,887,281.25 | |
| 1.3.03.15 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO | 25,893,291.60 | |
| 1.3.03.20 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 2,770,392.15 | |
| 1.3.03.25 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 1,852,458.13 | |
| 1.3.03.50 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 16,856,795.87 | |
| 1.3.03.55 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 28,934,006.93 | |
| 1.3.03.60 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 17,109,954.14 | |
| 1.3.03.65 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 104,670.67 | |
| 1.3.03.70 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 316,087.76 | |
| 1.3.04 | Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público | 15,154,213.83 | |
| 1.3.04.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 1.3.04.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | |
| 1.3.04.15 | De 91 a 180 días | 14,927,193.15 | |
| 1.3.04.20 | De 181 a 360 días | 227,020.68 | |
| 1.3.05 | MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO | 399,966.48 | |
| 1.3.05.50 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 0.00 | |
| 1.3.05.55 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 399,966.48 | |
| 1.3.05.60 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO | 0.00 | |
| 1.3.06 | Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público | 0.00 | |
| 1.3.06.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 1.3.06.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | |
| 1.3.06.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | |
| 1.3.06.20 | De 181 días a 1 año | 0.00 | |
| 1.3.07 | De disponibilidad restringida | 47,537.71 | |
| 1.3.07.20 | Entregadas en Garantía | 47,537.71 | |
| 1.3.99 | (Provisión para inversiones) | -7,402.31 | |
| 1.3.99.10 | (Provisión general para inversiones) | -7,402.31 | |
| 1.4 | CARTERA DE CREDITOS | | 824,696,509.74 |
| 1.4.01 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER | 5,537,662.25 | |
| 1.4.01.05 | De 1 a 30 días | 83,083.36 | |
| 1.4.01.10 | De 31 a 90 días | 219,692.24 | |
| 1.4.01.15 | De 91 a 180 días | 449,015.63 | |
| 1.4.01.20 | De 181 a 360 días | 739,171.87 | |
| 1.4.01.25 | De más de 360 días | 4,046,699.15 | |
| 1.4.02 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER | 586,330,900.36 | |
| 1.4.02.05 | De 1 a 30 días | 13,518,518.98 | |
| 1.4.02.10 | De 31 a 90 días | 26,721,420.22 | |
| 1.4.02.15 | De 91 a 180 días | 40,977,538.53 | |

| | | | |
|-----------|---|----------------|----------------|
| 1.4.02.20 | De 181 a 360 días | 79,428,254.60 | |
| 1.4.02.25 | De más de 360 días | 425,685,168.03 | |
| 1.4.03 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER | | 23,358,837.22 |
| 1.4.03.05 | De 1 a 30 días | 104,584.71 | |
| 1.4.03.10 | De 31 a 90 días | 202,348.95 | |
| 1.4.03.15 | De 91 a 180 días | 406,536.34 | |
| 1.4.03.20 | De 181 a 360 días | 877,589.84 | |
| 1.4.03.25 | De más de 360 días | 21,767,777.38 | |
| 1.4.04 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | | 188,265,648.20 |
| 1.4.04.05 | De 1 a 30 días | 5,487,091.03 | |
| 1.4.04.10 | De 31 a 90 días | 10,543,492.29 | |
| 1.4.04.15 | De 91 a 180 días | 15,506,327.12 | |
| 1.4.04.20 | De 181 a 360 días | 30,783,462.42 | |
| 1.4.04.25 | De más de 360 días | 125,945,275.34 | |
| 1.4.06 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER | | 0.00 |
| 1.4.06.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 1.4.06.10 | De 31 a 90 días | 0.00 | |
| 1.4.06.15 | De 91 a 180 días | 0.00 | |
| 1.4.06.20 | De 181 a 360 días | 0.00 | |
| 1.4.06.25 | De más de 360 días | 0.00 | |
| 1.4.09 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER | | 546,867.78 |
| 1.4.09.05 | De 1 a 30 días | 6,259.38 | |
| 1.4.09.10 | De 31 a 90 días | 7,747.41 | |
| 1.4.09.15 | De 91 a 180 días | 11,769.56 | |
| 1.4.09.20 | De 181 a 360 días | 41,584.88 | |
| 1.4.09.25 | De mas de 360 días | 479,506.55 | |
| 1.4.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER | | 31,702,861.04 |
| 1.4.10.05 | De 1 a 30 días | 435,140.40 | |
| 1.4.10.10 | De 31 a 90 días | 757,021.51 | |
| 1.4.10.15 | De 91 a 180 días | 1,060,455.87 | |
| 1.4.10.20 | De 181 a 360 días | 2,255,927.52 | |
| 1.4.10.25 | De mas de 360 días | 27,194,315.74 | |
| 1.4.11 | Cartera de credito inmobiliario refinanciada por vencer | | 772,187.55 |
| 1.4.11.05 | De 1 a 30 días | 3,984.39 | |
| 1.4.11.10 | De 31 a 90 días | 7,600.69 | |
| 1.4.11.15 | De 91 a 180 días | 9,843.16 | |
| 1.4.11.20 | De 181 a 360 días | 20,825.58 | |
| 1.4.11.25 | De mas de 360 días | 729,933.73 | |
| 1.4.12 | Cartera de microcredito refinanciada por vencer | | 12,935,481.92 |
| 1.4.12.05 | De 1 a 30 días | 253,968.30 | |
| 1.4.12.10 | De 31 a 90 días | 393,794.59 | |
| 1.4.12.15 | De 91 a 180 días | 546,421.48 | |
| 1.4.12.20 | De 181 a 360 días | 1,206,125.66 | |
| 1.4.12.25 | De mas de 360 días | 10,535,171.89 | |
| 1.4.17 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER | | 225,863.09 |
| 1.4.17.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 956.89 | |
| 1.4.17.10 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 2,082.85 | |
| 1.4.17.15 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 3,558.75 | |
| 1.4.17.20 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 8,905.66 | |
| 1.4.17.25 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 210,358.94 | |
| 1.4.18 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER | | 16,181,668.83 |
| 1.4.18.05 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 256,927.99 | |
| 1.4.18.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 365,136.23 | |
| 1.4.18.15 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 524,982.21 | |
| 1.4.18.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 1,131,855.17 | |
| 1.4.18.25 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 13,902,767.23 | |
| 1.4.19 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada por vencer | | 160,343.69 |
| 1.4.19.05 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 660.99 | |
| 1.4.19.10 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 1,081.42 | |

| | | | |
|-----------|---|--------------|---------------|
| 1.4.19.15 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 1,513.77 | |
| 1.4.19.20 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 3,173.13 | |
| 1.4.19.25 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 153,914.38 | |
| 1.4.20 | Cartera de microcredito reestructurada por vencer | | 8,706,326.07 |
| 1.4.20.05 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 169,557.01 | |
| 1.4.20.10 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 249,876.43 | |
| 1.4.20.15 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 345,664.52 | |
| 1.4.20.20 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 725,077.13 | |
| 1.4.20.25 | Cartera de microcredito reestructurada por v | 7,216,150.98 | |
| 1.4.25 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENG | | 12,509.16 |
| 1.4.25.05 | De 1 a 30 días | 683.19 | |
| 1.4.25.10 | De 31 a 90 días | 1,390.16 | |
| 1.4.25.15 | De 91 a 180 días | 3,466.95 | |
| 1.4.25.20 | De 181 a 360 días | 2,367.18 | |
| 1.4.25.25 | De más de 360 días | 4,601.68 | |
| 1.4.26 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENG | | 10,456,845.45 |
| 1.4.26.05 | De 1 a 30 días | 315,653.47 | |
| 1.4.26.10 | De 31 a 90 días | 614,723.36 | |
| 1.4.26.15 | De 91 a 180 días | 863,417.47 | |
| 1.4.26.20 | De 181 a 360 días | 1,571,742.02 | |
| 1.4.26.25 | De más de 360 días | 7,091,309.13 | |
| 1.4.27 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENC | | 465,684.00 |
| 1.4.27.05 | De 1 a 30 días | 3,095.19 | |
| 1.4.27.10 | De 31 a 90 días | 6,205.64 | |
| 1.4.27.15 | De 91 a 180 días | 9,294.18 | |
| 1.4.27.20 | De 181 a 360 días | 18,719.59 | |
| 1.4.27.25 | De más de 360 días | 428,369.40 | |
| 1.4.28 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTER | | 5,482,013.90 |
| 1.4.28.05 | De 1 a 30 días | 227,462.03 | |
| 1.4.28.10 | De 31 a 90 días | 427,305.27 | |
| 1.4.28.15 | De 91 a 180 días | 562,912.11 | |
| 1.4.28.20 | De 181 a 360 días | 1,007,645.41 | |
| 1.4.28.25 | De más de 360 días | 3,256,689.08 | |
| 1.4.33 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA Q | | 17,607.33 |
| 1.4.33.05 | De 1 a 30 días | 93.26 | |
| 1.4.33.10 | De 31 a 90 días | 301.22 | |
| 1.4.33.15 | De 91 a 180 días | 200.21 | |
| 1.4.33.20 | De 181 a 360 días | 623.26 | |
| 1.4.33.25 | De mas de 360 días | 16,389.38 | |
| 1.4.34 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA Q | | 1,336,189.15 |
| 1.4.34.05 | De 1 a 30 días | 22,929.78 | |
| 1.4.34.10 | De 31 a 90 días | 37,272.81 | |
| 1.4.34.15 | De 91 a 180 días | 48,078.85 | |
| 1.4.34.20 | De 181 a 360 días | 108,412.61 | |
| 1.4.34.25 | De mas de 360 días | 1,119,495.10 | |
| 1.4.35 | Cartera de credito inmobiliario refinanciada que no devenga inter | | 38,269.93 |
| 1.4.35.05 | De 1 a 30 días | 51.11 | |
| 1.4.35.10 | De 31 a 90 días | 132.03 | |
| 1.4.35.15 | De 91 a 180 días | 168.39 | |
| 1.4.35.20 | De 181 a 360 días | 358.15 | |
| 1.4.35.25 | De mas de 360 días | 37,560.25 | |
| 1.4.36 | Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses | | 1,299,515.42 |
| 1.4.36.05 | De 1 a 30 días | 24,405.29 | |
| 1.4.36.10 | De 31 a 90 días | 39,254.33 | |
| 1.4.36.15 | De 91 a 180 días | 48,691.30 | |
| 1.4.36.20 | De 181 a 360 días | 123,079.91 | |
| 1.4.36.25 | De mas de 360 días | 1,064,084.59 | |
| 1.4.41 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURAD | | 0.00 |
| 1.4.41.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |

| | | | |
|-----------|---|--------------|--------------|
| 1.4.41.10 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.41.15 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.41.20 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.41.25 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.42 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAD | | 2,172,623.51 |
| 1.4.42.05 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 25,067.13 | |
| 1.4.42.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 51,657.77 | |
| 1.4.42.15 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 69,080.11 | |
| 1.4.42.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 157,155.63 | |
| 1.4.42.25 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 1,869,662.87 | |
| 1.4.43 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada que no devenga int | | 0.00 |
| 1.4.43.05 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.43.10 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.43.15 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.43.20 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.43.25 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.44 | Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses | | 1,614,465.64 |
| 1.4.44.05 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 26,223.91 | |
| 1.4.44.10 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 43,501.33 | |
| 1.4.44.15 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 71,233.31 | |
| 1.4.44.20 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 141,533.21 | |
| 1.4.44.25 | Cartera microcredito reestructurada que no d | 1,331,973.88 | |
| 1.4.49 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA | | 4,612.62 |
| 1.4.49.05 | De 1 a 30 días | 2,009.52 | |
| 1.4.49.10 | De 31 a 90 días | 1,118.93 | |
| 1.4.49.15 | De 91 a 180 días | 1,477.17 | |
| 1.4.49.20 | De 181 a 360 días | 0.00 | |
| 1.4.49.25 | De más de 360 días | 7.00 | |
| 1.4.50 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA | | 3,151,836.40 |
| 1.4.50.05 | De 1 a 30 días | 287,498.98 | |
| 1.4.50.10 | De 31 a 90 días | 641,607.40 | |
| 1.4.50.15 | De 91 a 180 días | 562,866.18 | |
| 1.4.50.20 | De 181 a 270 días | 399,425.16 | |
| 1.4.50.25 | De mas de 270 días | 1,260,438.68 | |
| 1.4.51 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | | 41,930.96 |
| 1.4.51.05 | De 1 a 30 días | 2,900.70 | |
| 1.4.51.10 | De 31 a 90 días | 6,045.37 | |
| 1.4.51.15 | De 91 a 270 días | 14,542.32 | |
| 1.4.51.20 | De 271 a 360 días | 4,943.76 | |
| 1.4.51.25 | DE 361 A 720 DIAS | 13,498.81 | |
| 1.4.52 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | | 2,793,658.26 |
| 1.4.52.05 | De 1 a 30 días | 194,036.27 | |
| 1.4.52.10 | De 31 a 90 días | 452,548.46 | |
| 1.4.52.15 | De 91 a 180 días | 452,137.31 | |
| 1.4.52.20 | De 181 a 360 días | 595,206.67 | |
| 1.4.52.25 | De mas de 360 días | 1,099,729.55 | |
| 1.4.57 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA V | | 285.22 |
| 1.4.57.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 1.4.57.10 | De 31 a 90 días | 189.20 | |
| 1.4.57.15 | De 91 a 180 días | 96.02 | |
| 1.4.58 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA V | | 78,885.04 |
| 1.4.58.05 | De 1 a 30 días | 14,408.89 | |
| 1.4.58.10 | De 31 a 90 días | 32,486.52 | |
| 1.4.58.15 | De 91 a 180 días | 20,710.91 | |
| 1.4.58.20 | De 181 a 270 días | 8,757.11 | |
| 1.4.58.25 | De mas de 270 días | 2,521.61 | |
| 1.4.59 | Cartera de credito inmobiliario refinanciada vencida | | 374.74 |
| 1.4.59.05 | De 1 a 30 días | 60.22 | |
| 1.4.59.10 | De 31 a 90 días | 109.65 | |

| | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|
| 1.4.59.15 | De 91 a 270 días | 204.87 | |
| 1.4.59.20 | De 271 a 360 días | 0.00 | |
| 1.4.60 | Cartera de microcredito refinanciada vencida | | 111,201.83 |
| 1.4.60.05 | De 1 a 30 días | 15,687.66 | |
| 1.4.60.10 | De 31 a 90 días | 37,565.56 | |
| 1.4.60.15 | De 91 a 180 días | 38,430.20 | |
| 1.4.60.20 | De 181 a 360 días | 18,280.75 | |
| 1.4.60.25 | De mas de 360 días | 1,237.66 | |
| 1.4.65 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURAD | | 0.00 |
| 1.4.65.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.65.10 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.65.15 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 0.00 | |
| 1.4.66 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAL | | 95,612.77 |
| 1.4.66.05 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 19,234.67 | |
| 1.4.66.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 52,527.39 | |
| 1.4.66.15 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 21,189.43 | |
| 1.4.66.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 1,894.93 | |
| 1.4.66.25 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 766.35 | |
| 1.4.67 | Cartera de credito inmobiliario reestructurada vencida | | 2.00 |
| 1.4.67.05 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.67.10 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.67.15 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 2.00 | |
| 1.4.67.20 | Cartera de credito inmobiliario reestructurad | 0.00 | |
| 1.4.68 | Cartera de microcredito reestructurada vencida | | 92,474.88 |
| 1.4.68.05 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 18,941.10 | |
| 1.4.68.10 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 51,315.76 | |
| 1.4.68.15 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 18,884.07 | |
| 1.4.68.20 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 3,301.95 | |
| 1.4.68.25 | Cartera de microcredito reestructurada venci | 32.00 | |
| 1.4.99 | (Provisiones para créditos incobrables) | | -79,294,736.47 |
| 1.4.99.05 | (CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | -65,506.45 | |
| 1.4.99.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | -21,132,613.42 | |
| 1.4.99.15 | (CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARI | -653,516.42 | |
| 1.4.99.20 | (CARTERA DE MICROCREDITOS) | -10,287,474.95 | |
| 1.4.99.30 | (CARTERA DE CREDITO COMERCIAL C | 0.00 | |
| 1.4.99.45 | (Cartera de credito refinanciada) | -3,172,779.25 | |
| 1.4.99.50 | (Cartera de credito reestructurada) | -21,098,602.67 | |
| 1.4.99.80 | (Provisión genérica por tecnología crediticia | -8,474,679.52 | |
| 1.4.99.87 | (Provisiones no rever. requerimiento normat | -1,634,741.69 | |
| 1.4.99.89 | (PROVISION GENERICA VOLUNTARIA) | -12,774,822.10 | |
| 1.6 | CUENTAS POR COBRAR | | 17,134,678.63 |
| 1.6.02 | Intereses por cobrar de inversiones | | 1,173,840.18 |
| 1.6.02.10 | Disponibles para la venta | 1,169,793.44 | |
| 1.6.02.15 | Mantenidas hasta el vencimiento | 2,923.01 | |
| 1.6.02.20 | De disponibilidad restringida | 1,123.73 | |
| 1.6.03 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | | 16,408,065.81 |
| 1.6.03.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 81,987.04 | |
| 1.6.03.10 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMC | 10,796,168.17 | |
| 1.6.03.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | 389,842.84 | |
| 1.6.03.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 3,991,314.65 | |
| 1.6.03.30 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL O | 0.00 | |
| 1.6.03.45 | Cartera de credito refinanciada | 677,131.59 | |
| 1.6.03.50 | Cartera de credito reestructurada | 471,621.52 | |
| 1.6.06 | Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles | | 15,001.14 |
| 1.6.06.10 | RENDIMIENTO POR COBRAR CARTER. | 15,001.14 | |
| 1.6.11 | Anticipo para adquisición de acciones | | 0.00 |
| 1.6.11.01 | Anticipo para adquisición de acciones | 0.00 | |
| 1.6.12 | Inversiones vencidas | | 0.00 |
| 1.6.12.10 | Inversiones vencidas disponibles para la ven | 0.00 | |

| | | | | |
|-----------|---|---------------|----------------|---------------|
| 1.6.14 | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS | | 296,508.87 | |
| 1.6.14.30 | Gastos judiciales | 296,508.87 | | |
| 1.6.15 | Intereses reestructurados por cobrar | | 5,755,714.98 | |
| 1.6.15.05 | INTERESES DE CARTERA DE CREDITO | 40,536.54 | | |
| 1.6.15.10 | INTERESES DE CARTERA DE CREDITO | 3,711,110.73 | | |
| 1.6.15.15 | INTERESES DE CARTERA DE CREDITO | 41,772.89 | | |
| 1.6.15.20 | INTERESES DE CARTERA DE MICROCF | 1,962,294.82 | | |
| 1.6.90 | Cuentas por cobrar varias | | 4,068,054.42 | |
| 1.6.90.05 | Anticipos al personal | 14,181.43 | | |
| 1.6.90.90 | Otras | 4,053,872.99 | | |
| 1.6.99 | (Provisión para cuentas por cobrar) | | -10,582,506.77 | |
| 1.6.99.05 | (Provisión para intereses y comisiones por cc | -9,551,569.54 | | |
| 1.6.99.10 | (Provisión para otras cuentas por cobrar) | -1,030,937.23 | | |
| 1.7 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO M | | | 466,403.28 |
| 1.7.02 | Bienes adjudicados por pago | | 20,409.75 | |
| 1.7.02.05 | Terrenos | 20,409.75 | | |
| 1.7.06 | Bienes no utilizados por la institución | | 466,403.28 | |
| 1.7.06.05 | Terrenos | 466,403.28 | | |
| 1.7.99 | (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recupe | | -20,409.75 | |
| 1.7.99.10 | (Provisión para bienes adjudicados) | -20,409.75 | | |
| 1.8 | PROPIEDADES Y EQUIPO | | | 21,284,066.04 |
| 1.8.01 | Terrenos | | 6,835,527.64 | |
| 1.8.01.01 | Terrenos | 6,835,527.64 | | |
| 1.8.02 | Edificios | | 16,322,436.41 | |
| 1.8.02.01 | Edificios | 16,322,436.41 | | |
| 1.8.03 | Construcciones y remodelaciones en curso | | 230,032.45 | |
| 1.8.03.01 | Construcciones y remodelaciones en curso | 230,032.45 | | |
| 1.8.05 | Muebles, enseres y equipos de oficina | | 3,275,024.95 | |
| 1.8.05.01 | Muebles de oficina | 1,918,532.29 | | |
| 1.8.05.02 | Enseres de oficina | 529,099.57 | | |
| 1.8.05.03 | Equipo de oficina | 826,093.09 | | |
| 1.8.05.04 | Pinacoteca | 1,300.00 | | |
| 1.8.06 | Equipos de computación | | 9,572,446.60 | |
| 1.8.06.01 | Equipos de computación | 9,572,446.60 | | |
| 1.8.07 | Unidades de transporte | | 242,955.01 | |
| 1.8.07.01 | Unidades de transporte | 242,955.01 | | |
| 1.8.90 | Otros | | 2,029.26 | |
| 1.8.90.01 | Otros Activos | 2,029.26 | | |
| 1.8.99 | (Depreciación acumulada) | | -15,196,386.28 | |
| 1.8.99.05 | (Edificios) | -6,912,025.15 | | |
| 1.8.99.15 | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | -1,338,870.87 | | |
| 1.8.99.20 | (Equipos de computación) | -6,710,556.02 | | |
| 1.8.99.25 | (Unidades de transporte) | -234,934.24 | | |
| 1.9 | OTROS ACTIVOS | | | 33,448,733.77 |
| 1.9.01 | Inversiones en acciones y participaciones | | 1,029,575.33 | |
| 1.9.01.10 | En otras instituciones financieras | 883,575.33 | | |
| 1.9.01.25 | En otros organismos de integración cooperat | 143,000.00 | | |
| 1.9.01.30 | Inversiones no financieras | 3,000.00 | | |
| 1.9.02 | Derechos fiduciarios | | 27,009,695.54 | |
| 1.9.02.05 | Inversiones | 19,603.41 | | |
| 1.9.02.10 | Cartera de créditos por vencer | 647,177.75 | | |
| 1.9.02.21 | Cartera de créditos que no devenga intereses | 0.00 | | |
| 1.9.02.30 | Cartera de créditos vencida | 0.00 | | |
| 1.9.02.45 | Cuentas por cobrar | 409,249.07 | | |
| 1.9.02.85 | Fondos Disponibles | 1,343,550.41 | | |
| 1.9.02.86 | Fondos de liquidez | 24,590,114.90 | | |
| 1.9.04 | Gastos y pagos anticipados | | 444,628.70 | |
| 1.9.04.10 | Anticipos a terceros | 478,417.11 | | |
| 1.9.04.90 | Otros | 20,453.75 | | |

| | | | |
|--|--|----------------|-------------------------|
| 1.9.04.99 | (Amortización de gastos anticipados) | -54,242.16 | |
| 1.9.05 | Gastos diferidos | | 2,996,752.72 |
| 1.9.05.20 | Programas de computación | 869,599.22 | |
| 1.9.05.25 | Gastos de adecuación | 4,071,285.80 | |
| 1.9.05.90 | Otros | 39,711.84 | |
| 1.9.05.99 | (Amortización acumulada gastos diferidos) | -1,983,844.14 | |
| 1.9.06 | Materiales, mercaderías e insumos | | 131,483.83 |
| 1.9.06.15 | Proveeduría | 131,483.83 | |
| 1.9.90 | Otros | | 2,412,135.61 |
| 1.9.90.05 | Impuesto al valor agregado IVA | 0.00 | |
| 1.9.90.10 | Otros impuestos | 886,294.17 | |
| 1.9.90.15 | Depósitos en garantía y para importaciones | 101,359.19 | |
| 1.9.90.25 | Faltantes de caja | 5,801.00 | |
| 1.9.90.90 | Varías | 1,418,681.25 | |
| 1.9.99 | (Provisión para otros activos irrecuperables) | | -575,537.96 |
| 1.9.99.10 | (Provisión para valuación de derechos fiduciarios) | -9,729.93 | |
| 1.9.99.90 | (Provisión para otros activos) | -565,808.03 | |
| TOTAL ACTIVOS: | | | 1,265,794,172.25 |
| 2 PASIVOS | | | |
| 2.1 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | | |
| | | | 986,989,912.46 |
| 2.1.01 | Depósitos a la vista | | 454,375,169.92 |
| 2.1.01.35 | Depósitos de ahorro | 453,885,105.75 | |
| 2.1.01.50 | Depósitos por confirmar | 490,064.17 | |
| 2.1.03 | Depósitos a plazo | | 512,440,276.93 |
| 2.1.03.05 | De 1 a 30 días | 102,541,134.24 | |
| 2.1.03.10 | De 31 a 90 días | 144,705,852.49 | |
| 2.1.03.15 | De 91 a 180 días | 114,042,815.85 | |
| 2.1.03.20 | De 181 a 360 días | 141,686,662.50 | |
| 2.1.03.25 | De más de 361 días | 9,463,811.85 | |
| 2.1.05 | Depósitos Restringidos | | 20,174,465.61 |
| 2.1.05.01 | Depósitos Restringidos | 20,174,465.61 | |
| 2.3 OBLIGACIONES INMEDIATAS | | | |
| | | | 102,645.86 |
| 2.3.02 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | | 2,422.36 |
| 2.3.02.10 | Cobranzas | 2,422.36 | |
| 2.3.03 | Recaudaciones para el sector público | | 100,223.50 |
| 2.3.03.01 | Recaudaciones para el sector público | 100,223.50 | |
| 2.5 CUENTAS POR PAGAR | | | |
| | | | 37,684,287.17 |
| 2.5.01 | Intereses por pagar | | 10,571,664.90 |
| 2.5.01.05 | Depósitos a la vista | 0.00 | |
| 2.5.01.15 | Depósitos a plazo | 9,550,467.40 | |
| 2.5.01.35 | Obligaciones financieras | 658,218.42 | |
| 2.5.01.90 | Otros | 362,979.08 | |
| 2.5.03 | Obligaciones patronales | | 7,428,811.21 |
| 2.5.03.05 | Remuneraciones | 0.00 | |
| 2.5.03.10 | Beneficios Sociales | 1,372,345.63 | |
| 2.5.03.15 | Aportes al IESS | 513,660.78 | |
| 2.5.03.20 | Fondo de reserva IESS | 5,350.15 | |
| 2.5.03.25 | Participación a empleados | 2,325,015.98 | |
| 2.5.03.90 | Otras | 3,212,438.67 | |
| 2.5.04 | Retenciones | | 190,067.73 |
| 2.5.04.05 | Retenciones fiscales | 190,067.73 | |
| 2.5.05 | Contribuciones, impuestos y multas | | 4,736,649.08 |
| 2.5.05.05 | Impuesto a la renta | 4,644,986.48 | |
| 2.5.05.90 | Otras contribuciones e impuestos | 91,662.60 | |
| 2.5.11 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | | 4,914.50 |
| 2.5.11.01 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | 4,914.50 | |
| 2.5.90 | Cuentas por pagar varias | | 14,752,179.75 |
| 2.5.90.15 | Cheques girados no cobrados | 4,751.51 | |
| 2.5.90.90 | Otras cuentas por pagar | 14,747,428.24 | |

| | | | |
|-----------|---|---------------|-------------------------|
| 2.6 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | 76,874,172.95 |
| 2.6.03 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | 58,014,705.34 | |
| 2.6.03.05 | De 1 a 30 días | 0.00 | |
| 2.6.03.10 | De 31 a 90 días | 1,658,334.00 | |
| 2.6.03.15 | De 91 a 180 días | 1,833,333.33 | |
| 2.6.03.20 | De 181 a 360 días | 11,345,830.00 | |
| 2.6.03.25 | De más de 360 días | 43,177,208.01 | |
| 2.6.06 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | 18,859,467.61 | |
| 2.6.06.05 | De 1 a 30 días | 371,420.64 | |
| 2.6.06.10 | De 31 a 90 días | 1,506,526.98 | |
| 2.6.06.15 | De 91 a 180 días | 1,747,478.28 | |
| 2.6.06.20 | De 181 a 360 días | 2,367,996.11 | |
| 2.6.06.25 | De más de 360 días | 12,866,045.60 | |
| 2.9 | OTROS PASIVOS | | 1,483,807.30 |
| 2.9.03 | Fondos en administración | 727,109.03 | |
| 2.9.03.01 | Fondos en administración | 727,109.03 | |
| 2.9.90 | Otros | 756,698.27 | |
| 2.9.90.05 | Sobrantes de caja | 234,558.80 | |
| 2.9.90.90 | Varios | 522,139.47 | |
| | TOTAL PASIVOS: | | 1,103,134,825.74 |
| 3 | PATRIMONIO | | |
| 3.1 | CAPITAL SOCIAL | | 36,377,379.98 |
| 3.1.03 | Aportes de socios | 36,377,379.98 | |
| 3.1.03.15 | Certificados de Socios | 36,377,379.98 | |
| 3.3 | RESERVAS | | 111,877,949.12 |
| 3.3.01 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | 90,636,455.93 | |
| 3.3.01.01 | Reserva Legal | 0.00 | |
| 3.3.01.05 | Reserva Legal Irrepartible | 63,859,276.94 | |
| 3.3.01.10 | Aporte de los socios por capitalización extra | 26,383,963.15 | |
| 3.3.01.15 | Donaciones | 393,215.84 | |
| 3.3.03 | Especiales | 21,241,493.19 | |
| 3.3.03.10 | Para futuras capitalizaciones | 7,407,650.43 | |
| 3.3.03.90 | OTRAS | 13,833,842.76 | |
| 3.5 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | | 5,873,949.87 |
| 3.5.01 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | 5,511,738.43 | |
| 3.5.01.01 | Superávit por valuación de propiedades, equ | 5,511,738.43 | |
| 3.5.04 | VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FIN | 362,211.44 | |
| 3.5.04.01 | Valuación de inversiones en instrumentos fin | 362,211.44 | |
| 3.6 | RESULTADOS | | 0.00 |
| 3.6.01 | Utilidades o excedentes acumulados | 0.00 | |
| 3.6.01.01 | Utilidades o excedentes acumulados | 0.00 | |
| 3.6.03 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | 0.00 | |
| 3.6.03.01 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | 0.00 | |
| 3.6.04 | (Pérdida del ejercicio) | 0.00 | |
| 3.6.04.01 | (Pérdida del ejercicio) | 0.00 | |
| | TOTAL PATRIMONIO: | | 154,129,278.97 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | | 8,530,067.54 |
| | TOTAL GENERAL: | | 1,265,794,172.25 |
| 6 | CUENTAS CONTINGENTES' | | |
| 6.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | 14,383,300.77 |
| 6.3.01 | Avales' | 491,447.03 | |
| 6.3.01.05 | Avales Comunes' | 491,447.03 | |
| 6.3.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | 13,885,076.42 | |
| 6.3.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 6,479,204.87 | |
| 6.3.04.20 | CARTERA DE MICROREDITO' | 7,405,871.55 | |
| 6.3.05 | Compromisos futuros' | 6,777.32 | |
| 6.3.05.90 | OTROS COMPROMISOS' | 6,777.32 | |

| | | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|-----------------|
| 6.4 | ACREEDORAS' | | | -14,383,300.77 |
| 6.4.01 | Avales' | | -491,447.03 | |
| 6.4.01.05 | Avales comunes' | -491,447.03 | | |
| 6.4.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | | -13,885,076.42 | |
| 6.4.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | -6,479,204.87 | | |
| 6.4.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -7,405,871.55 | | |
| 6.4.05 | Compromisos futuros' | | -6,777.32 | |
| 6.4.05.90 | Otros compromisos' | -6,777.32 | | |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN' | | | |
| 7.1 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS' | | | 162,056,535.80 |
| 7.1.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | 3,039,250.72 | |
| 7.1.01.05 | En cobranza' | 3,039,250.72 | | |
| 7.1.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | 39,225,875.70 | |
| 7.1.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida' | 67,141.12 | | |
| 7.1.02.30 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | 30,511,341.58 | | |
| 7.1.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | 1,132,463.00 | | |
| 7.1.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 7,514,930.00 | | |
| 7.1.03 | Activos castigados' | | 15,064,552.88 | |
| 7.1.03.10 | Cartera de créditos' | 13,726,193.07 | | |
| 7.1.03.20 | Cuentas por cobrar' | 1,338,359.81 | | |
| 7.1.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | 65,537,918.39 | |
| 7.1.04.05 | Del país' | 52,537,918.39 | | |
| 7.1.04.10 | Del exterior' | 13,000,000.00 | | |
| 7.1.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | 8,819,286.26 | |
| 7.1.05.10 | Cartera de créditos' | 7,866,986.26 | | |
| 7.1.05.35 | Operaciones contingentes' | 952,300.00 | | |
| 7.1.07 | CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANI | | 18,754,976.33 | |
| 7.1.07.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO' | 335,629.61 | | |
| 7.1.07.10 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO' | 10,445,352.96 | | |
| 7.1.07.15 | CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARI | 339,393.89 | | |
| 7.1.07.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 6,829,695.01 | | |
| 7.1.07.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAI | 225,422.60 | | |
| 7.1.07.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU | 579,482.26 | | |
| 7.1.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por proc | | 139,649.39 | |
| 7.1.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades en lic | 139,649.39 | | |
| 7.1.09 | Intereses, comisiones e ingresos en suspenso' | | 5,915,535.66 | |
| 7.1.09.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO' | 3,309.23 | | |
| 7.1.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | 3,284,024.66 | | |
| 7.1.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | 117,801.24 | | |
| 7.1.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 1,939,187.51 | | |
| 7.1.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAI | 201,339.33 | | |
| 7.1.09.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU | 227,963.91 | | |
| 7.1.09.90 | Otros' | 141,909.78 | | |
| 7.1.17 | Cartera entregada para procesos de titularización' | | 5,519,490.47 | |
| 7.1.17.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | 5,519,490.47 | | |
| 7.1.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | 40,000.00 | |
| 7.1.90.05 | Cobertura de seguros' | 40,000.00 | | |
| 7.2 | DEUDORAS POR EL CONTRARIO' | | | -162,056,535.80 |
| 7.2.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | -3,039,250.72 | |
| 7.2.01.05 | En Cobranza' | -3,039,250.72 | | |
| 7.2.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | -39,225,875.70 | |
| 7.2.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida' | -67,141.12 | | |
| 7.2.02.30 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO' | -30,511,341.58 | | |
| 7.2.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | -1,132,463.00 | | |
| 7.2.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -7,514,930.00 | | |
| 7.2.03 | Activos castigados' | | -15,064,552.88 | |
| 7.2.03.01 | Activos castigados' | -13,726,193.07 | | |
| 7.2.03.02 | Cuentas por cobrar castigadas' | -1,338,359.81 | | |
| 7.2.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | -65,537,918.39 | |

| | | | |
|-----------|--|------------------|------------------|
| 7.2.04.05 | Del país' | -52,537,918.39 | |
| 7.2.04.10 | Del exterior' | -13,000,000.00 | |
| 7.2.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | -8,819,286.26 |
| 7.2.05.10 | Cartera de Créditos' | -7,866,986.26 | |
| 7.2.05.35 | Operaciones Contingentes' | -952,300.00 | |
| 7.2.07 | CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANI | | -18,754,976.33 |
| 7.2.07.05 | PRODUCTIVO' | -335,629.61 | |
| 7.2.07.10 | CONSUMO ' | -10,445,352.96 | |
| 7.2.07.15 | INMOBILIARIO' | -339,393.89 | |
| 7.2.07.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -6,829,695.01 | |
| 7.2.07.45 | NO-UTILIZAR' | -225,422.60 | |
| 7.2.07.50 | REESTRUCTURADA' | -579,482.26 | |
| 7.2.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por proc | | -139,649.39 |
| 7.2.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades en lic | -139,649.39 | |
| 7.2.09 | Intereses en suspenso' | | -5,915,535.66 |
| 7.2.09.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO' | -3,309.23 | |
| 7.2.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | -3,284,024.66 | |
| 7.2.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | -117,801.24 | |
| 7.2.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -1,939,187.51 | |
| 7.2.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAD | -201,339.33 | |
| 7.2.09.50 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU | -227,963.91 | |
| 7.2.09.90 | Otros' | -141,909.78 | |
| 7.2.17 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | | -5,519,490.47 |
| 7.2.17.20 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO' | -5,519,490.47 | |
| 7.2.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | -40,000.00 |
| 7.2.90.05 | Cobertura de seguros' | -40,000.00 | |
| 7.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | 2,385,315,362.55 |
| 7.3.01 | Valores y bienes recibidos de terceros' | | 2,073,642,650.92 |
| 7.3.01.10 | Documentos en garantía' | 1,305,730,776.61 | |
| 7.3.01.15 | VALORES FIDUCIARIOS EN GARANTIA' | 14,236,047.85 | |
| 7.3.01.20 | Bienes Inmuebles en garantía' | 595,455,784.25 | |
| 7.3.01.25 | OTROS BIENES EN GARANTIA' | 697,523.93 | |
| 7.3.01.30 | En custodia' | 157,522,518.28 | |
| 7.3.02 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | | 8,868,106.77 |
| 7.3.02.05 | Operaciones pasivas vinculados' | 8,868,106.77 | |
| 7.3.04 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POI | | 236,863,167.99 |
| 7.3.04.01 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES N | 236,863,167.99 | |
| 7.3.07 | Depósitos de entidades del sector público' | | 100,223.50 |
| 7.3.07.10 | Depósitos de ahorros' | 100,223.50 | |
| 7.3.14 | Provisiones Constituidas' | | 45,520,883.54 |
| 7.3.14.01 | PROVISION CARTERA REFINANCIADA | 30,786.38 | |
| 7.3.14.02 | PROVISION CARTERA REFINANCIADA | 1,696,515.04 | |
| 7.3.14.03 | Provision carter refinanciada inmobiliario' | 54,050.16 | |
| 7.3.14.04 | Provision carter refinanciada microcredito' | 1,391,427.67 | |
| 7.3.14.09 | PROVISION CARTERA REESTRUCTUR. | 135,517.85 | |
| 7.3.14.10 | PROVISION CARTERA REESTRUCTUR. | 13,077,225.39 | |
| 7.3.14.11 | Provision carter reestructurada inmobiliario | 69,985.96 | |
| 7.3.14.12 | Provision carter reestructurada microcrédite | 7,815,873.47 | |
| 7.3.14.17 | PROVISION GENERICA POR TECNOLO | 6,089,003.17 | |
| 7.3.14.18 | Provisión genérica por tecnología crediticia | 2,385,676.35 | |
| 7.3.14.20 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | 69,107.37 | |
| 7.3.14.21 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | 9,133,745.17 | |
| 7.3.14.22 | Provision generica voluntaria carter immobi | 237,839.02 | |
| 7.3.14.23 | Provision generica voluntaria carter microc | 3,334,130.54 | |
| 7.3.15 | Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos' | | 20,320,329.83 |
| 7.3.15.05 | CARTERA PRODUCTIVO' | 1,071.29 | |
| 7.3.15.10 | CARTERA DE CONSUMO ' | 18,825,912.61 | |
| 7.3.15.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC | 1,372.76 | |
| 7.3.15.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 1,491,973.17 | |

| | | | |
|-----------|--|-------------------|-------------------|
| 7.4 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS' | | -2,385,315,362.55 |
| 7.4.01 | Valores y bienes recibidos de terceros' | -2,073,642,650.92 | |
| 7.4.01.10 | Documentos en garantía' | -1,305,730,776.61 | |
| 7.4.01.15 | Valores fiduciarios en garantía' | -14,236,047.85 | |
| 7.4.01.20 | Bienes inmuebles en garantía' | -595,455,784.25 | |
| 7.4.01.25 | OTROS BIENES EN GARANTIA' | -697,523.93 | |
| 7.4.01.30 | En custodia' | -157,522,518.28 | |
| 7.4.02 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | -8,868,106.77 | |
| 7.4.02.05 | Obligaciones con el público' | -8,868,106.77 | |
| 7.4.04 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POI | -236,863,167.99 | |
| 7.4.04.05 | Obligaciones con el público' | -236,863,167.99 | |
| 7.4.07 | Depósitos de entidades del sector público' | -100,223.50 | |
| 7.4.07.10 | Depósitos de ahorro' | -100,223.50 | |
| 7.4.14 | Provisiones Constituidas' | -45,520,883.54 | |
| 7.4.14.01 | PROVISION CARTERA REFINANCIADA | -30,786.38 | |
| 7.4.14.02 | PROVISION CARTERA REFINANCIADA | -1,696,515.04 | |
| 7.4.14.03 | Provision cartera refinanciada inmobiliaria' | -54,050.16 | |
| 7.4.14.04 | Provision cartera refinanciada microcredito' | -1,391,427.67 | |
| 7.4.14.09 | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA | -135,517.85 | |
| 7.4.14.10 | PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA | -13,077,225.39 | |
| 7.4.14.11 | Provision cartera reestructurada inmobiliaria | -69,985.96 | |
| 7.4.14.12 | Provision cartera reestructurada microcredito | -7,815,873.47 | |
| 7.4.14.17 | PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA | -6,089,003.17 | |
| 7.4.14.18 | Provision genérica por tecnología crediticia | -2,385,676.35 | |
| 7.4.14.20 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | -69,107.37 | |
| 7.4.14.21 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA | -9,133,745.17 | |
| 7.4.14.22 | Provision generica voluntaria cartera immobili | -237,839.02 | |
| 7.4.14.23 | Provision generica voluntaria cartera microcredito | -3,334,130.54 | |
| 7.4.15 | DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA | -20,320,329.83 | |
| 7.4.15.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO' | -1,071.29 | |
| 7.4.15.10 | CARTERA DE CONSUMO' | -18,825,912.61 | |
| 7.4.15.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | -1,372.76 | |
| 7.4.15.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -1,491,973.17 | |



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL



Dolores Guanuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

Anexo 5. Estado de Pérdidas o Ganancias. Periodo 2021.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

| CODIGO | DESCRIPCION | | |
|-----------|--|----------------|-----------------------|
| 5 | INGRESOS | | |
| 5.1 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | 129,840,617.98 |
| 5.1.01 | Depósitos | 4,914,110.24 | |
| 5.1.01.10 | DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS | 4,914,110.24 | |
| 5.1.03 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | 5,005,268.05 | |
| 5.1.03.10 | Disponibles para la venta | 4,978,642.45 | |
| 5.1.03.15 | Mantenidas hasta el vencimiento | 21,075.66 | |
| 5.1.03.20 | De disponibilidad restringida | 5,549.94 | |
| 5.1.04 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS | 119,921,239.69 | |
| 5.1.04.05 | CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO | 527,602.71 | |
| 5.1.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO | 78,614,964.91 | |
| 5.1.04.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIAR | 1,952,457.66 | |
| 5.1.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 26,649,313.21 | |
| 5.1.04.25 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL | 0.00 | |
| 5.1.04.30 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADOS | 6,565,128.13 | |
| 5.1.04.35 | CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADOS | 3,482,741.17 | |
| 5.1.04.50 | De mora | 2,129,031.90 | |
| 5.2 | COMISIONES GANADAS | | 1,017,559.97 |
| 5.2.03 | Avales | 13,139.01 | |
| 5.2.03.01 | Avales | 13,139.01 | |
| 5.2.90 | Otras | 1,004,420.96 | |
| 5.2.90.01 | Otras Comisiones | 1,004,420.96 | |
| 5.3 | UTILIDADES FINANCIERAS | | 739,794.03 |
| 5.3.02 | En valuación de inversiones | 570,965.16 | |
| 5.3.02.01 | En valuación de inversiones | 570,965.16 | |
| 5.3.03 | En venta de activos productivos | 12,231.37 | |
| 5.3.03.05 | En venta de inversiones | 1,895.71 | |
| 5.3.03.90 | Otras | 10,335.66 | |
| 5.3.04 | Rendimientos por fideicomiso mercantil | 156,597.50 | |
| 5.3.04.01 | Titularización de Cartera de Creditos | 156,597.48 | |
| 5.3.04.02 | De mora | 0.02 | |
| 5.4 | INGRESOS POR SERVICIOS | | 959,531.32 |
| 5.4.90 | Otros servicios | 959,531.32 | |
| 5.4.90.05 | Tarifados con costo máximo | 938,068.68 | |
| 5.4.90.10 | Tarifados diferenciados | 21,462.64 | |
| 5.5 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | 9,807.91 |
| 5.5.03 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 9,807.91 | |
| 5.5.03.01 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 9,807.91 | |
| 5.6 | OTROS INGRESOS | | 3,240,980.46 |
| 5.6.01 | Utilidad en venta de bienes | 948.39 | |
| 5.6.01.01 | Utilidad en venta de bienes | 948.39 | |
| 5.6.03 | Arrendamientos | 2,375.46 | |
| 5.6.03.01 | Arrendamiento | 2,375.46 | |
| 5.6.04 | Recuperaciones de activos financieros | 2,592,599.75 | |
| 5.6.04.05 | De activos castigados | 1,323,814.47 | |
| 5.6.04.10 | Reversión de provisiones | 1,182,171.72 | |
| 5.6.04.20 | Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 86,613.56 | |
| 5.6.90 | Otros | 645,056.86 | |
| 5.6.90.01 | Otros Ingresos | 645,056.86 | |
| | TOTAL INGRESOS: | | 135,808,291.67 |
| 4 | GASTOS | | |

| | | | |
|-----------|--|---------------|---------------|
| 4.1 | INTERESES CAUSADOS | | 58,757,768.95 |
| 4.1.01 | Obligaciones con el público | 55,010,095.15 | |
| 4.1.01.15 | Depósitos de ahorro | 15,652,703.59 | |
| 4.1.01.30 | Depósitos a plazo | 39,314,571.41 | |
| 4.1.01.90 | Otros | 42,820.15 | |
| 4.1.03 | Obligaciones financieras | 3,747,673.80 | |
| 4.1.03.15 | Obligaciones con instituciones financieras | 2,927,746.62 | |
| 4.1.03.30 | Obligaciones con entidades financieras de | 819,927.18 | |
| 4.2 | COMISIONES CAUSADAS | | 293,324.02 |
| 4.2.01 | Obligaciones financieras | 285,221.88 | |
| 4.2.01.01 | Obligaciones financieras | 285,221.88 | |
| 4.2.05 | Servicios fiduciarios | 8,077.44 | |
| 4.2.05.01 | Servicios Fiduciarios | 8,077.44 | |
| 4.2.90 | VARIAS | 24.70 | |
| 4.2.90.01 | VARIAS | 24.70 | |
| 4.3 | PERDIDAS FINANCIERAS | | 77,514.07 |
| 4.3.02 | En valuación de inversiones | 73,090.97 | |
| 4.3.02.01 | En valuación de inversiones | 73,090.97 | |
| 4.3.03 | En venta de activos productivos | 3,113.32 | |
| 4.3.03.90 | Otras | 3,113.32 | |
| 4.3.04 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | 1,309.78 | |
| 4.3.04.01 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | 1,309.78 | |
| 4.4 | PROVISIONES | | 17,232,709.91 |
| 4.4.01 | Inversiones | 0.00 | |
| 4.4.01.01 | Inversiones | 0.00 | |
| 4.4.02 | Cartera de créditos | 10,758,895.89 | |
| 4.4.02.01 | Cartera de créditos | 0.00 | |
| 4.4.02.10 | CREDITO PRODUCTIVO | 108,278.91 | |
| 4.4.02.20 | CREDITO DE CONSUMO | 6,303,215.91 | |
| 4.4.02.30 | CREDITO INMOBILIARIO | 77,181.72 | |
| 4.4.02.40 | MICROCREDITO | 4,270,219.35 | |
| 4.4.03 | Cuentas por cobrar | 6,049,955.20 | |
| 4.4.03.01 | Cuentas por cobrar | 6,049,955.20 | |
| 4.4.05 | Otros activos | 419,574.79 | |
| 4.4.05.01 | Otros Activos | 419,574.79 | |
| 4.4.06 | Operaciones contingentes | 4,284.03 | |
| 4.4.06.01 | Operaciones contingentes | 4,284.03 | |
| 4.5 | GASTOS DE OPERACION | | 42,958,968.10 |
| 4.5.01 | Gastos de personal | 19,694,172.46 | |
| 4.5.01.05 | Remuneraciones mensuales | 14,110,483.57 | |
| 4.5.01.10 | Beneficios sociales | 1,813,292.43 | |
| 4.5.01.20 | Aportes al IESS | 1,707,551.83 | |
| 4.5.01.30 | Pensiones y jubilaciones | 533,713.24 | |
| 4.5.01.35 | Fondo de reserva IESS | 1,086,544.73 | |
| 4.5.01.90 | Otros | 442,586.66 | |
| 4.5.02 | Honorarios | 1,042,148.47 | |
| 4.5.02.05 | Directores | 194,327.82 | |
| 4.5.02.10 | Honorarios profesionales | 847,820.65 | |
| 4.5.03 | Servicios varios | 8,500,418.94 | |
| 4.5.03.10 | Servicios de guardiana | 2,264,909.23 | |
| 4.5.03.15 | Publicidad y propaganda | 259,161.48 | |
| 4.5.03.20 | Servicios básicos | 1,229,723.90 | |
| 4.5.03.25 | Seguros | 1,115,023.80 | |
| 4.5.03.30 | Arrendamientos | 1,807,712.72 | |
| 4.5.03.90 | Otros servicios | 1,823,887.81 | |
| 4.5.04 | Impuestos, contribuciones y multas | 7,262,189.00 | |
| 4.5.04.05 | Impuestos Fiscales | 1,528.13 | |
| 4.5.04.10 | Impuestos Municipales | 404,711.62 | |
| 4.5.04.15 | APORTES A LA SEPS | 965,493.13 | |

| | | | | |
|-----------|--|-------------------|--------------|-----------------------|
| 4.5.04.20 | Aportes al COSEDE por prima fija | 5,830,359.81 | | |
| 4.5.04.90 | Impuestos y aportes para otros organismos | 60,096.31 | | |
| 4.5.05 | Depreciaciones | | 1,965,829.30 | |
| 4.5.05.15 | Edificios | 483,167.12 | | |
| 4.5.05.25 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 295,864.45 | | |
| 4.5.05.30 | Equipos de computación | 1,175,788.39 | | |
| 4.5.05.35 | Unidades de transporte | 11,009.34 | | |
| 4.5.06 | Amortizaciones | | 1,379,709.51 | |
| 4.5.06.25 | Programas de computación | 655,159.15 | | |
| 4.5.06.30 | Gastos de adecuación | 685,672.15 | | |
| 4.5.06.90 | Otros | 38,878.21 | | |
| 4.5.07 | Otros gastos | | 3,114,500.42 | |
| 4.5.07.05 | Suministros diversos | 727,635.73 | | |
| 4.5.07.15 | Mantenimiento y reparaciones | 1,019,431.34 | | |
| 4.5.07.90 | Otros | 1,367,433.35 | | |
| 4.6 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | | | 81,164.96 |
| 4.6.90 | Otras | | 81,164.96 | |
| 4.6.90.01 | Otras | 81,164.96 | | |
| 4.7 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | | 906,778.02 |
| 4.7.03 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | | 906,778.02 | |
| 4.7.03.01 | Intereses y comisiones devengados en ejer | 906,778.02 | | |
| 4.8 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | | 6,969,996.10 |
| 4.8.10 | Participación a empleados | | 2,325,009.62 | |
| 4.8.10.01 | Participación a empleados | 2,325,009.62 | | |
| 4.8.15 | Impuesto a la renta | | 4,644,986.48 | |
| 4.8.15.01 | Impuesto a la renta | 4,644,986.48 | | |
| | TOTAL GASTOS: | | | 127,278,224.13 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | 8530067.54 | | 8,530,067.54 |



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL



Dolores Guanuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

Anexo 6. Estado de Situación Financiera. Periodo 2019.

| COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. | | | |
|--|---|---------------|----------------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 | | | |
| CODIGO | DESCRIPCION | | |
| 1 | ACTIVOS | | |
| 1.1 | FONDOS DISPONIBLES | | 119.820.186,43 |
| 1.1.01 | Caja | | 17.427.249,29 |
| 1.1.01.05 | Efectivo | 17.352.593,29 | |
| 1.1.01.10 | Caja chica | 74.656,00 | |
| 1.1.03 | Bancos y otras instituciones financieras | | 101.608.329,76 |
| 1.1.03.05 | Banco Central del Ecuador | 15.770.552,79 | |
| 1.1.03.10 | Bancos e instituciones financieras locales | 59.878.778,48 | |
| 1.1.03.20 | INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 25.958.998,49 | |
| 1.1.04 | Efectos de cobro inmediato | | 784.607,38 |
| 1.1.04.01 | Efectos de cobro inmediato | 784.607,38 | |
| 1.3 | INVERSIONES | | 77.525.838,74 |
| 1.3.03 | DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | | 77.023.082,40 |
| 1.3.03.05 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO | 8.781.950,92 | |
| 1.3.03.10 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO | 22.046.201,89 | |
| 1.3.03.15 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO | 11.511.365,91 | |
| 1.3.03.20 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 3.585.410,99 | |
| 1.3.03.25 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO | 175.615,11 | |
| 1.3.03.50 | DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 7.234.300,63 | |
| 1.3.03.55 | DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 18.965.336,32 | |
| 1.3.03.60 | DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 4.267.551,77 | |
| 1.3.03.65 | DE 181 A 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 61.651,90 | |
| 1.3.03.70 | DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 393.696,96 | |
| 1.3.04 | Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público | | 718.938,44 |
| 1.3.04.05 | De 1 a 30 días | 718.938,44 | |

| | | | |
|-----------|---|----------------|----------------|
| 1.3.04.10 | De 31 a 90 días | 0,00 | |
| 1.3.04.15 | De 91 a 180 días | 0,00 | |
| 1.3.04.20 | De 181 a 360 días | 0,00 | |
| 1.3.04.25 | De más de 360 días | 0,00 | |
| 1.3.07 | De disponibilidad restringida | | 85.473,41 |
| 1.3.07.20 | Entregadas en Garantía | 85.473,41 | |
| 1.3.99 | (Provisión para inversiones) | | -301.655,51 |
| 1.3.99.10 | (Provisión general para inversiones) | -301.655,51 | |
| 1.4 | CARTERA DE CREDITOS | | 727.748.356,32 |
| 1.4.01 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER | | 4.659.874,65 |
| 1.4.01.05 | De 1 a 30 días | 81.399,68 | |
| 1.4.01.10 | De 31 a 90 días | 205.833,02 | |
| 1.4.01.15 | De 91 a 180 días | 284.410,22 | |
| 1.4.01.20 | De 181 a 360 días | 539.283,93 | |
| 1.4.01.25 | De más de 360 días | 3.548.947,80 | |
| 1.4.02 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER | | 545.883.298,35 |
| 1.4.02.05 | De 1 a 30 días | 13.928.457,32 | |
| 1.4.02.10 | De 31 a 90 días | 27.630.003,48 | |
| 1.4.02.15 | De 91 a 180 días | 40.335.888,24 | |
| 1.4.02.20 | De 181 a 360 días | 75.485.783,99 | |
| 1.4.02.25 | De más de 360 días | 388.503.165,32 | |
| 1.4.03 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER | | 23.420.833,05 |
| 1.4.03.05 | De 1 a 30 días | 125.536,20 | |
| 1.4.03.10 | De 31 a 90 días | 274.548,60 | |
| 1.4.03.15 | De 91 a 180 días | 426.993,36 | |
| 1.4.03.20 | De 181 a 360 días | 884.949,39 | |
| 1.4.03.25 | De más de 360 días | 21.708.805,50 | |
| 1.4.04 | CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER | | 183.038.754,88 |
| 1.4.04.05 | De 1 a 30 días | 5.463.562,66 | |
| 1.4.04.10 | De 31 a 90 días | 10.605.435,98 | |
| 1.4.04.15 | De 91 a 180 días | 15.312.968,62 | |
| 1.4.04.20 | De 181 a 360 días | 28.253.866,71 | |
| 1.4.04.25 | De más de 360 días | 123.402.920,91 | |
| 1.4.06 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER | | 75.604,99 |
| 1.4.06.05 | De 1 a 30 días | 1.825,82 | |
| 1.4.06.10 | De 31 a 90 días | 4.044,86 | |
| 1.4.06.15 | De 91 a 180 días | 6.104,25 | |
| 1.4.06.20 | De 181 a 360 días | 12.435,53 | |
| 1.4.06.25 | De más de 360 días | 51.194,53 | |
| 1.4.10 | Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer | | 49.526,39 |
| 1.4.10.05 | De 1 a 30 días | 320,46 | |
| 1.4.10.10 | De 31 a 90 días | 1.180,55 | |

| | | | |
|-----------|--|--------------|---------------|
| 1.4.10.15 | De 91 a 180 días | 1.825,05 | |
| 1.4.10.20 | De 181 a 360 días | 3.876,65 | |
| 1.4.10.25 | De más de 360 días | 42.323,68 | |
| 1.4.12 | Cartera de microcrédito refinanciada por vencer | | 23.344,13 |
| 1.4.12.05 | De 1 a 30 días | 0,00 | |
| 1.4.12.10 | De 31 a 90 días | 620,82 | |
| 1.4.12.15 | De 91 a 180 días | 1.171,08 | |
| 1.4.12.20 | De 181 a 360 días | 2.475,57 | |
| 1.4.12.25 | De más de 360 días | 19.076,66 | |
| 1.4.25 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | | 134.072,89 |
| 1.4.25.05 | De 1 a 30 días | 3.345,33 | |
| 1.4.25.10 | De 31 a 90 días | 16.987,27 | |
| 1.4.25.15 | De 91 a 180 días | 17.492,87 | |
| 1.4.25.20 | De 181 a 360 días | 12.822,02 | |
| 1.4.25.25 | De más de 360 días | 83.425,40 | |
| 1.4.26 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | | 13.046.315,26 |
| 1.4.26.05 | De 1 a 30 días | 375.084,27 | |
| 1.4.26.10 | De 31 a 90 días | 747.153,61 | |
| 1.4.26.15 | De 91 a 180 días | 1.103.277,33 | |
| 1.4.26.20 | De 181 a 360 días | 1.969.817,64 | |
| 1.4.26.25 | De más de 360 días | 8.850.982,41 | |
| 1.4.27 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES | | 215.281,64 |
| 1.4.27.05 | De 1 a 30 días | 1.749,64 | |
| 1.4.27.10 | De 31 a 90 días | 3.591,43 | |
| 1.4.27.15 | De 91 a 180 días | 5.344,93 | |
| 1.4.27.20 | De 181 a 360 días | 10.857,88 | |
| 1.4.27.25 | De más de 360 días | 193.737,76 | |
| 1.4.28 | CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES | | 6.532.348,28 |
| 1.4.28.05 | De 1 a 30 días | 261.051,57 | |
| 1.4.28.10 | De 31 a 90 días | 517.500,64 | |
| 1.4.28.15 | De 91 a 180 días | 731.643,57 | |
| 1.4.28.20 | De 181 a 360 días | 1.212.173,11 | |
| 1.4.28.25 | De más de 360 días | 3.809.979,39 | |
| 1.4.34 | Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses | | 0,00 |
| 1.4.34.05 | De 1 a 30 días | 0,00 | |
| 1.4.34.10 | De 31 a 90 días | 0,00 | |
| 1.4.34.15 | De 91 a 180 días | 0,00 | |
| 1.4.34.20 | De 181 a 360 días | 0,00 | |
| 1.4.34.25 | De más de 360 días | 0,00 | |
| 1.4.36 | Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses | | 0,00 |
| 1.4.36.05 | De 1 a 30 días | 0,00 | |

| | | | |
|-----------|---|----------------|----------------|
| 1.4.36.10 | De 31 a 90 días | 0,00 | |
| 1.4.36.15 | De 91 a 180 días | 0,00 | |
| 1.4.36.20 | De 181 a 360 días | 0,00 | |
| 1.4.36.25 | De más de 360 días | 0,00 | |
| 1.4.49 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA | | 32.144,07 |
| 1.4.49.05 | De 1 a 30 días | 13.804,53 | |
| 1.4.49.10 | De 31 a 90 días | 7.777,17 | |
| 1.4.49.15 | De 91 a 180 días | 10.554,37 | |
| 1.4.49.20 | De 181 a 360 días | 0,00 | |
| 1.4.49.25 | De más de 360 días | 8,00 | |
| 1.4.50 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA | | 2.521.618,96 |
| 1.4.50.05 | De 1 a 30 días | 357.446,76 | |
| 1.4.50.10 | De 31 a 90 días | 642.900,75 | |
| 1.4.50.15 | De 91 a 180 días | 401.328,83 | |
| 1.4.50.20 | De 181 a 270 días | 278.757,12 | |
| 1.4.50.25 | De más de 270 días | 841.185,50 | |
| 1.4.51 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA | | 5.996,76 |
| 1.4.51.05 | De 1 a 30 días | 1.784,58 | |
| 1.4.51.10 | De 31 a 90 días | 2.796,06 | |
| 1.4.51.15 | De 91 a 270 días | 1.416,12 | |
| 1.4.52 | CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA | | 2.013.829,69 |
| 1.4.52.05 | De 1 a 30 días | 246.240,31 | |
| 1.4.52.10 | De 31 a 90 días | 487.539,16 | |
| 1.4.52.15 | De 91 a 180 días | 349.956,66 | |
| 1.4.52.20 | De 181 a 360 días | 386.187,24 | |
| 1.4.52.25 | De más de 360 días | 543.906,32 | |
| 1.4.58 | Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada vencida | | 0,00 |
| 1.4.58.05 | De 1 a 30 días | 0,00 | |
| 1.4.58.10 | De 31 a 90 días | 0,00 | |
| 1.4.58.15 | De 91 a 180 días | 0,00 | |
| 1.4.60 | Cartera de microcrédito refinanciada vencida | | 0,00 |
| 1.4.60.05 | De 1 a 30 días | 0,00 | |
| 1.4.60.10 | De 31 a 90 días | 0,00 | |
| 1.4.60.15 | De 91 a 180 días | 0,00 | |
| 1.4.99 | (Provisiones para créditos incobrables) | | -53.904.487,67 |
| 1.4.99.05 | (CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO) | -138.992,37 | |
| 1.4.99.10 | (CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO) | -27.509.127,85 | |
| 1.4.99.15 | (CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO) | -624.352,07 | |
| 1.4.99.20 | (CARTERA DE MICROCREDITOS) | -11.615.266,27 | |
| 1.4.99.30 | (CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO) | -2.232,67 | |

| | | | |
|-----------|--|---------------|---------------|
| 1.4.99.35 | (CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO) | 0,00 | |
| 1.4.99.45 | (Cartera de crédito refinanciada) | -2.527,45 | |
| 1.4.99.80 | (Provisión genérica por tecnología crediticia) | -7.418.953,65 | |
| 1.4.99.87 | (Provisiones no rever. requerimiento normativo) | -1.634.741,69 | |
| 1.4.99.89 | (PROVISION GENERICA VOLUNTARIA) | -4.958.293,65 | |
| 1.6 | CUENTAS POR COBRAR | | 10.206.736,23 |
| 1.6.02 | Intereses por cobrar de inversiones | | 559.828,13 |
| 1.6.02.10 | Disponibles para la venta | 558.324,25 | |
| 1.6.02.20 | De disponibilidad restringida | 1.503,88 | |
| 1.6.03 | Intereses por cobrar de cartera de créditos | | 7.045.536,62 |
| 1.6.03.05 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO | 40.256,35 | |
| 1.6.03.10 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO | 4.979.597,91 | |
| 1.6.03.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO | 116.527,43 | |
| 1.6.03.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 1.907.790,86 | |
| 1.6.03.30 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO | 658,45 | |
| 1.6.03.45 | Cartera de crédito refinanciada | 705,62 | |
| 1.6.06 | Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles | | 72.909,20 |
| 1.6.06.10 | Rendimiento por cobrar cartera de créditos de consumo prioritario titularización | 72.909,20 | |
| 1.6.12 | Inversiones vencidas | | 362.786,25 |
| 1.6.12.10 | Inversiones vencidas disponibles para la venta | 362.786,25 | |
| 1.6.14 | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS | | 304.863,56 |
| 1.6.14.30 | Gastos judiciales | 304.863,56 | |
| 1.6.90 | Cuentas por cobrar varias | | 2.891.581,19 |
| 1.6.90.05 | Anticipos al personal | 10.027,81 | |
| 1.6.90.90 | Otras | 2.881.553,38 | |
| 1.6.99 | (Provisión para cuentas por cobrar) | | -1.030.768,72 |
| 1.6.99.10 | (Provisión para otras cuentas por cobrar) | -1.030.768,72 | |
| 1.7 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZ | | 449.403,28 |
| 1.7.02 | Bienes adjudicados por pago | | 20.409,75 |
| 1.7.02.05 | Terrenos | 20.409,75 | |
| 1.7.02.10 | Edificios y otros locales | 0,00 | |
| 1.7.06 | Bienes no utilizados por la institución | | 449.403,28 |
| 1.7.06.05 | Terrenos | 449.403,28 | |

| | | | | |
|-----------|---|---------------|----------------|---------------|
| 1.7.99 | (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados) | | -20.409,75 | |
| 1.7.99.10 | (Provisión para bienes adjudicados) | -4.600,00 | | |
| 1.7.99.15 | (PROVISION POR DETERIORO PARA BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION) | -15.809,75 | | |
| 1.8 | PROPIEDADES Y EQUIPO | | | 18.787.791,00 |
| 1.8.01 | Terrenos | | 6.531.051,70 | |
| 1.8.01.01 | Terrenos | 6.531.051,70 | | |
| 1.8.02 | Edificios | | 11.691.571,24 | |
| 1.8.02.01 | Edificios | 11.691.571,24 | | |
| 1.8.03 | Construcciones y remodelaciones en curso | | 468.068,71 | |
| 1.8.03.01 | Construcciones y remodelaciones en curso | 468.068,71 | | |
| 1.8.05 | Muebles, enseres y equipos de oficina | | 2.913.390,33 | |
| 1.8.05.01 | Muebles de oficina | 1.687.241,63 | | |
| 1.8.05.02 | Enseres de oficina | 509.752,93 | | |
| 1.8.05.03 | Equipo de oficina | 715.095,77 | | |
| 1.8.05.04 | Pinacoteca | 1.300,00 | | |
| 1.8.06 | Equipos de computación | | 9.695.975,85 | |
| 1.8.06.01 | Equipos de computación | 9.695.975,85 | | |
| 1.8.07 | Unidades de transporte | | 258.089,82 | |
| 1.8.07.01 | Unidades de transporte | 258.089,82 | | |
| 1.8.90 | Otros | | 2.029,26 | |
| 1.8.90.01 | Otros Activos | 2.029,26 | | |
| 1.8.99 | (Depreciación acumulada) | | -12.772.385,91 | |
| 1.8.99.05 | (Edificios) | -4.207.689,82 | | |
| 1.8.99.15 | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | -992.143,92 | | |
| 1.8.99.20 | (Equipos de computación) | -7.355.482,52 | | |
| 1.8.99.25 | (Unidades de transporte) | -217.069,65 | | |
| 1.9 | OTROS ACTIVOS | | | 30.170.345,65 |
| 1.9.01 | Inversiones en acciones y participaciones | | 857.548,46 | |
| 1.9.01.10 | En otras instituciones financieras | 841.548,46 | | |
| 1.9.01.25 | En otros organismos de integración cooperativa | 13.000,00 | | |
| 1.9.01.30 | Inversiones no financieras | 3.000,00 | | |
| 1.9.02 | Derechos fiduciarios | | 24.711.447,41 | |
| 1.9.02.05 | Inversiones | 19.531,84 | | |
| 1.9.02.10 | Cartera de créditos por vencer | 9.006.907,63 | | |
| 1.9.02.21 | Cartera de créditos que no devenga intereses | 12.462,13 | | |
| 1.9.02.30 | Cartera de créditos vencida | 529,73 | | |
| 1.9.02.85 | Fondos Disponibles | 745.399,66 | | |
| 1.9.02.86 | Fondos de liquidez | 14.926.616,42 | | |
| 1.9.04 | Gastos y pagos anticipados | | 640.510,39 | |
| 1.9.04.10 | Anticipos a terceros | 672.665,62 | | |
| 1.9.04.90 | Otros | 25.547,61 | | |
| 1.9.04.99 | (Amortización de gastos anticipados) | -57.702,84 | | |

| | | | |
|-----------|--|----------------|-----------------------|
| 1.9.05 | Gastos diferidos | | 2.824.607,29 |
| 1.9.05.20 | Programas de computación | 4.048.811,26 | |
| 1.9.05.25 | Gastos de adecuación | 3.211.542,14 | |
| 1.9.05.90 | Otros | 39.711,84 | |
| 1.9.05.99 | (Amortización acumulada gastos diferidos) | -4.475.457,95 | |
| 1.9.06 | Materiales, mercaderías e insumos | | 185.514,31 |
| 1.9.06.15 | Proveeduría | 185.514,31 | |
| 1.9.90 | Otros | | 1.211.926,60 |
| 1.9.90.05 | Impuesto al valor agregado IVA | 0,00 | |
| 1.9.90.10 | Otros impuestos | 1.053.110,38 | |
| 1.9.90.15 | Depósitos en garantía y para importaciones | 86.947,74 | |
| 1.9.90.25 | Faltantes de caja | 5.233,42 | |
| 1.9.90.90 | Varias | 66.635,06 | |
| 1.9.99 | (Provisión para otros activos irrecuperables) | | -261.208,81 |
| 1.9.99.10 | (Provisión para valuación de derechos fiduciarios) | -120.751,02 | |
| 1.9.99.90 | (Provisión para otros activos) | -140.457,79 | |
| | TOTAL ACTIVOS: | | 984.708.657,65 |
| 2 | PASIVOS | | |
| 2.1 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | 748.811.820,62 |
| 2.1.01 | Depósitos a la vista | | 340.267.809,95 |
| 2.1.01.35 | Depósitos de ahorro | 339.483.114,57 | |
| 2.1.01.50 | Depósitos por confirmar | 784.695,38 | |
| 2.1.03 | Depósitos a plazo | | 387.572.809,60 |
| 2.1.03.05 | De 1 a 30 días | 73.720.840,99 | |
| 2.1.03.10 | De 31 a 90 días | 108.534.067,00 | |
| 2.1.03.15 | De 91 a 180 días | 83.087.419,87 | |
| 2.1.03.20 | De 181 a 360 días | 115.803.032,37 | |
| 2.1.03.25 | De más de 361 días | 6.427.449,37 | |
| 2.1.05 | Depósitos Restringidos | | 20.971.201,07 |
| 2.1.05.01 | Depósitos Restringidos | 20.971.201,07 | |
| 2.3 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | | 106.081,81 |
| 2.3.02 | Giros, transferencias y cobranzas por pagar | | 2.422,36 |
| 2.3.02.05 | GIROS Y TRANSFERENCIAS | 0,00 | |
| 2.3.02.10 | Cobranzas | 2.422,36 | |
| 2.3.03 | Recaudaciones para el sector público | | 103.659,45 |
| 2.3.03.01 | Recaudaciones para el sector público | 103.659,45 | |
| 2.5 | CUENTAS POR PAGAR | | 29.294.719,57 |
| 2.5.01 | Intereses por pagar | | 9.399.109,21 |
| 2.5.01.05 | Depósitos a la vista | 0,00 | |
| 2.5.01.15 | Depósitos a plazo | 8.718.703,50 | |
| 2.5.01.35 | Obligaciones financieras | 680.405,71 | |
| 2.5.01.90 | Otros | 0,00 | |
| 2.5.03 | Obligaciones patronales | | 5.762.911,33 |
| 2.5.03.05 | Remuneraciones | 0,00 | |
| 2.5.03.10 | Beneficios Sociales | 887.306,79 | |

| | | | |
|-----------|---|---------------|---------------|
| 2.5.03.15 | Aportes al IESS | 351.333,25 | |
| 2.5.03.20 | Fondo de reserva IESS | 4.267,32 | |
| 2.5.03.25 | Participación a empleados | 2.252.219,38 | |
| 2.5.03.90 | Otras | 2.267.784,59 | |
| 2.5.04 | Retenciones | | 239.895,14 |
| 2.5.04.05 | Retenciones fiscales | 239.895,14 | |
| 2.5.05 | Contribuciones, impuestos y multas | | 4.109.928,32 |
| 2.5.05.05 | Impuesto a la renta | 4.028.196,75 | |
| 2.5.05.90 | Otras contribuciones e impuestos | 81.731,57 | |
| 2.5.11 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | | 3.303,78 |
| 2.5.11.01 | PROVISIONES PARA ACEPTACIONES | 3.303,78 | |
| 2.5.90 | Cuentas por pagar varias | | 9.779.571,79 |
| 2.5.90.15 | Cheques girados no cobrados | 7.463,44 | |
| 2.5.90.90 | Otras cuentas por pagar | 9.772.108,35 | |
| 2.6 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | 66.562.093,29 |
| | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | | |
| 2.6.02 | DEL PAIS Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | | 5.000.000,00 |
| | DE 1 A 30 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | | |
| 2.6.02.50 | FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 0,00 | |
| | DE 31 A 90 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | | |
| 2.6.02.55 | FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | 0,00 | |
| | DE 91 A 180 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | | |
| 2.6.02.60 | POPULAR Y SOLIDARIO | 600.000,01 | |
| | DE 181 A 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | | |
| 2.6.02.65 | POPULAR Y SOLIDARIO | 2.933.333,34 | |
| | DE MAS DE 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO | | |
| 2.6.02.70 | POPULAR Y SOLIDARIO | 1.466.666,65 | |
| 2.6.03 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | | 37.510.302,86 |
| 2.6.03.05 | De 1 a 30 días | 0,00 | |
| 2.6.03.10 | De 31 a 90 días | 3.000.000,66 | |
| 2.6.03.15 | De 91 a 180 días | 3.666.666,67 | |
| 2.6.03.20 | De 181 a 360 días | 2.341.667,34 | |
| 2.6.03.25 | De más de 360 días | 28.501.968,19 | |
| 2.6.06 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | | 20.968.457,10 |
| 2.6.06.05 | De 1 a 30 días | 337.650,74 | |
| 2.6.06.10 | De 31 a 90 días | 682.715,84 | |
| 2.6.06.15 | De 91 a 180 días | 743.967,08 | |
| 2.6.06.20 | De 181 a 360 días | 2.082.046,29 | |
| 2.6.06.25 | De más de 360 días | 17.122.077,15 | |
| 2.6.07 | Obligaciones con organismos multilaterales | | 3.083.333,33 |
| 2.6.07.05 | De 1 a 30 días | 250.000,00 | |

| | | | | |
|-----------|--|---------------|---------------|-----------------------|
| 2.6.07.10 | De 31 a 90 días | 166.666,66 | | |
| 2.6.07.15 | De 91 a 180 días | 2.250.000,00 | | |
| 2.6.07.20 | De 181 a 360 días | 416.666,67 | | |
| 2.6.07.25 | De más de 360 días | 0,00 | | |
| 2.9 | OTROS PASIVOS | | | 2.250.334,09 |
| 2.9.03 | Fondos en administración | | 625.970,56 | |
| 2.9.03.01 | Fondos en administración | 625.970,56 | | |
| 2.9.90 | Otros | | 1.624.363,53 | |
| 2.9.90.05 | Sobrantes de caja | 224.126,70 | | |
| 2.9.90.90 | Varios | 1.400.236,83 | | |
| | TOTAL PASIVOS: | | | 847.025.049,38 |
| 3 | PATRIMONIO | | | |
| 3.1 | CAPITAL SOCIAL | | | 33.610.598,41 |
| 3.1.03 | Aportes de socios | | 33.610.598,41 | |
| 3.1.03.15 | Certificados de Socios | 33.610.598,41 | | |
| 3.3 | RESERVAS | | | 92.013.012,34 |
| 3.3.01 | Fondo Irrepartible de Reserva Legal | | 70.771.519,15 | |
| 3.3.01.05 | Reserva Legal Irrepartible | 55.324.063,76 | | |
| 3.3.01.10 | Aporte de los socios por capitalización extraordinaria | 15.054.239,55 | | |
| 3.3.01.15 | Donaciones | 393.215,84 | | |
| 3.3.03 | Especiales | | 21.241.493,19 | |
| 3.3.03.10 | Para futuras capitalizaciones | 7.407.650,43 | | |
| 3.3.03.90 | OTRAS | 13.833.842,76 | | |
| 3.3.10 | Por resultados no operativos | | 0,00 | |
| 3.3.10.01 | Por resultados no operativos | 0,00 | | |
| 3.5 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | | | 3.329.116,38 |
| 3.5.01 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | | 3.138.065,02 | |
| 3.5.01.01 | Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros | 3.138.065,02 | | |
| 3.5.04 | VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS | | 191.051,36 | |
| 3.5.04.01 | Valuación de inversiones en instrumentos financieros | 191.051,36 | | |
| 3.6 | RESULTADOS | | | 0,00 |
| 3.6.01 | Utilidades o excedentes acumulados | | 0,00 | |
| 3.6.01.01 | Utilidades o excedentes acumulados | 0,00 | | |
| 3.6.02 | (Pérdidas acumuladas) | | 0,00 | |
| 3.6.02.01 | (Pérdidas acumuladas) | 0,00 | | |
| 3.6.03 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | | 0,00 | |
| 3.6.03.01 | UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO | 0,00 | | |
| 3.6.04 | (Pérdida del ejercicio) | | 0,00 | |
| 3.6.04.01 | (Pérdida del ejercicio) | 0,00 | | |
| | TOTAL PATRIMONIO: | | | 128.952.727,13 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | | | 8.730.881,14 |

| | | | |
|-----------|--|---------------|-----------------------|
| | TOTAL GENERAL: | | 984.708.657,65 |
| | 6 CUENTAS CONTINGENTES' | | 0,00 |
| 6.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | 7.826.500,58 |
| 6.3.01 | Avales' | | 330.375,23 |
| 6.3.01.05 | Avales Comunes' | 330.375,23 | |
| 6.3.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | | 7.489.348,03 |
| 6.3.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO' | 3.318.701,03 | |
| 6.3.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 4.170.647,00 | |
| 6.3.05 | Compromisos futuros' | | 6.777,32 |
| 6.3.05.90 | OTROS COMPROMISOS' | 6.777,32 | |
| 6.4 | ACREEDORAS' | | -7.826.500,58 |
| 6.4.01 | Avales' | | -330.375,23 |
| 6.4.01.05 | Avales comunes' | -330.375,23 | |
| 6.4.04 | Créditos aprobados no desembolsados' | | -7.489.348,03 |
| 6.4.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO' | -3.318.701,03 | |
| 6.4.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -4.170.647,00 | |
| 6.4.05 | Compromisos futuros' | | -6.777,32 |
| 6.4.05.90 | Otros compromisos' | -6.777,32 | |
| | 7 CUENTAS DE ORDEN' | | |
| 7.1 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS' | | 133.538.194,78 |
| 7.1.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | 3.169.500,89 |
| 7.1.01.05 | En cobranza' | 3.169.500,89 | |
| 7.1.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | 76.898.698,57 |
| 7.1.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida' | 85.473,41 | |
| 7.1.02.25 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO' | 190.000,00 | |
| 7.1.02.30 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO' | 54.910.906,02 | |
| 7.1.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | 1.137.463,00 | |
| 7.1.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 20.574.856,14 | |
| 7.1.03 | Activos castigados' | | 10.412.331,94 |
| 7.1.03.10 | Cartera de créditos' | 9.239.389,82 | |
| 7.1.03.20 | Cuentas por cobrar' | 1.172.942,12 | |
| 7.1.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | 8.556.113,84 |
| 7.1.04.05 | Del país' | 4.139.447,17 | |
| 7.1.04.10 | Del exterior' | 4.416.666,67 | |
| 7.1.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | 7.252.125,67 |
| 7.1.05.10 | Cartera de créditos' | 6.832.025,67 | |

| | | | |
|-----------|--|----------------|-----------------|
| 7.1.05.35 | Operaciones contingentes' | 420.100,00 | |
| 7.1.07 | CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL' | | 15.476.913,63 |
| 7.1.07.05 | COMERCIAL PRIORITARIO' | 360.689,00 | |
| 7.1.07.10 | CONSUMO PRIORITARIO' | 9.222.663,10 | |
| 7.1.07.15 | INMOBILIARIO' | 96.825,00 | |
| 7.1.07.20 | MICROCREDITO' | 5.796.736,53 | |
| 7.1.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión' | | 569.361,40 |
| 7.1.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión' | 569.361,40 | |
| 7.1.09 | Intereses, comisiones e ingresos en suspenso' | | 2.143.249,35 |
| 7.1.09.05 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO' | 6.721,89 | |
| 7.1.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO' | 1.328.544,32 | |
| 7.1.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | 16.949,67 | |
| 7.1.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | 790.643,32 | |
| 7.1.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA' | 0,00 | |
| 7.1.09.90 | Otros' | 390,15 | |
| 7.1.17 | Cartera entregada para procesos de titularización' | | 9.019.899,49 |
| 7.1.17.20 | Cartera de créditos de consumo prioritario' | 9.019.899,49 | |
| 7.1.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | 40.000,00 |
| 7.1.90.05 | Cobertura de seguros' | 40.000,00 | |
| 7.2 | DEUDORAS POR EL CONTRARIO' | | -133.538.194,78 |
| 7.2.01 | Valores y bienes propios en poder de terceros' | | -3.169.500,89 |
| 7.2.01.05 | En Cobranza' | -3.169.500,89 | |
| 7.2.02 | Activos propios en poder de terceros entregados en garantía' | | -76.898.698,57 |
| 7.2.02.20 | Inversiones de disponibilidad restringida' | -85.473,41 | |
| 7.2.02.25 | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO' | -190.000,00 | |
| 7.2.02.30 | CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO' | -54.910.906,02 | |
| 7.2.02.35 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | -1.137.463,00 | |
| 7.2.02.40 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -20.574.856,14 | |
| 7.2.03 | Activos castigados' | | -10.412.331,94 |
| 7.2.03.01 | Activos castigados' | -9.239.389,82 | |
| 7.2.03.02 | Cuentas por cobrar castigadas' | -1.172.942,12 | |
| 7.2.04 | Líneas de crédito no utilizadas' | | -8.556.113,84 |
| 7.2.04.05 | Del país' | -4.139.447,17 | |
| 7.2.04.10 | Del exterior' | -4.416.666,67 | |

| | | | |
|-----------|--|------------------|------------------|
| 7.2.05 | Operaciones activas con empresas vinculadas' | | -7.252.125,67 |
| 7.2.05.10 | Cartera de Créditos' | -6.832.025,67 | |
| 7.2.05.35 | Operaciones Contingentes' | -420.100,00 | |
| 7.2.07 | CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL' | | -15.476.913,63 |
| 7.2.07.05 | COMERCIAL PRIORITARIO' | -360.689,00 | |
| 7.2.07.10 | CONSUMO PRIORITARIO' | -9.222.663,10 | |
| 7.2.07.15 | INMOBILIARIO' | -96.825,00 | |
| 7.2.07.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -5.796.736,53 | |
| 7.2.08 | Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión' | | -569.361,40 |
| 7.2.08.10 | Saldo de Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión' | -569.361,40 | |
| 7.2.09 | Intereses en suspenso' | | -2.143.249,35 |
| 7.2.09.05 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO' | -6.721,89 | |
| 7.2.09.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO' | -1.328.544,32 | |
| 7.2.09.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | -16.949,67 | |
| 7.2.09.20 | CARTERA DE MICROCREDITO' | -790.643,32 | |
| 7.2.09.45 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA' | 0,00 | |
| 7.2.09.90 | Otros' | -390,15 | |
| 7.2.17 | Cartera de créditos consumo prioritario' | | -9.019.899,49 |
| 7.2.17.20 | Cartera de créditos consumo prioritario' | -9.019.899,49 | |
| 7.2.90 | Otras cuentas de orden deudoras' | | -40.000,00 |
| 7.2.90.05 | Cobertura de seguros' | -40.000,00 | |
| 7.3 | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO' | | 1.997.237.533,95 |
| 7.3.01 | Valores y bienes recibidos de terceros' | | 1.784.494.684,95 |
| 7.3.01.10 | Documentos en garantía' | 1.067.609.703,45 | |
| 7.3.01.15 | VALORES FIDUCIARIOS EN GARANTIA' | 15.689.572,31 | |
| 7.3.01.20 | Bienes Inmuebles en garantía' | 591.688.693,51 | |
| 7.3.01.25 | OTROS BIENES EN GARANTIA' | 697.523,93 | |
| 7.3.01.30 | En custodia' | 108.809.191,75 | |
| 7.3.02 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | | 6.672.768,71 |
| 7.3.02.05 | Operaciones pasivas vinculados' | 6.672.768,71 | |
| 7.3.04 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS' | | 172.558.605,99 |
| 7.3.04.01 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS' | 172.558.605,99 | |

| | | | |
|-----------|--|------------------|------------------|
| 7.3.07 | Depósitos de entidades del sector público' | | 103.659,45 |
| 7.3.07.10 | Depósitos de ahorros' | 103.659,45 | |
| 7.3.14 | Provisiones Constituidas' | | 12.379.774,75 |
| 7.3.14.02 | Provisión cartera refinanciada consumo prioritario' | 1.664,07 | |
| 7.3.14.04 | Provisión cartera refinanciada microcrédito' | 863,38 | |
| 7.3.14.17 | PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO' | 5.326.307,80 | |
| 7.3.14.18 | Provisión genérica por tecnología crediticia de cartera de Microcrédito' | 2.092.645,85 | |
| 7.3.14.20 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA' | 20.059,34 | |
| 7.3.14.21 | Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario' | 3.518.737,54 | |
| 7.3.14.22 | Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria' | 1.417,89 | |
| 7.3.14.23 | Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito' | 1.418.047,79 | |
| 7.3.14.25 | Provisión genérica voluntaria cartera comercial ordinaria' | 31,09 | |
| 7.3.15 | Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos' | | 21.028.040,10 |
| 7.3.15.05 | CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO' | 3.817,88 | |
| 7.3.15.10 | CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO' | 19.768.218,52 | |
| 7.3.15.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | 4.402,26 | |
| 7.3.15.20 | CARTERA DE MICROREDITO' | 1.251.601,44 | |
| 7.4 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS' | | - |
| 7.4.01 | Valores y bienes recibidos de terceros' | | 1.997.237.533,95 |
| 7.4.01.10 | Documentos en garantía' | | - |
| 7.4.01.15 | Valores fiduciarios en garantía' | 1.067.609.703,45 | |
| 7.4.01.20 | Bienes inmuebles en garantía' | -15.689.572,31 | |
| 7.4.01.25 | OTROS BIENES EN GARANTIA' | -591.688.693,51 | |
| 7.4.01.30 | En custodia' | -697.523,93 | |
| 7.4.02 | Operaciones pasivas con empresas vinculadas' | | -108.809.191,75 |
| 7.4.02.05 | Obligaciones con el público' | | -6.672.768,71 |
| 7.4.04 | DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL FONDO DE SEGURO DE DEPOSITO' | | -6.672.768,71 |
| 7.4.04.05 | Obligaciones con el público' | | -172.558.605,99 |
| 7.4.07 | Depósitos de entidades del sector público' | | -172.558.605,99 |
| | | | -103.659,45 |

| | | | |
|-----------|--|----------------|--------------------------|
| 7.4.07.10 | Depósitos de ahorro' | -103.659,45 | |
| 7.4.14 | Provisiones Constituidas' | | -12.379.774,75 |
| 7.4.14.02 | Provisión cartera refinanciada consumo prioritario' | -1.664,07 | |
| 7.4.14.04 | Provisión cartera refinanciada microcrédito' | -863,38 | |
| 7.4.14.17 | PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO' | -5.326.307,80 | |
| 7.4.14.18 | Provisión genérica por tecnología crediticia Cartera de Microcrédito' | -2.092.645,85 | |
| 7.4.14.20 | PROVISION GENERICA VOLUNTARIA CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA' | -20.059,34 | |
| 7.4.14.21 | Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario' | -3.518.737,54 | |
| 7.4.14.22 | Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria' | -1.417,89 | |
| 7.4.14.23 | Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito' | -1.418.047,79 | |
| 7.4.14.25 | Provisión genérica voluntaria cartera comercial ordinaria' | -31,09 | |
| 7.4.15 | DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS' | | -21.028.040,10 |
| 7.4.15.05 | CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO' | -3.817,88 | |
| 7.4.15.10 | CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO' | -19.768.218,52 | |
| 7.4.15.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO' | -4.402,26 | |
| 7.4.15.20 | CARTERA DE MICROREDITO' | -1.251.601,44 | |
| | Juan Carlos Urgilés Martínez | | Dolores Guanoche Patíño |
| | GERENTE GENERAL | | CONTADORA GENERAL |

Anexo 7. Estado de Pérdidas o Ganancias. Periodo 2019.

| COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. | | | |
|--|---|---------------|----------------|
| ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | | | |
| DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 | | | |
| CODIGO | DESCRIPCION | | |
| 5 | INGRESOS | | |
| 5.1 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | 109.407.753,93 |
| 5.1.01 | Depósitos | 1.792.947,57 | |
| 5.1.01.10 | DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO. | 1.792.947,57 | |
| 5.1.03 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | | 3.956.212,46 |
| 5.1.03.10 | Disponibles para la venta | 3.946.020,44 | |
| 5.1.03.15 | Mantenido hasta el vencimiento | 5.378,38 | |
| 5.1.03.20 | De disponibilidad restringida | 4.813,64 | |
| 5.1.04 | INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS | | 103.658.593,90 |
| 5.1.04.05 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO | 473.816,42 | |
| 5.1.04.10 | CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO | 74.286.063,06 | |
| 5.1.04.15 | CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO | 2.177.772,13 | |
| 5.1.04.20 | CARTERA DE MICROCREDITO | 24.893.684,70 | |
| 5.1.04.25 | CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO | 6.554,78 | |
| 5.1.04.30 | CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA | 18.974,73 | |
| 5.1.04.50 | De mora | 1.801.728,08 | |
| 5.2 | COMISIONES GANADAS | | 681.885,11 |
| 5.2.03 | Avales | | 11.564,17 |
| 5.2.03.01 | Avales | 11.564,17 | |
| 5.2.90 | Otras | | 670.320,94 |
| 5.2.90.01 | Otras Comisiones | 670.320,94 | |
| 5.3 | UTILIDADES FINANCIERAS | | 2.315.407,65 |
| 5.3.02 | En valuación de inversiones | | 1.368.294,71 |
| 5.3.02.01 | En valuación de inversiones | 1.368.294,71 | |
| 5.3.03 | En venta de activos productivos | | 40.314,71 |
| 5.3.03.05 | En venta de inversiones | 24.690,09 | |
| 5.3.03.90 | Otras | 15.624,62 | |
| 5.3.04 | Rendimientos por fideicomiso mercantil | | 906.798,23 |
| 5.3.04.01 | Titularización de Cartera de Créditos | 906.118,86 | |
| 5.3.04.02 | De mora | 679,37 | |
| 5.4 | INGRESOS POR SERVICIOS | | 764.984,10 |
| 5.4.90 | Otros servicios | | 764.984,10 |
| 5.4.90.05 | Tarifados con costo máximo | 731.275,90 | |
| 5.4.90.10 | Tarifados diferenciados | 33.708,20 | |
| 5.5 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | 58.915,37 |
| 5.5.03 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | | 58.915,37 |

| | | | | |
|-----------|---|---------------|---------------|-----------------------|
| 5.5.03.01 | Dividendos o excedentes por certificados de aportación | 58.915,37 | | |
| 5.6 | OTROS INGRESOS | | | 4.076.821,04 |
| 5.6.01 | Utilidad en venta de bienes | | 21.116,07 | |
| 5.6.01.01 | Utilidad en venta de bienes | 21.116,07 | | |
| 5.6.03 | Arrendamientos | | 1.913,64 | |
| 5.6.03.01 | Arrendamiento | 1.913,64 | | |
| 5.6.04 | Recuperaciones de activos financieros | | 1.517.517,41 | |
| 5.6.04.05 | De activos castigados | 1.278.522,65 | | |
| 5.6.04.10 | Reversión de provisiones | 92.938,90 | | |
| 5.6.04.20 | Intereses y comisiones de ejercicios anteriores | 146.055,86 | | |
| 5.6.90 | Otros | | 2.536.273,92 | |
| 5.6.90.01 | Otros Ingresos | 2.536.273,92 | | |
| | TOTAL INGRESOS: | | | 117.305.767,20 |
| 4 | GASTOS | | | |
| 4.1 | INTERESES CAUSADOS | | | 44.724.043,45 |
| 4.1.01 | Obligaciones con el público | | 41.448.959,59 | |
| 4.1.01.15 | Depósitos de ahorro | 12.427.506,00 | | |
| 4.1.01.30 | Depósitos a plazo | 28.984.572,11 | | |
| 4.1.01.90 | Otros | 36.881,48 | | |
| 4.1.03 | Obligaciones financieras | | 3.275.083,86 | |
| 4.1.03.10 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO | 182.324,56 | | |
| 4.1.03.15 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | 2.080.012,85 | | |
| 4.1.03.20 | OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAIS Y GRUPO DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA | 0,01 | | |
| 4.1.03.30 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | 765.602,00 | | |
| 4.1.03.35 | Obligaciones con organismos multilaterales | 247.144,44 | | |
| 4.2 | COMISIONES CAUSADAS | | | 70.633,65 |
| 4.2.01 | Obligaciones financieras | | 50.666,67 | |
| 4.2.01.01 | Obligaciones financieras | 50.666,67 | | |
| 4.2.05 | Servicios fiduciarios | | 8.076,32 | |
| 4.2.05.01 | Servicios Fiduciarios | 8.076,32 | | |
| 4.2.90 | VARIAS | | 11.890,66 | |
| 4.2.90.01 | NO-UTILIZAR | 11.890,66 | | |
| 4.3 | PERDIDAS FINANCIERAS | | | 191.838,98 |
| 4.3.02 | En valuación de inversiones | | 191.680,06 | |
| 4.3.02.01 | En valuación de inversiones | 191.680,06 | | |
| 4.3.03 | En venta de activos productivos | | 158,92 | |
| 4.3.03.05 | En venta de inversiones | 158,92 | | |
| 4.4 | PROVISIONES | | | 18.203.109,32 |
| 4.4.01 | Inversiones | | 393.159,27 | |
| 4.4.01.01 | Inversiones | 393.159,27 | | |
| 4.4.02 | Cartera de créditos | | 16.403.627,21 | |
| 4.4.02.01 | Cartera de créditos | 0,00 | | |
| 4.4.02.10 | CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO | 223.672,42 | | |
| 4.4.02.15 | CREDITO COMERCIAL ORDINARIO | 3.166,50 | | |

| | | | | |
|-----------|--|---------------|---------------|---------------|
| 4.4.02.20 | CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO | 9.903.975,54 | | |
| 4.4.02.30 | CREDITO INMOBILIARIO | 159.529,08 | | |
| 4.4.02.40 | MICROCREDITO | 6.113.283,67 | | |
| 4.4.03 | Cuentas por cobrar | | 497.981,67 | |
| 4.4.03.01 | Cuentas por cobrar | 497.981,67 | | |
| 4.4.04 | Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil | | 4.631,34 | |
| 4.4.04.01 | Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil | 4.631,34 | | |
| 4.4.05 | Otros activos | | 900.901,78 | |
| 4.4.05.01 | Otros Activos | 900.901,78 | | |
| 4.4.06 | Operaciones contingentes | | 2.808,05 | |
| 4.4.06.01 | Operaciones contingentes | 2.808,05 | | |
| 4.5 | GASTOS DE OPERACION | | | 37.180.448,26 |
| 4.5.01 | Gastos de personal | | 17.093.598,56 | |
| 4.5.01.05 | Remuneraciones mensuales | 11.499.772,21 | | |
| 4.5.01.10 | Beneficios sociales | 1.571.581,72 | | |
| 4.5.01.20 | Aportes al IESS | 1.386.157,55 | | |
| 4.5.01.30 | Pensiones y jubilaciones | 497.462,10 | | |
| 4.5.01.35 | Fondo de reserva IESS | 846.772,13 | | |
| 4.5.01.90 | Otros | 1.291.852,85 | | |
| 4.5.02 | Honorarios | | 1.241.272,71 | |
| 4.5.02.05 | Directores | 184.841,91 | | |
| 4.5.02.10 | Honorarios profesionales | 1.056.430,80 | | |
| 4.5.03 | Servicios varios | | 6.899.576,47 | |
| 4.5.03.10 | Servicios de guardiana | 1.457.871,81 | | |
| 4.5.03.15 | Publicidad y propaganda | 665.334,91 | | |
| 4.5.03.20 | Servicios básicos | 1.106.000,23 | | |
| 4.5.03.25 | Seguros | 593.658,11 | | |
| 4.5.03.30 | Arrendamientos | 1.372.272,07 | | |
| 4.5.03.90 | Otros servicios | 1.704.439,34 | | |
| 4.5.04 | Impuestos, contribuciones y multas | | 5.725.229,75 | |
| 4.5.04.05 | Impuestos Fiscales | 2.413,68 | | |
| 4.5.04.10 | Impuestos Municipales | 395.931,02 | | |
| 4.5.04.15 | APORTES A LA SEPS | 776.371,03 | | |
| 4.5.04.20 | Aportes al COSEDE por prima fija | 4.510.039,87 | | |
| 4.5.04.30 | Multas y otras sanciones | 766,66 | | |
| 4.5.04.90 | Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones | 39.707,49 | | |
| 4.5.05 | Depreciaciones | | 1.787.732,67 | |
| 4.5.05.15 | Edificios | 625.378,03 | | |
| 4.5.05.25 | Muebles, enseres y equipos de oficina | 237.005,67 | | |
| 4.5.05.30 | Equipos de computación | 898.639,32 | | |
| 4.5.05.35 | Unidades de transporte | 26.709,65 | | |
| 4.5.06 | Amortizaciones | | 985.143,51 | |
| 4.5.06.25 | Programas de computación | 707.346,67 | | |
| 4.5.06.30 | Gastos de adecuación | 247.443,62 | | |
| 4.5.06.90 | Otros | 30.353,22 | | |
| 4.5.07 | Otros gastos | | 3.447.894,59 | |
| 4.5.07.05 | Suministros diversos | 921.454,76 | | |
| 4.5.07.15 | Mantenimiento y reparaciones | 792.750,67 | | |
| 4.5.07.90 | Otros | 1.733.689,16 | | |

| | | | |
|-----------|--|--------------|--------------------------|
| 4.6 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | | 42.303,47 |
| 4.6.90 | Otras | | 42.303,47 |
| 4.6.90.01 | Otras | 42.303,47 | |
| 4.7 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | 1.878.594,20 |
| 4.7.01 | Pérdida en venta de bienes | | 5.950,89 |
| 4.7.01.01 | Pérdida en venta de Bienes | 5.950,89 | |
| 4.7.03 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | | 321.076,57 |
| 4.7.03.01 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | 321.076,57 | |
| 4.7.90 | Otros | | 1.551.566,74 |
| 4.7.90.10 | Otros | 1.551.566,74 | |
| 4.7.90.90 | Otros Gastos | 0,00 | |
| 4.8 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | 6.283.914,73 |
| 4.8.10 | Participación a empleados | | 2.255.717,98 |
| 4.8.10.01 | Participación a empleados | 2.255.717,98 | |
| 4.8.15 | Impuesto a la renta | | 4.028.196,75 |
| 4.8.15.01 | Impuesto a la renta | 4.028.196,75 | |
| | TOTAL GASTOS: | | 108.574.886,06 |
| | RESULTADO OPERATIVO: | | 8.730.881,14 |
| | Juan Carlos Urgilés Martínez | | Dolores Guanuchi Patiño |
| | GERENTE GENERAL | | CONTADORA GENERAL |

Anexo 8. Instrumento de Investigación (Entrevista).

INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

Siguiendo con la elaboración del Trabajo de Titulación se realizó una entrevista en cuales se resalta las siguientes preguntas realizadas a la contadora general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

1. ¿El monto de Caja Chica porque es relativamente alto, ya que se tiene en cuenta que se lo uso para gastos emergentes?
2. En base a los datos obtenidos de los estados financieros del periodo 2020 – 2021, es mejor los préstamos realizados en el exterior y como es la factibilidad de pago y los intereses a pagarse.
3. Por cuanto tiempo los sobrantes de Caja se mantiene en la 2.9.90.05.
4. La cuenta 3.3.01.10 debido a que se la capitalización extraordinaria.
5. De conformidad a las provisiones en base a se toman en cuenta y quienes son los encargados de dar dichos porcentajes.
6. A que hace referencia la cuenta 1.9.01 se entiende que tienen acciones en otras empresas privada y públicas y a que normativa se rigen para ser partícipes de la misma y con que dinero se hace o debido a las ganancias que se obtenga al término de un periodo.
7. A que se debe los depósitos restringidos.
8. Dentro del grupo de las cuentas por cobrar en la cuenta 1.6.02 que significa y como se da de baja las cuentas por cobrar hasta la venta hasta el vencimiento y la restringida
9. A que se hace referencia la cuenta 5.3.03 y porque se llaman activos productivos se da a entender que es un activo que no está totalmente depreciado y no lo tienen un libros.
10. Dentro de la cuenta 5.6.01 son los activos que ya fueron totalmente depreciados.

Anexo 9. Oficio de NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN.

**Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.
DIRECTORADELACARRERADECONTABILIDAD YAUDITORÍA**

CERTIFICA:

Que revisados los archivos que reposan en Secretaría de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, se encuentra que el tema de Tesis: **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. PERIODO 2020 - 2021.** Presentado por la señorita: **Quizhpi Aguilar Katherine Nayeli,** estudiante del **Ciclo IX** periodo académico **octubre 2021 marzo 2022** de la Carrera de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, previo a obtener el Título de **Ingeniera** en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, **NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN** y además se encuentra dentro de las Líneas de Investigación. Se emite a su favor la siguiente certificación. - Loja, 07 de diciembre de 2021 18h00pm.

DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA
Firmado digitalmente por DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2021.12.08 18:53:30 -05'00'

**Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.
DIRECTORADELACARRERADECONTABILIDAD YAUDITORÍA**

Conf.Por: Ab. Freddy P. Ochoa

Anexo 10. Oficio de la Directora hacia la Entidad.



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Of. No. 83-GA-CCA-FJSA-UNL

Loja 03 de febrero del 2022

Eco. Juan Carlos Urgiles Martínez

REPRESENTANTE LEGAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.

Ciudad. -

De mis consideraciones:

En mi calidad de Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, me es grato en saludarlo deseándole, el mejor de los éxitos en sus actividades personales y laborales al frente de tan importante empresa comercial.

Como es de su conocimiento la Universidad Nacional de Loja, es una institución de Educación Superior que tiene como misión la formación académica y profesional de estudiantes, con sólidas bases científicas y técnicas con pertinencia social y valores dentro de su oferta académica se encuentra la Carrera de Contabilidad y Auditoría la cual tiene como finalidad la formación de profesionales en Contabilidad y Auditoría, para contribuir al fortalecimiento de la matriz productiva de la región 7 de Loja.

La Carrera de Contabilidad y Auditoría de la UNL, contempla como requisito indispensable para su graduación y posterior obtención de Título de Pregrado, la realización de un trabajo de Titulación o de Tesis de Grado, previo la aprobación del respectivo Proyecto de Titulación en el penúltimo ciclo, de formación profesional el cual busca determinar e implementar alternativas de solución viables, innovadoras en el campo de la Contabilidad, la Auditoría y las Finanzas.

Por lo expuesto y condecorados de su alto espíritu de colaboración y apoyo con la formación de profesionales idóneos para la sociedad, le solicito a usted muy encarecidamente se permita y facilite la información pertinente a la señorita: **Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar**, estudiante del **Ciclo IX**, portador del número de cédula de ciudadanía N° 1401067655, para que realice su Proyecto de Titulación en el presente periodo académico **Octubre 2021 – Marzo 2022**, así como su tesis en el próximo periodo académico **Abril 2022 – Septiembre 2022** sobre el tema de tesis denominado: **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. PERIODO 2020 – 2021**

Por la Favorable atención que le brinde a la presente desde ya le antelo mi agradecimiento y testimonio de consideración y estima.

DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Firmado digitalmente por DUNIA
MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2022.02.10 18:06:20 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

072 -54 7252 Ext. 101
Ciudad Universitaria "Guillermo Falconí Espinosa",
Casilla letrá "S", Sector La Argelia · Loja - Ecuador

Anexo 11. Oficio de la Entidad a la Directora.



Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CONTROLADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

www.jardinazuayo.fin.ec

CARTA DE COMPROMISO

Cuenca, 14 de febrero de 2022


Dra.
Dunia Maritza Yaguache Maza
Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría
De la Universidad Nacional de Loja.

Yo, Lila Graciela Quezada Jiménez en mi calidad de Directora de Educoope de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Jardín Azuayo" me permito poner en su conocimiento la aceptación y respaldo para el desarrollo del Trabajo de Titulación bajo el Tema "El tema planteado es: "ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. PERIODO 2020 – 2021" propuesto por el/la estudiante KATHERINE NAYELI QUIZHPI AGUILAR portador de la Cédula de ciudadanía 140106765-5, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja.

A nombre de la Institución a la cual represento, me comprometo a apoyar en el desarrollo del proyecto

Particular que comunico a usted para los fines pertinentes.

Atentamente.



Graciela Quezada

DIRECTORA DE EDUCOOPE

CI. 0104018817

0994749320

l.quezada@jardinazuayo.fin.ec



Anexo 12. Oficio de Pertinencia.



unl

Universidad
Nacional
de Loja

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Loja, 03 de mayo de 2022

Dra. Dunia Yaguache Maza. Mg. Sc
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE
LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**
En su despacho. -

De mi consideración:

En mi calidad de docente designada para evaluar la pertinencia del proyecto de tesis de la estudiante **QUIZHPI AGUILAR KATHERINE NAYELI**, y una vez realizada las correcciones solicitadas en el informe previo me permito, en cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 133 - 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, declarar que el Proyecto de Tesis titulado: **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. PERIODO 2020 - 2021”**.

- ✓ Cumple con los requisitos para ser realizado, tanto en su estructura coherencia y pertinencia.
- ✓ Su desarrollo es pertinente tanto a nivel académico como metodológico, por lo que se justifica su ejecución.

Particular que informo, para los fines pertinentes,

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
**ANDREA MARITZA
RODRIGUEZ CUEVA**

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva, Mg.Sc.
**DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA
UNL**

Anexo 13. Oficio de designación de directora del trabajo de titulación.



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy diecisiete de mayo del dos mil veinte y dos, a las 10h30.- Terminada La presente diligencia otórguese lo solicitado por la persona interesada e incorpórese al expediente académico. **-LO CERTIFICO.**

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.05.17
10:49:46 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, diecisiete de mayo del 2022 a las 10h30.- De conformidad a las competencias establecidas y al informe favorable de pertinencia emitido por la señora: **Eco. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.** Docente de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis Titulado: **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. PERIODO 2020 – 2021.** De autoría de la Srta. **QUIZHPI AGUILAR KATHERINE NAYELI**, estudiante del Décimo Ciclo Paralelo “A” Abril - Septiembre 2022, previo a optar por el **Grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor**, conforme lo determina el artículo 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja; por lo tanto, se autoriza la ejecución del mencionado proyecto y se designa como Directora de Tesis a la señora docente. **Eco. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.** De conformidad al art. 136 del Reglamento de Régimen Académico de la UNL. - **NOTIFIQUESE.** - para que surta los efectos de ley que correspondan.

DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Firmado digitalmente por DUNIA
MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2022.05.17 20:41:03 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja, diecisiete de mayo del 2022, a las 10h30.- Notificó con el decreto que antecede con la designación legal y formal de Directora de Tesis a la **Eco. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.** Y siguientes del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja. - Para constancia firman en unidad de acto, para los fines consiguientes.

DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Firmado digitalmente por DUNIA
MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2022.05.17 20:41:24 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.
DIRECTORA DE CARRERA DE CCA.



Firmado electrónicamente por:
**ANDREA MARITZA
RODRIGUEZ CUEVA**

Eco. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.
DIRECTORA DE TESIS.

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente por
ENA REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.05.17 10:49:53
-05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.
Secretaria Abogada de la FJSA



Firmado electrónicamente por:
**FREDDY PATRICIO
OCHOA RUILLOVA**

Conferido por: y Ochoa R.
cc. archivo

Anexo 14. Certificación de Traducción del Resumen (Español - Inglés).

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, Eduardo Alexander Vargas Romero, con número de cédula 1104605454 y con título de Licenciado en Ciencias de la Educación, Mención Inglés, registrado en el SENESCYT con número 1031-15-1437415

CERTIFICO:

Que he realizado la traducción de español al idioma Inglés del resumen del presente trabajo de integración curricular o de titulación denominado **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. PERIODO 2020 – 2021** de autoría de **Katherine Nayeli Quizhpi Aguilar**, portadora de la cédula de identidad, número **1401067655**, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, siendo el mismo verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que se creyera conveniente.



Firmado digitalmente
por EDUARDO ALEXANDER
VARGAS ROMERO
Fecha: 2023.03.14
23:51:15 -05'00'

Lic. Eduardo Alexander Vargas Romero, Mgs.

C.I. 1104605454

Registro del SENESCYT: 1031-15-1437415